

Jahresbericht und -abschluss

Für das Geschäftsjahr
30. April 2017
(geprüft)



Hinweis:

Für die weiteren Teilfonds Fidelity Funds - Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund, Fidelity Funds - Asian Equity Fund, Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Asian Special Situations Fund, Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Emerging Markets Fund, Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Diversified Stock Fund, Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Equity Income Fund, Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Equity Growth Fund, Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Europe Fund, Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds International Fund, Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Limited Term Bond Fund, Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Mega Cap Stock Fund, Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Pacific Fund, Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds US Dollar Bond Fund, Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds US High Income Fund, Fidelity Funds - FIRST Global Low Carbon Fund, Fidelity Funds - Global Low Volatility Equity Fund, Fidelity Funds - Greater China Fund II, Fidelity Funds - Greater China Multi Asset Growth & Income Fund, Fidelity Funds - Institutional Global Sector Fund und Fidelity Funds - Institutional US High Yield Fund wurde keine Anzeige nach § 310 KAGB erstattet und Anteile dieser Teilfonds dürfen an Anleger im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches nicht vertrieben werden.

Bericht des Verwaltungsrats	2	Asian Bond Fund	380
Verwaltungsrat und Supervisory Officers	6	Asian High Yield Fund	382
Bericht des Anlageverwalters	7	Asian Total Return Bond Fund	385
Fußnoten	9	China High Yield Fund	389
Fondsberichte	10	China RMB Bond Fund ⁴	391
Vermögensaufstellung		Core Euro Bond Fund ⁴	393
Aktiefonds		Emerging Market Corporate Debt Fund	394
America Fund	163	Emerging Market Debt Fund	396
American Diversified Fund	165	Emerging Market Local Currency Debt Fund ⁴	399
American Growth Fund	166	Emerging Market Total Return Debt Fund ⁴	402
ASEAN Fund	167	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund ⁴	405
Asia Focus Fund	169	Euro Bond Fund	407
Asia Pacific Dividend Fund	170	Euro Corporate Bond Fund	408
Asia Pacific Property Fund ⁶	172	Euro Short Term Bond Fund	409
Asian Aggressive Fund	173	European High Yield Fund	410
Asian Equity Fund ^{1,4,5,8}	174	Flexible Bond Fund	415
Asian Smaller Companies Fund	176	Global Corporate Bond Fund ⁴	419
Asian Special Situations Fund	178	Global High Grade Income Fund	422
Australia Fund	180	Global High Yield Fund ⁴	423
China Consumer Fund	181	Global Hybrids Bond Fund ⁴	426
China Focus Fund	183	Global Income Fund	428
China Opportunities Fund	184	Global Inflation-linked Bond Fund	431
Emerging Asia Fund	185	Global Strategic Bond Fund	433
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	186	International Bond Fund	436
Emerging Markets Focus Fund	187	US Dollar Bond Fund	439
Emerging Markets Fund	188	US High Yield Fund	442
Euro Blue Chip Fund	190	Rentenfonds mit fester Laufzeit	
EURO STOXX 50™ Fund ^{2,3}	191	Fidelity TopZins Plus 2018 ^{1,4}	446
European Dividend Fund	192	Fixed Term 2018 Fund ^{1,4}	448
European Dynamic Growth Fund	194	Geldmarktnahe Fonds	
European Fund ⁴	196	Australian Dollar Cash Fund	450
European Growth Fund	197	Euro Cash Fund	451
European Larger Companies Fund	199	Sterling Cash Fund	452
European Smaller Companies Fund	200	US Dollar Cash Fund	453
European Value Fund	203	Fidelity-Lifestyle-Fonds	
FIRST All Country World Fund ⁴	204	Fidelity Target™ 2020 Fund	454
FIRST Developed World Fund ⁴	205	Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund ⁴	468
France Fund	206	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴	469
Germany Fund	207	Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	479
Global Consumer Industries Fund	208	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	489
Global Demographics Fund	209	Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund ⁴	499
Global Dividend Fund	211	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund ⁴	507
Global Equity Income Fund ⁴	214	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund ⁴	515
Global Financial Services Fund	215	Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund ⁴	523
Global Focus Fund	217	Institutional Target Funds	
Global Health Care Fund	219	Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund ^{1,4,5}	531
Global Industrials Fund	220	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund ^{1,4,5}	535
Global Opportunities Fund	221	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund ^{1,4,5}	545
Global Property Fund ⁶	222	Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund ^{1,4,5}	555
Global Technology Fund	223	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5}	565
Global Telecommunications Fund	224	Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5}	575
Greater China Fund	225	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5}	583
Greater China Fund II ^{1,4,5,8}	227	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5}	591
Iberia Fund	229	Speziellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds	
India Focus Fund ⁷	230	FIDELITY ADVISOR WORLD FUNDS (FAWF)	
Indonesia Fund	231	FAWF Asian Special Situations Fund ^{1,4,5}	599
International Fund	232	FAWF Diversified Stock Fund ^{1,4,5}	601
Italy Fund	239	FAWF Emerging Markets Fund ^{1,4,5,8}	603
Japan Advantage Fund	240	FAWF Equity Growth Fund ^{1,4,5}	605
Japan Aggressive Fund	241	FAWF Equity Income Fund ^{1,4,5,8}	607
Japan Fund	242	FAWF Europe Fund ^{1,4,5}	609
Japan Smaller Companies Fund	243	FAWF International Fund ^{1,4,5}	610
Korea Fund ⁴	245	FAWF Mega Cap Stock Fund ^{1,4,5,8}	617
Latin America Fund	246	FAWF Pacific Fund ^{1,4,5}	618
Malaysia Fund	247	Speziellen Anlegern vorbehaltene Rentenfonds	
Nordic Fund	248	FAWF Limited Term Bond Fund ^{1,4,5,8}	620
Pacific Fund	249	FAWF US Dollar Bond Fund ^{1,4,5}	623
Singapore Fund	252	FAWF US High Income Fund ^{1,4,5}	626
Switzerland Fund	253	Speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds	
Taiwan Fund	254	Institutional Asia Pacific (ex-Japan) Fund ⁴	630
Thailand Fund	255	Institutional Emerging Markets Equity Fund	631
United Kingdom Fund	256	Institutional Euro Blue Chip Fund	632
World Fund	257	Institutional European Larger Companies Fund	633
Asset-Allocation-Fonds		Institutional European Smaller Companies Fund ⁴	634
Fidelity Patrimoine ⁴	259	Institutional Global Focus Fund ⁴	636
Fidelity Sélection Internationale ⁴	268	Institutional Global Sector Fund ^{4,8}	638
Mischfonds		Institutional Japan Fund	641
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4,8}	276	Speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltener Rentenfonds	
Euro Balanced Fund	290	Institutional European High Yield Fund ⁴	642
Global Multi Asset Income Fund ⁶	292	Aufstellung des Nettovermögens	646
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund ⁴	313	Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil	669
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund ⁴	327	Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	692
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4,8}	339	Anteilstatistik	721
Growth & Income Fund	345	Erläuterungen zum Abschluss	744
Fidelity SMART Fonds		Prüfungsbericht	782
SMART Global Defensive Fund ⁴	364	Ungeprüfte Zusatzinformationen	784
SMART Global Moderate Fund	372	Adressenverzeichnis	799
Rentenfonds			

I Einführung

Fidelity Funds (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft, die in Luxemburg als Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“) gegründet wurde. Sie hat die Struktur eines Umbrellafonds und hält ihre Vermögenswerte in einer Reihe von verschiedenen Fonds („Teilfonds“). Jeder Teilfonds ist ein eigenes Wertpapierportfolio, das nach bestimmten Anlagezielen verwaltet wird. Für die Teilfonds werden getrennte Klassen von Anteilen der Gesellschaft (die „Anteile“) ausgegeben. Jeder Teilfonds bietet die Möglichkeit zur Kapitalanlage in einem professionell verwalteten Wertpapierpool mit Titeln aus verschiedenen geografischen Regionen und in verschiedenen Währungen, mit dem Anlageziel, einen Kapitalzuwachs oder regelmäßige Erträge bzw. eine Mischung aus Kapitalzuwachs und regelmäßigen Erträgen zu erwirtschaften.

Die Anteile sind in einer Reihe von Ländern zum Vertrieb zugelassen und können an der Luxemburger Börse notiert sein. Die Anteile der speziellen Anlegern bzw. speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltenen Fonds sind derzeit jedoch nicht notiert.

II. Abschluss

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft („der Verwaltungsrat“) legt hiermit seinen Bericht zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. April 2017 vor.

Den geprüften Abschluss finden Sie auf den Seiten 164 bis 753 des vorliegenden Jahresberichts. Die Ergebnisse des Geschäftsjahres erscheinen im Abschnitt „Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ auf den Seiten 693 bis 720. Die Dividendeninformationen für diesen Teilfonds werden auf den Seiten 744 bis 769 aufgeschlüsselt.

Ein Exemplar dieses Berichts kann entweder über die Geschäftsstellen der als unsere Vertriebspartner eingetragenen Unternehmen oder über den Sitz der Gesellschaft bezogen werden.

Diese Dokumente stehen auch unter www.fidelityinternational.com/statutory/fid_funds_annual_reports.page zur Verfügung. Vergleichszahlen des Vorjahres sind dem Jahresbericht der Gesellschaft für das Jahr zum 30. April 2016 zu entnehmen.

III. Aktivitäten im Berichtsjahr

Im Berichtsjahr übte die Gesellschaft die üblichen Aktivitäten eines offenen Investmentfonds aus. Der nachstehende Bericht des Anlageverwalters gibt einen Überblick über die Wertentwicklung. Am 30. April 2017 lag die Zahl der direkten Anteilsinhaber in aller Welt über 64.718. Da bestimmte eingetragene Anteilsinhaber stellvertretend die Titel von mehreren Kunden halten können, ist die Gesamtzahl der Anleger der Gesellschaft jedoch deutlich höher als die Anzahl der eingetragenen Anteilsinhaber. Der Wert des verwalteten Vermögens lag am 30. April 2017 bei über 107,8 Mrd. USD:

Der Verwaltungsrat kann zu gegebener Zeit beschließen, Teilfonds zu schließen oder, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Finanzaufsicht Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“), neue Teilfonds mit unterschiedlichen Anlagezielen in die Fondspalette aufzunehmen.

Am Ende des Berichtszeitraums bestand die Gesellschaft aus 147 aktiven Teilfonds.

Einzelheiten zu den Veränderungen in der Zusammensetzung der Teilfondspalette im Berichtsjahr sind in den Erläuterungen zum Abschluss auf den Seiten 744 bis 781 des Jahresberichts enthalten.

IV. Verwaltungsrat

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft zum 30. April 2016 sind auf Seite 5 aufgeführt. Vier der elf zum 30. April 2016 amtierenden Mitglieder des Verwaltungsrats sind nach Ansicht dieses Gremiums unabhängig vom Anlageverwalter und stehen mit diesem in keiner geschäftlichen oder sonstigen Verbindung, die sie bei der Ausübung ihres unabhängigen Urteils nennenswert beeinflussen könnte.

Mit Trauer teilt der Verwaltungsrat mit, dass Dr. David Saul am Montag, 15. Mai 2017 nach kurzer Krankheit im Alter von 77 Jahren verstorben ist. Er war seit ihrer Gründung im Jahr 1990 Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft. Die heutigen und früheren Verwaltungsratsmitglieder werden ihn sehr vermissen.

V. Verwaltung der Gesellschaft

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. („FIMLUX“) zeichnet als Verwaltungsgesellschaft für die Investmentmanagement-, Verwaltungs- und Vertriebsfunktion der Gesellschaft verantwortlich. Vorbehaltlich der Gesamtkontrolle und -beaufsichtigung kann FIMLUX diese Funktionen ganz oder teilweise an Dritte delegieren. Mit der Zustimmung der Gesellschaft hat FIMLUX die Investmentmanagementfunktion an FIL Fund Management Limited („FFML“) und die Vertriebsfunktion an FIL Distributors („FID“) delegiert.

Ferner erbringt FIMLUX Leistungen für die Gesellschaft in Verbindung mit dem Rechnungswesen der Gesellschaft, der Bestimmung des Nettoinventarwerts von Anteilen des Teilfonds an jedem Bewertungstag und dem Versand von Ausschüttungszahlungen.

FIMLUX trägt die formale Verantwortung für den Jahresbericht und den Abschluss der Gesellschaft für das Geschäftsjahr, die nach den allgemeinen Grundsätzen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Lage der Gesellschaft wiedergeben müssen. Gemäß den gleichen Grundsätzen ist FIMLUX verantwortlich dafür:

- geeignete Bilanzierungs- und Bewertungsverfahren zu wählen und konsequent anzuwenden;
- die Abschlüsse unter der Annahme zu erstellen, dass die Gesellschaft weitergeführt wird;
- vorschriftsmäßige Aufzeichnungen zu führen, aus denen die Finanzlage der Gesellschaft jederzeit mit angemessener Genauigkeit zu entnehmen ist; und
- sowohl das Luxemburger Gesetz für kommerzielle Gesellschaften vom 10. August 1915 als auch Teil I des Luxemburger Gesetzes für Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 in der jeweils aktuellen Fassung einzuhalten.

Geschäftsführung

FIMLUX hat drei Supervisory Officers (die „SOs“) ernannt: Herrn Stephan von Bismarck, Herrn Nishith Gandhi und Frau Corinne Lamesch.

Verantwortlichkeiten der Supervisory Officers

Die SOs sind dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass FID, der Anlageverwalter und die Verwaltungsgesellschaft ihre Aufgaben im Einklang mit Luxemburger Recht, der Gesellschaftssatzung und dem aktuellen Verkaufsprospekt ausführen. Des Weiteren sind sie dazu verpflichtet, die Einhaltung der Anlagevorgaben der Gesellschaft und die Umsetzung der Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds durch den ernannten Anlageverwalter zu gewährleisten.

Die Verwaltungsgesellschaft und/oder die Supervisory Officers erstatten dem Verwaltungsrat vierteljährlich Bericht, und die Supervisory Officers informieren die Verwaltungsgesellschaft und den Verwaltungsrat unverzüglich über etwaige wesentliche nachteilige Auswirkungen von mit den Verwaltungsfunktionen verbundenen Handlungen des Anlageverwalters, der Generalvertriebsstelle oder der Verwaltungsgesellschaft.

VI. Aufgaben des Anlageverwalters und der Verwaltungsgesellschaft

FFML beschäftigt sich unter der Aufsicht und Kontrolle des Verwaltungsrats sowie FIMLUX mit dem tagtäglichen Management der Kapitalanlagen der Gesellschaft. FFML ist befugt, im Namen der Gesellschaft zu handeln und Vertreter, Wertpapierhändler und -makler für die Durchführung von Transaktionen zu ernennen. Ferner hat er dem Verwaltungsrat und FIMLUX alle von diesem angeforderten Berichte vorzulegen.

FFML kann sich bei der Kapitalanlage von jedem Unternehmen innerhalb der Holding-Gesellschaft FIL Limited („FIL“), einschließlich verbundenen Unternehmen von FFML, beraten lassen und entsprechend der eingeholten Beratung handeln. Darüber hinaus kann er seine Funktionen, Aufgaben und Verpflichtungen auch mit oder durch jede dieser Fidelity-Gesellschaften ausüben. FFML trägt die Verantwortung für die ordnungsgemäße Erledigung dieser Aufgaben durch die entsprechenden Gesellschaften.

Zu den Aufgaben des Anlageverwalters gehören unter anderem auch die Planung, Implementierung und Aufrechterhaltung der Kontrollmaßnahmen und Verfahren zur Verwaltung des Vermögens der Gesellschaft und die ordentliche Abwicklung ihrer Angelegenheiten. Der Prozess erstreckt sich auch auf die Kontrolle des operativen Geschäfts, die Einhaltung von Vorschriften und das Risikomanagement.

Darüber hinaus haben die Gesellschaft und FIMLUX FIL mit der Erbringung von Dienstleistungen in Bezug auf die Anlagetätigkeit des Teilfonds einschließlich der Bewertung, Erstellung von Statistiken und Berichten, der Durchführung technischer Analysen und anderen Unterstützungsleistungen beauftragt.

VII. Unternehmensführung (Corporate Governance)

Der Verwaltungsrat setzt auf ein klares und transparentes Corporate-Governance-Konzept bei der Verwaltung der Angelegenheiten der Gesellschaft.

1. Der Verwaltungsrat hat den im September 2013 veröffentlichten ALFI (Association of the Luxembourg Fund Industry) Code of Conduct eingeführt, in dem die Prinzipien einer guten Corporate Governance dargelegt sind, und ist der Ansicht, dass die Gesellschaft diesen Kodex in dem zum 30. September 2017 endenden Geschäftsjahr in allen wesentlichen Belangen eingehalten hat.
2. Es bestehen vertragliche Vereinbarungen für die Beziehungen zu FIMLUX, FFML und FID sowie anderen Anbietern von Dienstleistungen an die Gesellschaft.
3. Die Verwaltungsratsmitglieder fassen Beschlüsse im Interesse der Gesellschaft und ihrer Anteilhaber und nehmen nicht an Beratungen oder Beschlussfassungen teil, bei denen ein Konflikt zwischen ihren persönlichen Interessen und denjenigen der Gesellschaft und ihrer Anteilhaber entstehen würde.
4. Der Verwaltungsrat kommt mindestens viermal jährlich zusammen. Der Verwaltungsrat fordert und erhält von den zuständigen Ausschüssen, Supervisory Officers, FIMLUX, FFML, und FID Berichte über die diversen von den FIL-Gesellschaften ausgeübten Aktivitäten einschließlich Compliance-Kontrollen und Risikomanagement. Leitende Vertreter von FIMLUX, FFML und FID nehmen auf Einladung an Sitzungen teil, sodass der Verwaltungsrat Gelegenheit zu ihrer Befragung hat.
5. Im Rahmen des Kontrollsystems von FIL unterliegen alle Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen der FIL-Gruppe einem Verhaltenskodex, der u. a. das Vorgehen bei privaten Wertpapiergeschäften regelt. Der Verwaltungsrat erhält regelmäßig Berichte des FIL Ethics Office über private Wertpapiergeschäfte des Personals. So soll sichergestellt werden, dass etwaige Konflikte zwischen den Interessen bei privaten Geschäften von Mitarbeitern der FIL-Gruppe und den Interessen der Gesellschaft ordnungsgemäß gehandhabt werden.
6. Der Verwaltungsrat hat ein sogenanntes Audit Committee (Bilanzprüfungsausschuss) gegründet, dem ausschließlich unabhängige Verwaltungsratsmitglieder angehören. Seine Aufgabe besteht in der Überprüfung der Jahresabschlüsse, des externen Prüfungsprozesses, der Verträge mit Unterverwahrern und der Beziehung zum externen Wirtschaftsprüfer einschließlich dessen Bestellung und der Höhe seiner Vergütung. Das Audit Committee hält mindestens zwei Sitzungen im Jahr ab und untersteht dem Verwaltungsrat. Es gibt gegebenenfalls Empfehlungen ab. Das Audit Committee trifft sich mindestens einmal pro Jahr in Abwesenheit von Vertretern der FIL-Gruppe mit dem externen Wirtschaftsprüfer.
7. Die Entscheidung über die Ernennung neuer Verwaltungsratsmitglieder wird vorbehaltlich der Genehmigung durch die CSSF und letztlich der Genehmigung durch die Anteilhaber auf der Jahreshauptversammlung vom Verwaltungsrat getroffen. Die Höhe der Gebühren für den Verwaltungsrat wird entsprechend der Gründungsurkunde der Gesellschaft den Anteilhabern zur Zustimmung vorgelegt. Verwaltungsratsmitglieder, die mit FFML, dessen Holding-Gesellschaft FIL oder dessen Tochtergesellschaften in Verbindung stehen, haben für das Jahr zum 30. April 2017 auf ihre Gebühren verzichtet. Für jene Verwaltungsratsmitglieder, die nicht auf ihr Honorar verzichtet haben, belief sich die Vergütung für das Jahr zum 30. April 2017, vorbehaltlich der Zustimmung der Anteilhaber, auf insgesamt 381.226 USD, wie auf Seite 112 dieses Jahresberichts dargestellt wird. Zu Vergleichszwecken entspricht das EUR-Äquivalent 311.333 EUR.
8. Der Verwaltungsrat verpflichtet sich dazu, die Anteilhaber stets über die ihre Anlage betreffenden Belange zu informieren sowie für die faire Behandlung aller Anteilhaber zu sorgen. Die Aktualisierung und Richtigkeit der Informationen zur Gesellschaft auf der Website von Fidelity unterliegt der Verantwortung von FIL. FIMLUX ist für die Richtigkeit der Übersetzung von Dokumenten verantwortlich, die den Anlegern in einer anderen Sprache als Englisch zur Verfügung gestellt werden. Der Verwaltungsrat genehmigt die englische Fassung des Abschlusses, die ihm bei

der Sitzung des Verwaltungsrats und des Audit Committee vorgelegt wurde.

Der externe Wirtschaftsprüfer, PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, ist wählbar und stellt sich zur Wiederwahl für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2017 bis zum 30. April 2018 zur Verfügung.

VIII. Weitere Informationen

Stimmrechtsausübung per Vollmacht („Proxy Voting“)

FFML beabsichtigt generell die Ausübung von Stimmrechten aus gehaltenen Aktien, bei denen dies möglich ist, sofern nicht die Nachteile durch Liquiditätseinbußen (infolge der Sperrung der betreffenden Aktien) als schwerwiegender angesehen werden als die erwarteten Vorteile. Die Stimmrechtsausübung geschieht unter Beachtung der für die FIL-Gruppe, der FFML angehört, geltenden schriftlichen Richtlinien und unter Berücksichtigung der „best practices“ des jeweiligen Marktes. Der Verwaltungsrat überprüft und billigt jährlich die Proxy-Voting-Aktivitäten und -Richtlinien. Die „Principles of Ownership“ von FIL, in denen ein Überblick darüber gegeben wird, wie FIL sich bei den Unternehmen engagiert, in die die Teilfonds der Gesellschaft investieren, sind über einen Link in der Sektion „Corporate Governance“ der Website von FIL (<https://www.fidelityinternational.com>) zugänglich.

Provisionen und fondsinterne Transaktionen

FFML nimmt im Rahmen seiner Tätigkeit für die Gesellschaft und andere FIL-Fonds ergänzende Recherchen in Anspruch, die von Wertpapierhändlern angeboten oder bezahlt werden, über die der Anlageverwalter Transaktionen für die Gesellschaft und andere Kunden durchführt. Diese werden als „Soft Commissions“ bezeichnet. Im Hinblick auf die Gesellschaft wurden diese Arrangements u. a. für die Bereiche Research- und Beratungsleistungen, Wirtschafts- und Politanalysen, Portfolioanalysen, Marktanalysen sowie Spezialanalysen zu Wirtschaftsthemen und einzelnen Unternehmen getroffen.

Im Berichtsjahr zum 30. April 2017 belief sich der prozentuale Anteil der Soft Commissions an den Gesamtprovisionen der Gesellschaft auf 5,91%. FFML hat mit einzelnen Wertpapierhändlern eine Vereinbarung getroffen, nach der ein Teil der Provisionen aus Wertpapiertransaktionen an die Gesellschaft gezahlt werden kann, um die Transaktionskosten zu senken. Die von der Gesellschaft nach dieser Vereinbarung entgegengenommenen Beträge werden mit dem Aufwand verrechnet. Im Berichtsjahr zum 30. April 2017 wurden die Aufwendungen der Gesellschaft durch diese Regelung um 4,289,438 USD reduziert.

Die Gesellschaft nimmt am „Interfonds-Programm“ des Anlageverwalters teil, nach dem die Wertpapierhändler von FIL gegebenenfalls erkennen können, wenn ein von FIL verwaltetes Konto bzw. verwalteter Teilfonds das gleiche Wertpapier kaufen möchte, das von einem anderen Konto bzw. Teilfonds verkauft wird. Wenn ein Händler bestätigt, dass es im Interesse beider Teilfonds liegen würde, die Transaktion statt über den Markt direkt zwischen diesen auszuführen, wird eine fondsinterne Transaktion durchgeführt.

Schweizer Anleger

Schweizer Anleger werden darauf hingewiesen, dass die gegenwärtigen Teilfonds der Gesellschaft – mit Ausnahme des Asian Equity Fund, Greater China Fund II, Greater China Multi Asset Growth & Income Fund sowie der Rentenfonds mit fester Laufzeit, der Institutional Target Funds, der MoneyBuilder Funds und der Reserved Funds – von der Eidgenössischen Bankenkommision zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen sind.

IX. Tagesordnung der Jahreshauptversammlung

Der Verwaltungsrat legt den Anteilsinhabern die folgenden Beschlüsse auf der Jahreshauptversammlung der Gesellschaft vor, die am 05. Oktober 2017 um 12:00 Uhr mittags in 2a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg, stattfindet:

- die Vorlage des Geschäftsberichts des Verwaltungsrats;
- die Vorlage des Prüfungsberichts;
- die Genehmigung der Aufstellung des Nettovermögens und der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie die Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2017;
- die Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder;
- die Wahl/Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder;
- die Genehmigung der Auszahlung der Vergütung für die Verwaltungsratsmitglieder;
- die Wiederwahl des externen Wirtschaftsprüfers; und
- die Genehmigung der Dividendenausschüttung; und
- die Besprechung sonstiger Tagesordnungspunkte, die entsprechend der Gesellschaftssatzung möglicherweise vor der Jahreshauptversammlung ordnungsgemäß eingebracht werden.

VERWALTUNGSRAT

FIDELITY FUNDS

27. Juli 2017

Der vorliegende Jahresbericht der Gesellschaft stellt kein Angebot zum Kauf von Anteilen dar. Ein Angebot zum Kauf von Anteilen erfolgt auf der Grundlage der im aktuellen Verkaufsprospekt enthaltenen Angaben sowie der darin genannten Unterlagen. Zusätzlich dazu ist jeweils der letzte Jahresbericht der Gesellschaft und ein gegebenenfalls danach erschienener Halbjahresbericht zu berücksichtigen. Der aktuelle Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie Übersichten über Veränderungen im Portfolio der Gesellschaft sind kostenlos vom Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstelle der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen bzw. für Anleger in der Schweiz beim Repräsentanten in der Schweiz erhältlich.

Der vorliegende Jahresbericht wurde von FIL Investments International, dem unter Aufsicht der Financial Conduct Authority stehenden und von der gleichen Instanz zugelassenen Vertriebsbeauftragten der Gesellschaft in Großbritannien, zur Veröffentlichung in Großbritannien freigegeben.

Verwaltungsrat von Fidelity Funds zum 30. April 2017

Barry R. J. Bateman

Vorsitzender des Verwaltungsrats
Großbritannien

Dr. Yousef Al-Awadi, K.B.E.*△

Mitglied des Verwaltungsrats
Kuwait

Didier J. Cherpitel*▲

Mitglied des Verwaltungsrats
Schweiz

Brian Conroy

Mitglied des Verwaltungsrats
Großbritannien

Colette Flesch*

Mitglied des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

Simon Fraser

Mitglied des Verwaltungsrats
Großbritannien

Abby Johnson

Mitglied des Verwaltungsrats
USA

Dr. Arno Morenz*△

Mitglied des Verwaltungsrats
Deutschland

Dr. David J. Saul

Mitglied des Verwaltungsrats
Bermudas

Jon Skillman

Mitglied des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

FIL (Luxembourg) S.A.

Firmenmitglied im Verwaltungsrat
Großherzogtum Luxemburg
Vertreten durch Marc Wathelet

Verwaltungsrat der FIL Investment Management (Luxembourg) S. A. (die „Verwaltungsgesellschaft“)

Marc Wathelet

Vorsitzender
Großherzogtum Luxemburg

Christopher Brealey

Mitglied des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

John Ford

Mitglied des Verwaltungsrats
Großbritannien

Allan Pelvang

Mitglied des Verwaltungsrats
Bermudas

Jon Skillman

Mitglied des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

Supervisory Officers der Verwaltungsgesellschaft

Stephan von Bismarck

Supervisory Officer
Großbritannien

Nishith Gandhi

Supervisory Officer
Großherzogtum Luxemburg

Corinne Lamesch

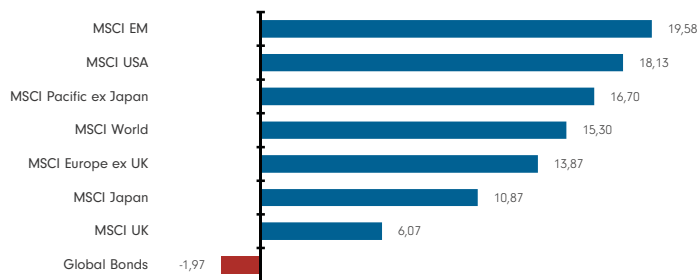
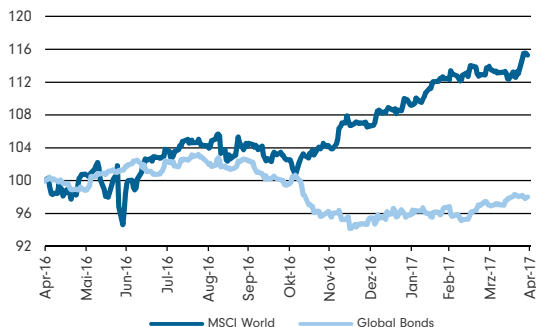
Supervisory Officer
Großherzogtum Luxemburg

* Unabhängiges Mitglied im Verwaltungsrat
△ Mitglied des Bilanzprüfungsausschusses
▲ Vorsitzender des Bilanzprüfungsausschusses

Performance im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 30. April 2017

Aktienmärkte

Globale Aktien erzielten in dem von starker Volatilität geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Dazu gehörten die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union (EU), die anschließende Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Präsidentenwahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines fiskalischen Stimulus durch die Trump-Administration in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Zum Ende des Berichtszeitraums hin wurden die Märkte durch das gesunkene geopolitische Risiko gestützt.



Source: Datastream, Total Returns in USD rebased to 100, MSCI World and ML Global Broad, 30.04.2016 - 30.04.2017

Source: Datastream, Total Returns, USD, 30.04.2016 - 30.04.2017

Auf regionaler Ebene konnten Schwellenländer am meisten gewinnen, gefolgt von den USA, Pazifi ohne Japan, Europa ohne UK und Japan. Die Renditen im Vereinigten Königreich lagen im einstelligen Bereich und blieben im Jahresverlauf hinter anderen Märkten zurück. Die Aufwertung des US-Dollars gegenüber anderen wichtigen Währungen beeinträchtigte die Renditen von Anlagen, die auf Pfund Sterling, Euro und Yen lauten.

Europäische Aktien legten im Berichtsjahr stark zu. Die Märkte waren zu Beginn des Berichtszeitraums aufgrund der Unsicherheit im Zusammenhang mit dem Brexit-Referendum volatil, erholte sich aber anschließend, da sich die Bedenken hinsichtlich der kurzfristigen wirtschaftlichen Auswirkungen der Ausstiegentscheidung als übertrieben erwiesen. Gegen Ende des Berichtszeitraums reagierten die Märkte positiv auf die Entscheidung der Europäischen Zentralbank (EZB), ihr Programm der quantitativen Lockerung bis Dezember 2017, also um drei zusätzliche Monate zu verlängern. Auch der Sieg von Emmanuel Macron in der ersten Runde der französischen Präsidentenwahlen im April stützte die Märkte, da damit die Gefahr einer EU-feindlichen Präsidentin Marine Le Pen sank. Zudem wurde die Anlegerstimmung durch starke makroökonomische Daten verbessert. Auf Sektorebene wechselten die Anlagen zu zyklischen Werten und zogen sich aus defensiven Segmenten zurück. Die Erwartung eines Konjunkturprogramms der US-Regierung und steigende Inflationserwartungen führten zu einer starken Rally bei Finanztiteln.

Der Aktienmarkt im Vereinigten Königreich erzielte im Berichtszeitraum Zuwächse. Der Beschluss der Bank of England (BoE), die Zinssätze im August zum ersten Mal seit sieben Jahren auf 0,25 Prozent zu senken und ihre Konjunkturprogramme in Anbetracht der geschwächten Wirtschaftsprognose zu steigern, führte zu einer kräftigen Aktienrally. In April zog Premierministerin Theresa May die Parlamentswahlen auf den 8. Juni vor, also auf einen Zeitpunkt vor Beginn der Brexit-Verhandlungen mit der EU. Auf Sektorebene gehörten Informationstechnologie (IT), Industrie, Finanzen und Rohstoffe zu den Spitzenreitern, während die Telekommunikation zu den schwächsten Sektoren gehörte.

US-Aktien entwickelten sich im Jahr besser als der allgemeine globale Markt. Gestützt durch positive Wirtschaftsdaten, Trumps Überraschungssieg bei den Präsidentenwahlen und die Zinserhöhungen durch die US-Notenbank (Fed) erlebten die Märkte eine Rally. Die meisten Sektoren erwirtschafteten positive Renditen, wobei IT, Finanzen und Industrie den Markt anführten. Energietitel gaben Teile ihrer früheren Gewinne aufgrund der zunehmenden Besorgnis über den steigenden Rohölbestand in den USA ab, was die positiven Auswirkungen der durch die Organisation der Erdöl exportierenden Länder gekürzten Produktion ausglich. Die US-Notenbank (Fed) erhöhte im Berichtszeitraum ihren Leitzinssatz zweimal, sodass der Anstieg insgesamt ein halbes Prozent betrug und der Zinskorridor zwischen 0,75 Prozent und 1,00 Prozent lag. Die erste Erhöhung gab es im Dezember 2016, gefolgt von einer zweiten bei der Sitzung im März 2017. Die Fed hatte schon früher darauf hingewiesen, dass sie die Zinssätze im Jahr 2017, abhängig von den Wirtschaftsdaten, möglicherweise dreimal erhöhen wird.

Japanische Aktien lieferten im Berichtszeitraum positive Renditen. Der starke Yen bewirkte Abwärtskorrekturen bei den Gewinnprognosen. Die Märkte stabilisierten sich in der Erwartung weiterer steuerlicher und monetärer Konjunkturmaßnahmen allmählich. Weitere politische Schritte der Bank of Japan (BoJ), wie die Einführung neuer geldpolitischer Rahmenbedingungen, ließen die Aktienkurse ebenfalls steigen. Nachdem Trump die US-Präsidentenwahlen gewonnen hatte, stiegen die Renditen von langfristigen US-Schatzbriefen an und der US-Dollar erlebte eine generelle Stärkung, was eine Rallye bei japanischen Aktien auslöste. Während defensive und inländische Aktien mit geringem Beta sich anfänglich überdurchschnittlich entwickelten, erlebten japanische Aktien eine deutliche Trendwende. Aktien mit hoher Marktkapitalisierung erholten sich im Gefolge einer Abholung der langfristigen Zinssätze und der Erwartung an die globale Rückkehr der Inflation.

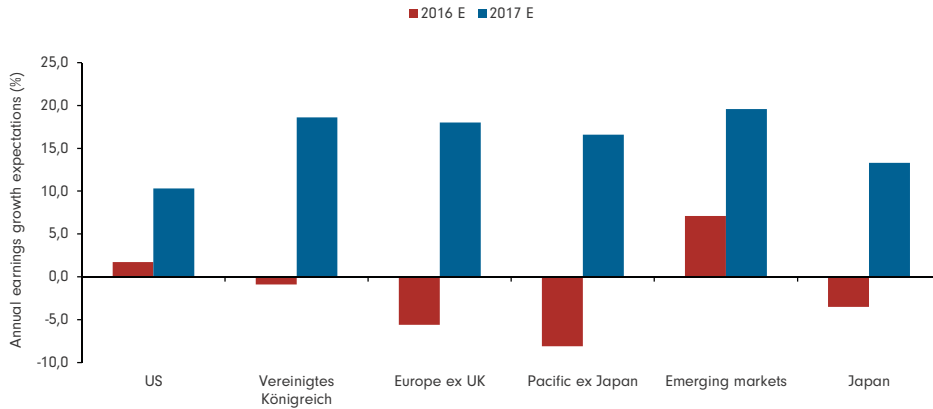
Aktien aus dem pazifischen Raum ohne Japan legten zu, weil sich die Gewinnprognosen in der Region und die Aussichten für die Weltwirtschaft verbesserten. Aktien aus China und Hongkong legten angesichts von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung in China zu. Um ein nachhaltiges Wachstum zu erzielen, konzentrierten sich die politischen Entscheidungsträger in China auch auf Reformen der Angebotsseite, auch wenn ein Handels-Lenk eingeführt wurde, um die Märkte von Hongkong und Shenzhen miteinander zu verbinden. Die Märkte in Taiwan und Südkorea erzielten Zuwächse, die unter anderem von IT-Unternehmen angeführt wurden, weil diese wahrscheinlich von kürzlich erfolgten und noch zu erwartenden Markteinführungen von Smartphones profitieren werden. Die Kursanstiege bei Banken und rohstoffnahen Titeln wirkten sich positiv auf den australischen Markt aus. Auf Sektorebene lieferten IT- und Finanztitel die beste Wertentwicklung. Die Sektoren Grundstoffe und Energie folgten den steigenden Metall- und Rohölpreisen.

Aktien aus Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum Zuwächse. Anzeichen einer Stabilisierung des Wirtschaftswachstums in China und die

* Die Angaben in diesem Bericht beziehen sich auf die Vergangenheit und geben nicht unbedingt einen Hinweis auf die Wertentwicklung in der Zukunft.

robusten Rohstoffpreise für beispielsweise Öl und Eisen sorgten für ein größeres Interesse der Anleger an risikoreicheren Assets. Die Stimmung wurde auch durch die Erwartung einer allmählichen monetären Kontraktion in den USA beflügelt. Dies signalisierte das Vertrauen der Fed in die Stärke der US-Wirtschaft, die ein Schlüsselmarkt für die Exporte von Schwellenländern ist. In Lateinamerika stiegen die brasilianischen Märkte an. Investoren begrüßten die Absetzung von Dilma Rousseff und die Ernennung von Michel Temer zum Präsidenten. Er hat frühzeitig Schritte zur Umsetzung von Wirtschaftsreformen unternommen, die sich für den Markt als stützend erweisen werden.

Earnings Growth Expectations Positive For All Major Regions



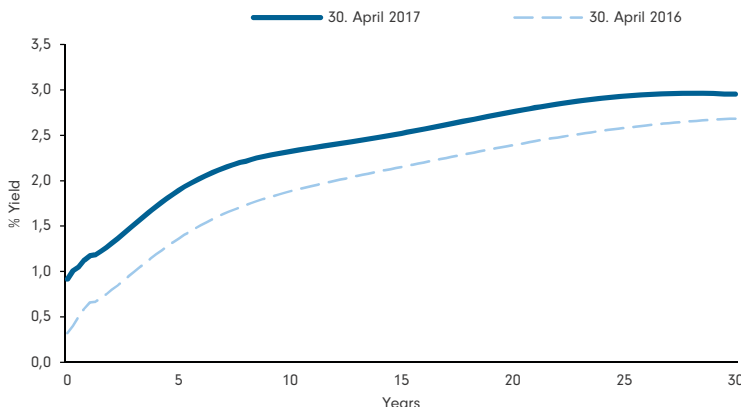
Source: Datastream 30.04.2017

Die weltweiten Erwartungen für das Ertragswachstum im Jhr 2017 haben in den letzten 12 Monaten zugenommen. In der Tat kann 2017 gut das beste Jahr seit 2010 werden, da für alle großen Regionen erwartet wird, dass die Ergebnisse pro Aktie zulegen. Das steigende reale BIP und die höheren Ölpreise fördern die synchronisierte globale Ergebniszunahme. Auf regionaler Ebene wird erwartet, dass das Wachstum in den USA stark bleibt. Allerdings werden höhere Arbeitskosten aufgrund eines knappen Arbeitsmarktes, ein stärkerer US-Dollar und höherer Fremdkapitalkosten sich dem Ertragswachstum entgegen stellen. In Europa verstärkt der Rückgang der politischen Risiken nach den französischen Wahlen die positive Sicht auf die wirtschaftliche Beschleunigung, die voraussichtlich zu besseren Unternehmensgewinnen führen wird. Die Währungen der wichtigsten Schwellenländer haben sich stabilisiert und der Inflationsdruck verringert sich, so dass die Zentralbanken die Zügel in der Geldpolitik lockern können, um für mehr Wachstum zu sorgen.

Anleihenmärkte

Die Rentenmärkte erlebten unterschiedliche Renditen, wobei Unternehmensanleihen eine bessere Entwicklung erzielten als Anleihen der Kernstaaten. Zu Beginn des Berichtszeitraums blieben die Renditen der Staatsanleihen von Kernländern vor dem Hintergrund der globalen geldpolitischen Lockerung fest. In jüngerer Zeit holten die Renditen jedoch auf, vor allem bei US-Schatzbriefen. Dies war von der Erwartung getrieben, dass die Trump-Administration ein großes Konjunkturprogramm auflegen wird, mit dem das Wachstum auf Kosten der Inflation angeregt wird. Darüber hinaus erhöhte die US-Fed die Zinsen im Berichtszeitraum zweimal, sodass US-Schatzbriefe negative Renditen verzeichneten. Die Credit Spreads wurden durch eine umfassend höhere Risikobereitschaft zusammen mit den steigenden Rohstoffpreisen gestützt, sodass High Yield- Anleihen ihre Geschwister aus dem Investment Grade-Bereich hinter sich lassen.

Treasury Yield Curve Flattens



Source: Bloomberg 30.04.2017

Trumps Sieg bei den US-Wahlen veranlasste die Anleger in den letzten Monaten, auf höhere Renditen zu spekulieren. Wir glauben jedoch, dass es wichtig ist, sich auf breiter angelegte, langfristige und strukturelle Fragen zu konzentrieren, die die Renditen in diesem Jahr begrenzen werden. Die globalen Volkswirtschaften sind mit einem Schuldenbestand auf Rekordniveau konfrontiert, da die sinkenden Zinsen in den letzten Jahrzehnten zu einer Zunahme der Verschuldungsquote geführt haben. Dies wird der Widerstandskraft von Volkswirtschaften gegenüber höheren Zinsen Grenzen setzen. Die Überalterung der Gesellschaft sorgt für strukturelle Nachfrage nach festverzinslichen Anlagen. So ist zum Beispiel das lange Ende der Zinsstrukturkurve trotz der jüngsten Bedenken über die Rückkehr der Inflation nicht steiler geworden. Dies ist ein Anzeichen dafür, dass Rentenfonds kaufen, was wiederum eine demografische Nachfrage widerspiegelt. Der Rückgang der Arbeitsproduktivität in den Industrieländern hat das Wachstum in den letzten drei Jahrzehnten belastet. Vor diesem Hintergrund dürfte das Tempo von Zinserhöhungen gering bleiben und damit den Anstieg der Renditen begrenzen.

1 Diese Teilfonds wurden von der Schweizer Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) nicht zugelassen; der öffentliche Vertrieb ist deshalb in der Schweiz nicht gestattet.

2 EURO STOXX 50 ist eine Marke von STOXX LIMITED und wurde für bestimmte Zwecke von Fidelity Funds lizenziert.

3 EURO STOXX 50-Index ist Eigentum von STOXX LIMITED. Die Bezeichnung des Index ist eine Servicemarke von STOXX LIMITED und wurde von Fidelity Funds für bestimmte Zwecke lizenziert. © 2015 STOXX LIMITED. Alle Rechte vorbehalten.

4 Diese Teilfonds wurden von der HKSF Hong Kong Securities & Futures Commission nicht zugelassen und dürfen bei Privatpersonen in Hongkong weder beworben noch angeboten werden.

5 Diese Teilfonds wurden von der österreichischen Finanzmarktaufsicht nicht zugelassen; der öffentliche Vertrieb ist deshalb in Österreich nicht gestattet.

6 Diese Teilfonds sind von der HKSF (Securities and Futures Commission in Hong Kong) gemäß dem Securities and Futures Commission Code on Unit Trusts and Mutual Funds und nicht gemäß dem Securities and Futures Commission Code on Real Estate Investment Trusts zugelassen. Eine solche Zulassung stellt keine offizielle Empfehlung dar.

7 Dieser Teilfonds investiert über die hundertprozentige mauritische Tochtergesellschaft FIL Investments (Mauritius) Limited in indische Aktienwerte.

8 Diese Teilfonds sind im Rahmen des Pass-Systems noch nicht für die Vermarktung in Deutschland angemeldet, und die Anteile dieser Teilfonds werden möglicherweise Anlegern in Deutschland nicht angeboten.

Bitte beachten Sie, dass nicht alle Vertriebsländer in den oben aufgeführten Fußnoten angegeben werden. Die vollständige Liste entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Performance-Noten auf Fonds Bewertungen

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der veröffentlichten Nettoinventarwerte bei Wiederanlage der Bruttoerträge zum Ex-Dividenden-Datum berechnet. Bei Teilfonds, für die ein Preisanpassungsverfahren gemäß Erläuterung 2 auf Seite 734 angewandt wird, werden die kumulativen Erträge zum oder aus dem angepassten Nettoinventarwert berechnet.

Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Entwicklung des Teilfonds dar.

Die Performancezahlen in der Spalte „Seit Auflegung“ werden seit Auflegung bis zum 30. April 2017 berechnet.

Fondswachstum auf Jahresbasis: Dies ist eine weitere Möglichkeit, die Gesamterträge eines Teilfonds anzugeben. Es wird dabei eine gleichmäßige Gesamtwachstumsrate während des betreffenden Zeitraums angenommen – im Unterschied zur Performance in den einzelnen Jahren, die in den aufgeführten Zeitabschnitten naturgemäß Schwankungen unterworfen war.

Es wird darauf hingewiesen, dass die Angaben in den Übersichten zu den einzelnen Fonds auf Anteilen der ersten für jeden Teilfonds aufgeführten Klasse basieren. Performance-Angaben erfolgen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse, die durch den ISO-Code angezeigt wird.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 9.101 MIO. USD

Überblick

US-Aktien entwickelten sich im Jahr besser als der allgemeine globale Markt. Gestützt durch positive Wirtschaftsdaten, Donald Trumps Überraschungssieg bei den US-Präsidentenwahlen und die Zinserhöhungen durch die US-Notenbank erlebten die Märkte eine Rally. Die meisten Sektoren erwirtschafteten positive Renditen, wobei Informationstechnologie (IT), Finanzen und Industrie den Markt anführten. Energietitel gaben Teile ihrer früheren Gewinne aufgrund der zunehmenden Besorgnis über den steigenden Rohölbestand in den USA ab.

Der Fonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück, da Wachstumswerte sich besser als Substanzwerte entwickelten. Das fehlende Engagement bei großen IT-Werten wie Apple und Alphabet belastete ebenfalls die relativen Renditen, da beide Unternehmen sich stark entwickelten. Die Position in an Verizon Communications gab aufgrund der schwachen Ergebnisse nach. Allerdings wurde die Position wegen der ausgeprägten Fähigkeiten des Unternehmens bei der Durchführung seines Kerngeschäfts Mobilfunk gehalten. Apache fiel aufgrund niedrigerer Ölpreise. Dennoch bleibt das Unternehmen einer der wichtigsten Ölproduzenten im Perm-Becken. Positiv ist zu vermerken, dass die Allokation bei Western Digital den Wert steigerte, da das Unternehmen in einem Umfeld mit knapperem Angebot gut positioniert ist und nicht nur starke Erlösfaktoren aufweist, sondern auch durch die Stabilisierung auf dem Personalcomputermarkt gestützt wird. Das Engagement in VMware steigerte die Zuwächse. Das Unternehmen diversifizierte seine Erlösbasis und strebt neue Produkte an, die das Wachstum fördern. Die Position im Unternehmen Hewlett Packard Enterprise, das die Marktführerschaft auf dem Enterprise Server-Markt genießt, hat ebenfalls zugelegt.

Zurzeit ist der Fonds in den Sektoren Finanzen, IT und Industrie übergewichtet. Berkshire Hathaway ist angesichts des qualitativ hochwertigen Underwriting-Geschäfts eine aktive Schlüsselposition im Finanzbereich. Im IT-Bereich ist Oracle die größte Position im Portfolio. Der Anbieter von Datenbanken und Unternehmenssoftware erwirtschaftet rund die Hälfte seines Umsatzes mit seinem Instandhaltungs- und Supportgeschäft. L3 Technologies, ein führender Subunternehmer für Luft- und Raumfahrtssysteme und Lösungen im Bereich der nationalen Sicherheit, ist eine wichtige aktive Position im Industriesektor.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Oracle	475.734.253	5,23
L3 Technologies	377.834.059	4,15
Berkshire Hathaway	362.894.010	3,99
Verizon Communications	319.833.950	3,51
Pfizer	304.941.815	3,35
Molson Coors Brewing	294.418.884	3,24
NXP Semiconductor	292.020.348	3,21
JPMorgan Chase & Co	259.844.158	2,86
Abbott Laboratories	251.571.562	2,76
Juniper Networks	220.226.634	2,42

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
IT	27,86
Finanzwesen	18,44
Gesundheitswesen	15,32
Industrie	12,62
Basiskonsumgüter	7,38
Energie	5,84
Nicht-Basiskonsumgüter	3,90
Telekommunikationsdienste	3,51
Offener Fonds	2,93
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2,08

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Aufflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	12,4%	17,2%	85,8%	83,8%	13,2%	938,1%	1.088,2%	9,2%
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	18,1%		125,8%		17,7%	215,4%		9,1%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	27,1%		133,0%		18,4%	214,1%		11,1%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	16,7%		109,8%		16,0%	86,3%		5,8%
A-Anteile (SGD) (abgesichert)	12.03.2012	12.03.2012	12,4%	17,3%	88,0%	84,5%	13,5%	89,5%	88,5%	13,3%
A-ACC-Anteile (USD)	03.07.2006	03.07.2006	12,4%		85,8%		13,2%	118,9%		7,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	18,0%		125,3%		17,6%	156,2%		9,1%
A-ACC-Anteile (SEK)	24.02.2015	24.02.2015	24,0%		-		-	17,3%		7,6%
A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	30.08.2013	30.08.2013	13,4%	18,3%	-		-	59,0%	62,7%	13,5%
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	9,7%	14,9%	-		-	35,1%	37,3%	9,0%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.07.2013	12.07.2013	10,7%	15,6%	-		-	44,8%	45,7%	10,2%
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	11,8%	16,9%	-		-	42,5%	45,1%	10,7%
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	30.09.2013	30.09.2013	12,8%	18,3%	-		-	50,5%	55,6%	12,1%
D-ACC Shares (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	17,6%		-		-	16,1%		15,4%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	17,2%		117,4%		16,8%	46,5%		2,3%
I-ACC-Anteile (USD)	24.06.2015	24.06.2015	13,5%		-		-	9,7%		5,1%
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.02.2016	08.02.2016	12,2%		-		-	25,2%		20,1%
SR-ACC Shares (USD)	12.06.2015	12.06.2015	12,7%		-		-	8,9%		4,6%
SR-ACC Shares (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	17,0%		-		-	13,3%		6,8%
SR-ACC Shares (SGD) (hedged)	12.06.2015	12.06.2015	12,7%		-		-	9,6%		5,0%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	28,1%		-		-	69,4%		18,3%
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	23.01.2017	23.01.2017	-		-		-	2,9%	5,0%	-
Y-Anteile (USD)	23.05.2014	23.05.2014	13,3%		-		-	29,1%		9,1%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	19,0%		-		-	82,2%		18,0%

* Vergleichsindex: Bis 31.12.1998 der Standard & Poor's 500 (brutto), danach der Standard & Poor's 500 Net.

Vergleichsindex in SGD abgesichert: S&P 500 Net in SGD abgesichert.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: S&P 500 Net hedged to AUD

Vergleichsindex in CZK abgesichert: S&P 500 Net hedged to CZK

Vergleichsindex in EUR abgesichert: S&P 500 Net in EUR abgesichert.

Vergleichsindex in HUF abgesichert: S&P 500 Net in HUF abgesichert.

Vergleichsindex in PLN abgesichert: S&P 500 Net hedged to PLN.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: S&P 50 Net hedged to GBP.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	23.05.2014	23.05.2014	11,7%		-		-	27,2%		8,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	22.10.2007	22.10.2007	13,3%		93,0%		14,1%	97,6%		7,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	13.03.2012	13.03.2012	19,1%		133,8%		18,5%	130,9%		17,7%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	16.09.2013	16.09.2013	11,8%		-		-	44,8%		10,8%

* Vergleichsindex: Bis 31.12.1998 der Standard & Poor's 500 (brutto), danach der Standard & Poor's 500 Net.

Vergleichsindex in SGD abgesichert: S&P 500 Net in SGD abgesichert.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: S&P 500 Net hedged to AUD

Vergleichsindex in CZK abgesichert: S&P 500 Net hedged to CZK

Vergleichsindex in EUR abgesichert: S&P 500 Net in EUR abgesichert.

Vergleichsindex in HUF abgesichert: S&P 500 Net in HUF abgesichert.

Vergleichsindex in PLN abgesichert: S&P 500 Net hedged to PLN.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: S&P 50 Net hedged to GBP.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 113 MIO. USD

Überblick

Gestützt durch positive Wirtschaftsdaten, Donald Trumps Überraschungssieg bei den US-Präsidentenwahlen und die Zinserhöhungen durch die US-Notenbank erlebten US-Aktien im Berichtszeitraum einen Zuwachs. Energietitel gaben Teile ihrer früheren Gewinne aufgrund der zunehmenden Besorgnis über den steigenden Rohölbestand in den USA ab, was die positiven Auswirkungen der durch die Organisation der Erdöl exportierenden Länder gekürzten Produktion ausglich. Die US-Notenbank (Fed) erhöhte im Berichtszeitraum ihren Vergleichszinssatz zweimal, sodass der Anstieg insgesamt ein halbes Prozent betrug und der Zinskorridor zwischen 0,75 Prozent und 1,00 Prozent lag. Die erste Erhöhung gab es im Dezember 2016, gefolgt von einer zweiten im März 2017.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr aufgrund seiner Positionierung im Industriesektor und der Einzeltitelauswahl im Basiskonsumgüterbereich hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Aktien des Marktforschungsunternehmens Nielsen Holdings verloren, als das Unternehmen eine reduzierte Prognose für seine Jahresergebnisse 2016 veröffentlichte. Die starke Verhandlungsmacht des Unternehmens gegenüber Inhaltsanbietern und Werbetreibenden stützte jedoch die Margen. Im Bereich der Basiskonsumgüter gaben die Aktien des Apothekeneinzelhändlers CVS Health nach, nachdem das Unternehmen seine Gewinnankündigungen für 2016 und 2017 gesenkt hatte. Folglich hat der Manager die Position verringert und beobachtet die Situation weiterhin genau. Das integrierte Modell des Unternehmens, das sein Apothekengeschäft mit Einzelhandelsgeschäften kombiniert, ist immer noch einen attraktiveren Geschäftsfall für Investoren. Positiv ist zu vermerken, dass das Engagement beim Ingenieurbüro und Bauunternehmen MasTec zum Wetzuwachs beitrug, nachdem es einen robusten Jahresumsatz gemeldet hatte.

Der Fondsmanager investiert in attraktiv bewertete Qualitätsunternehmen, um für langfristigen Kapitalzuwachs zu sorgen. Dabei konzentriert der Fondsmanager sich auf solche Unternehmen, die sich durch ihre dominanten Marktanteile und besonderen Assets auszeichnen. Zum Beispiel hält der Fonds eine Position in Molson Coors Brewing wegen deren Fähigkeit, einen starken Cashflow zu generieren, und der Erwartung eines Anstiegs der Margen. Eine weitere wichtige Position ist die Altria Group. Dies ist das größte Tabakunternehmen in den USA und es wird einen Anstieg seiner Margen erleben, wenn sich die Kunden auf rauchfreie Zigaretten verlegen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Apple	5.321.113	4,69
Alphabet (A)	4.993.758	4,41
Microsoft	4.245.354	3,75
JPMorgan Chase & Co	4.187.110	3,69
Altria Group	3.205.817	2,83
Citigroup	2.788.929	2,46
Oracle	2.774.830	2,45
General Electric	2.732.800	2,41
Molson Coors Brewing	2.676.663	2,36
Johnson & Johnson	2.670.493	2,36

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
IT	30,21
Finanzwesen	13,42
Gesundheitswesen	11,33
Nicht-Basiskonsumgüter	9,55
Basiskonsumgüter	9,47
Industrie	8,40
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5,24
Energie	4,26
Offener Fonds	2,84
Versorgungsbetriebe	2,04
Telekommunikationsdienste	1,87
Real Estate	1,46

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	01.03.2004	01.03.2004	12,2%	17,2%	67,0%	83,8%	10,8%	122,8%	149,4%	6,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	17,7%		101,4%		15,0%	110,7%		7,3%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	18,8%		-		-	79,4%		17,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	13,0%		73,4%		11,6%	94,2%		7,5%

* Vergleichsindex: Standard & Poor's 500 (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 765 MIO. USD

Überblick

Gestützt durch positive Wirtschaftsdaten, Donald Trumps Überraschungssieg bei den US-Präsidentenwahlen und die Zinserhöhungen durch die US-Notenbank erlebten US-Aktien im Berichtszeitraum einen Zuwachs. Energietitel gaben Teile ihrer früheren Gewinne aufgrund der zunehmenden Besorgnis über den steigenden Rohölbestand in den USA ab, was die positiven Auswirkungen der durch die Organisation der Erdöl exportierenden Länder gekürzten Produktion ausglich. Die US-Notenbank (Fed) erhöhte im Berichtszeitraum ihren Vergleichszinssatz zweimal, im Dezember 2016 und im März 2017, sodass der Anstieg insgesamt ein halbes Prozent betrug und der Zinskorridor zwischen 0,75 Prozent und 1,00 Prozent lag.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was auf die übergewichtete Position in den Sektoren Basiskonsumgüter und Informationstechnologie (IT) zurückzuführen war. Das mangelnde Engagement in Apple verschlechterte die relative Wertentwicklung, da der Aktienkurs aufgrund robuster iPhone-Umsätze stieg. Der Fondsmanager vermied diesen Titel wegen seiner übermäßigen Abhängigkeit von einem einzigen Produkt. Die Aktien von Anheuser-Busch InBev verloren, weil das gedämpfte wirtschaftliche Umfeld in Brasilien ihre brasilianischen Betriebe negativ beeinflusste. Doch außerhalb von Brasilien ist das Geschäft belastbar und die Anlageargumente treffen weiterhin zu. Die aggressive Strategie des Fondsmanagements, sich auf Wachstum und Markenentwicklung zu konzentrieren, sollte die Erträge langfristig stützen. Positiv ist zu vermerken, dass die Positionierung im Nicht-Basiskonsumgütersektor für die Wertentwicklung vorteilhaft war.

Der Fondsmanager investiert in Unternehmen, die sich durch Preismacht und nachhaltiges langfristiges Wachstum auszeichnen. Der Fonds ist in Unternehmen engagiert, die von der zunehmenden Nutzung digitaler Geräte und des Breitbandnetzes profitieren. Comcast, das Medien- und Fernsehunternehmen, verfügt über eine hohe Durchdringung im Breitbandbereich sowie über Preismacht, was das Ergebniswachstum fördern wird. Der Tower-Betreiber SBA Communications ist ein weiteres Schlüsselinvestment. Er bietet Telekommunikationsunternehmen keine „Konzessionspreise“ an. Dadurch kann er seine Investitionsaufwendungen recht schnell wieder einspielen. In der Basiskonsumgütersektor werden die Brauereien Molson Coors Brewing und Anheuser-Busch InBev aufgrund der Konsolidierung im globalen Biermarkt voraussichtlich erhebliche Marktanteile hinzugewinnen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Comcast	23.167.972	3,03
MasterCard	20.707.647	2,71
SBA Communications	19.955.518	2,61
Molson Coors Brewing	19.674.045	2,57
PepsiCo	19.639.779	2,57
Priceline Group	18.884.416	2,47
Intercontinental Exchange	18.791.819	2,46
AB InBev ADR	17.921.645	2,34
Yahoo!	17.799.387	2,33
Philip Morris International	17.425.391	2,28

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
IT	31,03
Industrie	13,93
Nicht-Basiskonsumgüter	13,45
Basiskonsumgüter	12,68
Gesundheitswesen	7,46
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5,60
Energie	4,83
Offener Fonds	4,18
Real Estate	2,61
Finanzwesen	2,46
Telekommunikationsdienste	1,02

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	30.06.1997	07.07.1997	13,8%	17,2%	73,9%	83,8%	11,7%	330,3%	240,8%	7,6%
A-ACC-Anteile (USD)	04.12.2006	04.12.2006	13,8%		74,0%		11,7%	62,6%		4,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	04.12.2006	04.12.2006	19,4%		110,8%		16,1%	91,0%		6,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.03.2008	10.03.2008	11,9%	15,6%	68,1%	76,7%	10,9%	55,1%	94,7%	4,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	18,6%		103,4%		15,3%	-2,6%		-0,2%
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	29,6%		-		-	28,2%		14,4%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	14,6%		-		-	46,6%		11,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	22.10.2007	22.10.2007	14,7%		80,7%		12,6%	57,3%		4,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.01.2016	25.01.2016	20,5%		-		-	25,6%		19,8%

* Vergleichsindex: Bis 31.12.1998 der Standard & Poor's 500 (brutto), danach der Standard & Poor's 500 Net. Vergleichsindex in EUR abgesichert: Standard & Poor's 500 Net Hedged to EUR

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 887 MIO. USD

Überblick

Die Aktien in der ASEAN-Region legten zu. Der Fokus auf Reformen verbesserte die Stimmung bei indonesischen Aktien und die Rating-Agentur Fitch erhöhte den Rating-Ausblick für Staatsanleihen in positiv. Thailändische Aktien gewannen an Wert. Die starke Unterstützung für die neue vom Militär unterstützte Verfassung deutet auf größere politische Stabilität hin. Angeführt von Finanz- und Immobilienwerten legten die Märkte von Singapur zu. Zugleich erklärte die Monetary Authority of Singapore die Notwendigkeit, eine neutrale geldpolitische Haltung beizubehalten, um so Preisstabilität zu erreichen. Umgekehrt gab der malaysische Markt nach. Die Zentralbank senkte die Zinssätze im Hinblick auf Wachstumsrisiken aufgrund globaler Unsicherheiten. Aktien in den Philippinen entwickelten sich aufgrund der Unsicherheit über die Beziehungen zu den USA ebenfalls unterdurchschnittlich.

Der Fonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück, da ausgewählte Immobilienwerte enttäuschten. Die Immobilienentwickler Summarecon Agung und Ciputra Development verloren aufgrund gesunkener Umsatzerwartungen, die auf die Schwäche im Immobiliensektor zurückzuführen waren. Im Grundstoffbereich gab der Zementhersteller Cemex Holdings Philippines in Erwartung niedrigerer durchschnittlicher Verkaufspreise nach. Ansonsten verlor der Supermax, ein Hersteller medizinischer Handschuhe, aufgrund glanzloser Erträge. Positiv ist zu vermerken, dass das fehlende Engagement in IHH Healthcare den relativen Wert steigerte, da die Aktie wegen gestiegener Anlaufkosten für das Krankenhaus Gleneagles in Hongkong nachgab. Ansonsten stützte der Hersteller von Elektronikplatinen KCE angesichts robuster Ertragsaussichten aufgrund hoher Kapazitätsauslastung und einer steigenden Nachfrage nach elektronischen Produkten die Erträge.

Der Fondsmanager investiert schwerpunktmäßig in Unternehmen, die Marktanteile hinzugewinnen könnten, am regionalen Wachstum teilhaben und deren Management eine gute Erfolgsbilanz aufweisen kann. Im Energiesektor wird PTT wegen ihrer Kapitaleffizienz, den Pipeline-Expansionsplänen, der Entscheidung zum Notierung ihrer Einzelhandelsparte und ihrer langfristige Dividendenpolitik gehalten. Bei den Banken ist der Fondsmanager der DBS Group Holdings und der United Overseas Bank zugeneigt, da sie bei überzeugenden Bewertungen gehandelt werden und wahrscheinlich von einem Umfeld mit steigenden Zinsen profitieren werden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
DBS Group Holdings	49.637.586	5,60
United Overseas Bank	42.684.472	4,81
Telekomunikasi Indonesia Persero	35.233.026	3,97
Bank Central Asia	35.173.843	3,97
PTT	31.546.851	3,56
Singapore Telecommunications	31.029.675	3,50
Public Bank	27.261.857	3,07
Oversea-Chinese Banking	22.851.111	2,58
Astra International	21.195.187	2,39
Kasikornbank	18.576.467	2,09

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Singapur	31,45
Indonesien	20,05
Thailand	18,04
Malaysia	17,05
Philippinen	8,21
Irland	2,84
Hongkong	1,16

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	7,7%	8,5%	4,4%	4,5%	0,9%	421,8%	406,6%	6,4%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	11,9%		17,9%		3,4%	90,8%		6,1%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	7,7%		4,4%		0,9%	116,0%		7,5%
A-ACC-Anteile (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	8,0%		4,6%		0,9%	7,8%		1,4%
A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	9,9%	12,3%	-		-	6,5%	10,3%	2,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	12,3%		-		-	15,2%		3,2%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-		-		-	6,0%		-
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	8,6%		-		-	1,3%		0,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	8,6%		8,4%		1,6%	49,8%		4,5%

* Vergleichsindex: Bis 31.05.2007 ein spezieller MSCI ASEAN Index, danach der MSCI AC South East Asia Net.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: MSCI AC South East Asia in AUD abgesichert.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 1.959 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Asien ohne Japan legten im Laufe des Jahres zu, weil sich die Gewinnprognosen in der Region und die Aussichten für die Weltwirtschaft verbesserten. Die Aktienmärkte von China und Hongkong legten angesichts von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung in China zu. Indische und indonesische Aktien wurden durch ihre Fokussierung auf politische Reformen gestärkt. Angeführt von Informationstechnologieunternehmen erzielten Aktien aus Taiwan und Südkorea Zuwächse, da sie wahrscheinlich von kürzlich erfolgten und noch zu erwartenden Markteinführungen von Smartphones profitieren werden. Auf Sektorebene standen Informationstechnologie und Finanzwerte bei den Zuwächsen an der Spitze. Energie- und Grundstoffwerte folgten dem Aufwärtstrend der Rohstoffpreise.

Der Fonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück, da bestimmte Werte unter Druck gerieten. LG Chemical aus Südkorea verlor an Wert, da politische Veränderungen auf dem chinesischen Markt für Elektrofahrzeuge die Aussichten für die Batteriesparte des Unternehmens belasteten. Allerdings verloren die Aktien des südkoreanischen Herstellers von Schönheitsprodukten AmorePacifc. Das Unternehmen profitiert vom Verkauf an chinesische Touristen. China hat angesichts von Spannungen wegen der geplanten Aufstellung eines Raketenabwehrschildes Reisen nach Südkorea verboten. Der indische Pharmakonzern Sun Pharmaceutical Industries zog sich aufgrund regulatorischer Risiken aus den USA zurück. Positiv ist zu vermerken, dass der Automobilhersteller Brilliance China Automotive Holdings seinen Wert aufgrund euphorischer Verkaufszahlen bei seinem BMW Venture und Optimismus hinsichtlich den neuen Modellzyklus steigern konnte. Die Anleger bevorzugten den Auftrags-Chiphersteller Taiwan Semiconductor Manufacturing wegen seiner gesunden Ergebnisse. Darüber hinaus hat die robuste Nachfrage die Aktien des chinesischen Herstellers von hochklassigen Spirituosen Kweichow Moutai (A) gestärkt.

Der Fonds ist entsprechend seiner Kernanlagephilosophie positioniert. Hierbei erfolgen Anlagen in qualitativ hochwertigen Unternehmen mit starken Management-Teams, die von den langfristigen strukturellen Wachstumskräften der Region profitieren. Insgesamt ist der Fonds wegen seiner Engagements in Unternehmen mit soliden Fundamentalwerten im Finanz- und Konsumsektor übergewichtet. Die HDFC Bank (dematerialisiert) verfügt über eine starke Marktstellung, ein exzellentes Management und eine solide Assetqualität. Im Bereich IT verfügt Taiwan Semiconductor Manufacturing über eine solide Technologie und Kostenführung. Abgesehen von der ständigen Nachfrage aus der Smartphone-Branche ist das Unternehmen gut aufgestellt, um von der potenzielle Nachfrage nach Geräten mit neueren Technologien zu profitieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	107.389.636	5,48
AIA Group	102.712.460	5,24
Tencent Holdings	101.679.408	5,19
Samsung Electronics	86.997.592	4,44
Alibaba Group Holding ADR	78.914.821	4,03
HDFC Bank (demat.)	69.678.623	3,56
China Mobile	50.273.430	2,57
Industrial & Commercial Bank of China (H)	49.021.375	2,50
United Overseas Bank	45.538.259	2,32
Bank Central Asia	38.342.866	1,96

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
China	27,34
Indien	15,31
Korea	14,68
Hongkong	12,48
Taiwan	11,33
Indonesien	4,82
Singapur	3,97
Thailand	2,95
Philippinen	2,67
USA	1,17
Malaysia	0,83
...	...

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	18,6%	21,1%	18,1%	26,8%
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	24,5%	-	43,4%	7,5%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	34,1%	-	48,1%	8,2%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	23,2%	-	33,4%	5,9%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	18,6%	-	18,1%	3,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	24,5%	-	43,4%	7,5%
C-Anteile (USD)	05.11.2007	05.11.2007	17,4%	-	12,4%	2,4%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	23,5%	-	38,0%	6,7%
I-ACC-Anteile (EUR)	05.05.2016	05.05.2016	-	-	-	-
SR-ACC Shares (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	23,4%	-	-	-
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	35,2%	-	-	-
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	19,6%	-	-	-
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	25,6%	-	-	-
Y-ACC-Anteile (USD)	22.10.2007	22.10.2007	19,5%	-	22,7%	4,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	04.02.2013	04.02.2013	25,5%	-	-	-

* Vergleichsindex: Bis 30.09.1994 ein spezieller MSCI Pacific ex-Japan plus Australia & New Zealand Index, bis 31.01.2001 der MSCI AC Far East ex-Japan (brutto), bis 27.02.2015 der MSCI AC Far East ex-Japan (netto), danach der MSCI AC Asia ex-Japan Net.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 348 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Asien-Pazifik ohne Japan legten im Laufe des Jahres zu, weil sich die Wachstumsprognosen für die Unternehmensgewinne in der Region und die Aussichten für die Weltwirtschaft verbesserten. Die Aktienmärkte von China und Hongkong legten angesichts von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung in China zu. Indische und indonesische Aktien wurden durch ihre Fokussierung auf politische Reformen gestärkt. Angeführt von Informationstechnologieunternehmen erzielten Aktien aus Taiwan und Südkorea Zuwächse, da sie wahrscheinlich von kürzlich erfolgten und noch zu erwartenden Markteinführungen von Smartphones profitieren werden. Die Kursanstiege bei Banken und rohstoffnahen Titeln wirkten sich positiv auf den australischen Markt aus. Auf Sektorebene standen Informationstechnologie und Finanzwerte bei den Zuwächsen an der Spitze. Die Sektoren Grundstoffe und Energie folgten den steigenden Metall- und Rohölpreisen.

Der Fonds erwirtschaftete im Berichtsjahr positive Renditen, was auf lohnenswerte Positionen bei Finanz- und IT-Werten zurückzuführen war. Im IT-Bereich bevorzugten die Anleger Sunny Optical Technology auch China und Largan Precision aus Taiwan, da es sich bei beiden um Hersteller von Kameraabteilen handelt, die wahrscheinlich von Produktaufrüstungen und dem steigenden Einsatz von Doppelobjektivkameras in Smartphones profitieren. Die Aktien von Samsung Electronics und Taiwan Semiconductor Manufacturing stiegen angesichts ihrer starken Ergebnisse. Im Finanzsektor legten die Commonwealth Bank of Australia und Westpac Banking aufgrund einer Verbesserung ihrer Gewinnaussichten zu. Umgekehrt verloren die Aktien der australischen Internetproviders TPG Telecom, da ihre Prognosen für das Geschäftsjahr bis Ende Juni 2017 enttäuschten. Auch der Mobilfunkbetreiber Telstra drückte aufgrund steigender Konkurrenz auf die Renditen.

Der Fondsmanager konzentriert sich auf Wachstumswerte mit hoher Dividendensteigerung und langfristigen Wachstum. Er favorisiert erstklassige Finanzunternehmen und hier insbesondere Banken, die sich durch ihre solide operative Umsetzung und diversifizierte Kundenbasis auszeichnen. Bemerkenswert sind die robuste Marktstellung, die starke Assetqualität und die guten Managementteams der Commonwealth Bank of Australia (dematerialisiert). Der Fonds hält weiterhin Positionen in IT-Unternehmen, die von der wachsenden Internetnutzung und der weltweit steigenden Nachfrage nach Mobilgeräten profitieren. Beispielsweise zählt Taiwan Semiconductor Manufacturing zu den globalen Halbleiterunternehmen, die hinsichtlich ihrer Technologien und ihrer Größe führend sind und eine hohe Preismacht besitzen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	17.288.196	4,97
Samsung Electronics	16.171.389	4,65
Commonwealth Bank of Australia	15.740.185	4,53
Westpac Banking	12.189.466	3,50
AIA Group	10.379.554	2,98
China Construction Bank (H)	9.991.625	2,87
Industrial & Commercial Bank of China (H)	8.533.309	2,45
China Mobile	8.240.850	2,37
CSL	7.540.642	2,17
Tencent Holdings	6.642.313	1,91

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Australien	21,53
China	18,17
Korea	15,00
Taiwan	14,05
Hongkong	13,65
Indien	8,14
Singapur	2,90
Thailand	2,64
Indonesien	1,04
Malaysia	0,75
USA	0,56

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	16.12.2004	16.12.2004	17,7%	36,1%	6,4%	144,8%	7,5%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	17,1%	-	-	21,7%	6,6%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	24.01.2013	24.01.2013	17,8%	-	-	20,7%	4,5%
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	16.10.2014	16.10.2014	18,0%	-	-	14,4%	5,5%
I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	03.06.2015	03.06.2015	17,6%	-	-	4,6%	2,4%
Y-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	18,7%	-	-	21,7%	13,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	18,3%	-	-	21,5%	13,6%
Y-ACC-Anteile (SGD)	09.04.2014	09.04.2014	23,2%	-	-	28,3%	8,5%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 12 MIO. USD

Überblick

Asiatische Immobilienwerte legten im Berichtsjahr zu. Ein verbesserter Ausblick für die Weltwirtschaft und die Erwartung allmählicher Zinserhöhungen in den USA haben die Stimmung weltweit verbessert. Vor diesem Hintergrund legten Immobilienaktien in Hongkong und auf den Philippinen zu. Immobiliengesellschaften aus Singapur verzeichneten Zugewinne, da die Behörden einige Beschränkungen für diesen Sektor aufhoben. Getrieben von der Erwartung, dass eine Steueramnestie den Kapitalzufluss in den Sektor steigern würde, schlossen indonesische Immobilientitel mit höheren Werten. Umgekehrt waren die Zugewinne in Australien aufgrund von Einschränkungen und gestiegenen Zinssätzen für Hypothekenkredite begrenzt. Der chinesische Immobiliensektor verlor angesichts von Maßnahmen zur Eindämmung des Immobilienpreisanstiegs. In Japan gab der Immobilienmarkt vor dem Hintergrund eines Anstiegs der Renditen von Staatsanleihen nach.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, wobei sich die Einzeltitelauswahl bei Werten aus Japan und Hongkong positiv auswirkte. Der japanische Entwickler und Betreiber von Einkaufszentren, Aeon Mall, steigerte die Renditen getragen von der Erwartung zunehmender Erträge aus seinem Auslandsgeschäft. Wharf Holdings legte aufgrund einer positiven Einstellung gegenüber seinem Einzelhandelsgeschäft in Hongkong zu. Die Aktien von Hongkong Land Holdings konnten aufgrund gesunkener Leerstandsquoten und positiver Mietänderungen für seine Büroimmobilien in Hongkong hinzugewinnen. Darüber hinaus steigerten die zuletzt starken Erträge den Wert unserer Beteiligung an der australischen Abacus Property Group. Umgekehrt verschlechterte Tokyu Fudosan Holdings aus Japan aufgrund schwacher Betriebsgewinne die Renditen.

Hongkong ist infolge der Engagements in Unternehmen mit soliden Fundamentaldaten im Portfolio übergewichtet. Hongkong Land Holdings verfügt über ein leistungsstarkes Management und bietet positive Aussichten für seine Büroimmobilien in Hongkong. Der Immobilientrust (REIT) Link, Anbieter von Einzelhandelsimmobilien und Parkflächen hat ein defensives Geschäft mit stabilen regelmäßigen Erlösen. Der Fondsmanager findet Anlagechancen auch in Japan und Australien. Auf Sektorebene hält der Fonds eine übergewichtete Position im Immobiliensegment für Einzelhandelsflächen. Zum Beispiel verfügt der Betreiber von Einkaufszentren, Westfield, über ein geographisch diversifiziertes Portfolio von von Top-Einkaufszentren sowie eine attraktive Entwicklungspipeline.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Wharf Holdings	946.507	7,58
Aeon Mall	641.071	5,13
Link REIT	626.483	5,02
Hongkong Land Holdings	612.304	4,90
Nomura Real Estate Master Fund	532.010	4,26
Westfield	445.510	3,57
Tokyu Fudosan Holdings	439.437	3,52
Hysan Development	413.350	3,31
Scentre Group	401.355	3,21
Sumitomo Realty & Development	394.698	3,16

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettoverm ögen (%)
Japan	32,86
Hongkong	30,36
Australien	16,49
Singapur	13,07
Philippinen	3,97
Malaysia	1,58
Neuseeland	0,54

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	05.02.2007	06.02.2007	9,5%	6,7%	29,0%	40,1%	5,2%	4,9%	29,9%	0,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	10,4%		33,8%		6,0%	40,4%		3,8%
Y-QDIST-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	15,9%		-		-	33,8%		8,3%

* Vergleichsindex: Bis 29.08.2008 der GPR General Quoted Asia, danach der GPR General Quoted Asia (10% Capped)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 97 MIO. USD

Überblick

Aktien der Asien-Pazifik-Region ohne Japan legten im Berichtsjahr zu. Die wirtschaftliche Stabilisierung in China, die Einführung einer Aktienhandelsverbindung, mit der die Aktienmärkte von Hongkong und Shenzhen verbunden werden, sowie die Erwartung von angebotsseitigen Reformen ließen Aktien aus China und Hongkong steigen. Die australischen Märkte legten zu, geführt von den Bereichen Informationstechnologie (IT), Grundstoffe und Versorgungsunternehmen. Indische Aktien legten in der Hoffnung auf eine Beschleunigung der Reformen zu, und verließen sich dabei auf den expansiven Staatshaushalt und die Verabschiedung des Gesetzes über die Goods and Services Tax. Südkoreanische Aktien legten zu, da verbesserte Erwartungen an die Ertragszuwächse das Vertrauen der Anleger wieder steigen ließen. Währenddessen setzte die Ratingagentur Fitch die Bonitätsbewertung von Taiwan herauf und begründete dies mit dem starken fiskalischen Management.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was auf die ungünstige Positionierung im IT-Sektor zurückzuführen war. Das fehlende Engagement in Samsung Electronics wirkte sich negativ auf die relative Rendite aus. Die Aktie legte aufgrund von Erwartungen zu, dass es zu einem Anstieg der High Tech-Speicherchippreise und zur Einführung des Galaxy S8 kommen wird. In der Telekommunikation verlor TPG Telecom, als ihre Ergebnisankündigung die Investoren enttäuschte. Allerdings wird dieser Titel im Hinblick auf seine robuste Bilanz, geringen operativen Kosten und nachhaltigen Erträge gehalten. Im Versorgerbereich gab Korea Electric Power aufgrund von Besorgnissen nach, dass es zu einem Anstieg der Stromerzeugungskosten kommen kann. Positiv ist zu vermerken, dass die Aktien des Spirituosen- und Getränkeherstellers Kweichow Moutai (A) aufgrund gestiegener Verkaufspreise und getrieben durch ein knappes Angebot bei hoher Nachfrage anstiegen. Auch der Mischkonzern Jardine Strategic Holdings legte aufgrund der robusten Jahreserlöse zu.

Der Fondsmanager setzt auf eine Titelauswahl nach dem Bottom-up-Verfahren und favorisiert Unternehmen mit nachvollziehbarem Geschäftsmodell und einem gegenüber den Markterwartungen überdurchschnittlichem Gewinnwachstum, die zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden. Der Fondsmanager favorisiert zudem Unternehmen, die die Fähigkeit besitzen, ihr Kapital effektiv einzusetzen, um die Eigenkapitalrendite im Laufe der Zeit zu steigern. Kweichow Moutai (A) wird wegen seiner stark steigenden Marktanteile und der dominierenden Position auf dem chinesischen Markt für hochklassige Spirituosen gehalten. Im Finanzsektor wird AIA Group gehalten, da sich das Unternehmen durch seine starke Marke und seine Marktführungsposition auszeichnet. Der Fondsmanager hält zudem eine Position in der HDFC Bank (dematerialisiert) wegen ihrer soliden Fundamentaldaten, ihrer überlegene Assetqualität und ihres exzellenten Managementteams.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
AIA Group	8.270.296	8,52
Taiwan Semiconductor Manufacturing	7.839.735	8,07
HDFC Bank (demat.)	6.304.822	6,49
Kweichow Moutai (A)	5.996.675	6,17
Fairfax Media	5.086.036	5,24
Sun Hung Kai Properties	4.211.911	4,34
China Mobile	3.660.893	3,77
China Petroleum & Chemical (H)	3.628.927	3,74
Newcrest Mining	3.221.271	3,32
Tata Consultancy Services	2.884.708	2,97

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Hongkong	23,22
Korea	13,99
Indien	13,99
China	13,73
Australien	12,61
Taiwan	8,39
Indonesien	3,27
Philippinen	1,54

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (USD)	20.09.2012	20.09.2012	17,2%	20,1%	-	-	44,9%	26,3%	8,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	21,8%		70,5%	11,3%	77,1%		6,4%
E-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	21,0%		64,3%	10,4%	67,3%		5,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	08.10.2014	08.10.2014	16,8%		-	-	27,8%		10,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	22,8%		77,4%	12,2%	91,8%		7,3%

* Vergleichsindex: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 806 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Asien ohne Japan legten im Laufe des Jahres zu, weil sich die Gewinnprognosen in der Region und die Aussichten für die Weltwirtschaft verbesserten. Die Aktienmärkte von China und Hongkong legten angesichts von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung in China zu. Indische und indonesische Aktien wurden durch ihre Fokussierung auf politische Reformen gestärkt. Angeführt von Informationstechnologieunternehmen erzielten Aktien aus Taiwan und Südkorea Zuwächse, da sie wahrscheinlich von kürzlich erfolgten und noch zu erwartenden Markteinführungen von Smartphones profitieren werden. Auf Sektorebene standen Informationstechnologie und Finanzwerte bei den Zuwächsen an der Spitze. Energie- und Grundstoffwerte folgten dem Aufwärtstrend der Rohstoffpreise.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Gestützt durch positive Erträge steigerte die Titelauswahl im IT-Bereich die Renditen. Folglich haben der Speicherchiphersteller SK Hynix, der Halbleiterhersteller Taiwan Semiconductor Manufacturing und die Internetfirma Tencent Holdings zur Wertentwicklung beigetragen. Bestimmte qualitativ hochwertige Anlagen im Konsumgüterbereich trugen weiter zum Zuwachs bei. Die Aktien des chinesischen Premium-Spirituosenherstellers Kweichow Moutai (A) und des privaten Bildungsanbieters New Oriental Education & Technology Group ADR stiegen angesichts der starken Nachfrage auf ihren jeweiligen Märkten an. Umgekehrt wurden die Renditen durch den südkoreanischen Hersteller von Schönheitsprodukten AmorePacific verschlechtert. Das Unternehmen profitiert vom Verkauf an chinesische Touristen. China hat angesichts von Spannungen wegen der geplanten Aufstellung eines Raketenabwehrsystems Reisen nach Südkorea verboten.

Der Fonds konzentriert sich auf Unternehmen in drei Kategorien: Unternehmen, die in Bezug auf Technologie, Größeneffekte oder Kosten weltweit führend sind; Unternehmen mit starker Marktstellung, die von langfristigen strukturellen Triebkräften profitieren; sowie Unternehmen, die das Potenzial für eine Umstrukturierung haben und nach Ansicht des Fondsmanagers über Katalysatoren für eine Ertragssteigerung verfügen. Taiwan Semiconductor Manufacturing ist ein Unternehmen, das gemessen an seinen Technologien und seinem Marktanteil zu den weltweit größten Auftragsfertigern für Halbleiterprodukte zählt. Techtronic Industries, ein Hersteller von Elektrowerkzeugen, Samsonite International und der Bekleidungs-Exporteur Shenzhou International Group Holdings werden wegen ihrer deutlichen Wettbewerbsvorteile gegenüber ihrer globalen Konkurrenz gehalten. Der Fonds hält auch ein Engagement bei der HDFC Bank (dematerialisiert) und der Bank Central Asia, weil diese beiden über eine starke Marktstellung im Einlagengeschäft verfügen, eine solide Asset-Qualität besitzen und bei der Kreditvergabe umsichtig agieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	49.415.456	6,13
Tencent Holdings	45.352.368	5,63
Samsung Electronics	36.014.953	4,47
Alibaba Group Holding ADR	35.126.797	4,36
AIA Group	29.338.313	3,64
Bank Central Asia	19.841.900	2,46
China Mobile	17.825.570	2,21
Techtronic Industries	17.218.280	2,14
United Overseas Bank	15.986.429	1,98
HDFC Bank (demat.)	15.851.799	1,97

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
China	25,59
Korea	16,22
Hongkong	15,31
Taiwan	14,74
Indien	10,58
Singapur	3,94
Indonesien	3,47
Thailand	3,01
Malaysia	2,70
USA	2,28
Philippinen	1,02
---	---

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
S-ACC-Anteile (SGD)	07.06.2011	07.06.2011	29,1%	25,9%	65,5%	43,9%	10,6%	53,6%	35,9%	7,5%

* Vergleichsindex: bis 30.09.2014 der MSCI AC Far East ex-Japan Index Net, danach der MSCI AC Asia ex-Japan Net.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 814 MIO. USD

Überblick

Aktien von kleineren asiatischen Unternehmen legten im Laufe des Berichtszeitraums zu, weil sich die Gewinnprognosen in der Region und die Aussichten für die Weltwirtschaft verbesserten. Aktien aus China und Hongkong wurden angesichts von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung in China gestützt. Die Erwartungen an eine Beschleunigung in politischen Reformen haben den indischen Markt gestärkt.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Ausgewählte Leistungsgaranten trugen zur Wertentwicklung bei. Zum Beispiel wurden die Aktien der thailändischen Darlehensbank Tisco Financial Group durch robuste Ergebnisse angehoben, was durch eine Verbesserung der Assetqualität und niedrigere Darlehenskosten vorangetrieben wurde. Auch der Stromnetzbetreiber Power Grid Corporation of India steigerte angesichts seiner gesunden Erträge und robusten Projektpipeline die Renditen. Mittlerweile hat die Erholung der Rentabilität, ausgelöst durch eine Verbesserung der Nachfrage- und Angebotsdisziplin, den Kurs des Halbleiterherstellers SK Hynix steigen lassen. Aktien des Bekleidungsherstellers Luen Thai Holdings stiegen nach einem Übernahmeangebot durch die chinesische Textilfirma Shangtex scharf an. Umgekehrt kam die Position im Sportbekleidungs Einzelhändler Pou Sheng International (Holdings) unter Druck, nachdem es einen Managementkandal wegen unrechtmäßiger Verbuchung der Umsatzzahlen des Dezember gegeben hatte.

Der Fondsmanager ist bestrebt, eine positive absolute Rendite zu erzielen. Entscheidend für das Engagement in den einzelnen Titeln ist nicht die Frage, ob ein Titel in einem Index vertreten ist, sondern welchen Beitrag er zur Fondsrendite leisten kann. Der Fondsmanager sucht Unternehmen mit robusten Wettbewerbsvorteilen, starkem Management und vernünftiger Bewertung. Power Grid Corporation of India bietet erkennbares Ergebniswachstum und hohe Eigenkapitalrenditen bei geringem operativem Risiko. Das Unternehmen profitiert auch von verschiedenen Regierungsinitiativen und Reformen im Energiesektor. Der taiwanische Halbleiterhändler WPG Holdings wird wahrscheinlich von seinem Fokus auf mehr Rentabilität durch besseren Produktmix und striktes Kostenmanagement profitieren. Seine solide Dividendenrendite und die attraktive Bewertung stützen den positiven Ausblick weiter.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Power Grid Corporation of India	20.848.662	2,56
WPG Holdings	20.720.872	2,54
Housing Development Finance	20.568.817	2,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing	16.263.755	2,00
LT Group	14.142.766	1,74
Redington India	13.505.110	1,66
G8 Education	11.751.594	1,44
Ascendas India Trust	10.329.386	1,27
WT Microelectronics	10.164.220	1,25
Cleanaway	9.989.131	1,23

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Indien	18,75
Taiwan	13,55
Korea	10,51
Hongkong	9,75
Australien	8,65
China	7,56
Singapur	5,07
Philippinen	4,81
Thailand	4,76
Irland	4,64
Indonesien	4,41

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr				Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	07.12.2011	07.12.2011	19,2%	12,1%	90,5%	24,7%	13,8%	107,5%	35,7%	14,5%
A-Anteile (EUR)	07.12.2011	07.12.2011	25,2%		131,2%		18,2%	155,2%		18,9%
A-ACC-Anteile (USD)	07.12.2011	07.12.2011	19,2%		90,6%		13,8%	107,6%		14,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.12.2011	07.12.2011	25,2%		131,4%		18,3%	155,2%		18,9%
A-ACC-Anteile (SGD)	26.01.2015	26.01.2015	24,4%		-		-	22,0%		9,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	24,2%		-		-	36,3%		12,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	07.12.2011	07.12.2011	20,2%		98,1%		14,6%	116,3%		15,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	26,2%		-		-	27,6%		15,1%
Y-ACC-Anteile (GBP)	07.12.2011	07.12.2011	35,8%		147,5%		19,9%	161,6%		19,5%
Y-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	20,1%		-		-	35,6%		21,3%
Y-Anteile (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	26,2%		-		-	39,3%		24,3%

* Vergleichsindex: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Small Cap Index with Australia Capped 10% (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 1.940 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Asien ohne Japan legten im Laufe des Jahres zu, weil sich die Gewinnprognosen in der Region und die Aussichten für die Weltwirtschaft verbesserten. Die Aktienmärkte von China und Hongkong legten angesichts von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung in China zu. Indische und indonesische Aktien wurden durch ihre Fokussierung auf politische Reformen gestärkt. Angeführt von Informationstechnologieunternehmen erzielten Aktien aus Taiwan und Südkorea Zuwächse, da sie wahrscheinlich von kürzlich erfolgten und noch zu erwartenden Markteinführungen von Smartphones profitieren werden. Auf Sektorebene standen Informationstechnologie und Finanzwerte bei den Zuwächsen an der Spitze. Energie- und Grundstoffwerte folgten dem Aufwärtstrend der Rohstoffpreise.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Gestützt durch positive Erträge steigerte die Titelauswahl im IT-Bereich die Renditen. Folglich haben der Speicherchiphersteller SK Hynix, der Halbleiterhersteller Taiwan Semiconductor Manufacturing und die Internetfirma Tencent Holdings zur Wertentwicklung beigetragen. Bestimmte qualitativ hochwertige Konsummittel zeichneten Kurszuwächse. Die Aktien des chinesischen Premium-Spirituosenherstellers Kweichow Moutai (A) und des privaten Bildungsanbieters New Oriental Education & Technology Group ADR stiegen angesichts der starken Nachfrage auf ihren jeweiligen Märkten an. Umgekehrt wurden die Renditen durch den südkoreanischen Hersteller von Schönheitsprodukten AmorePacific verschlechtert. Das Unternehmen profitiert vom Verkauf an chinesische Touristen. China hat angesichts von Spannungen wegen der geplanten Aufstellung eines Raketenabwehrsystems Reisen nach Südkorea verboten.

Der Fonds konzentriert sich auf Unternehmen in drei Kategorien: Unternehmen, die in Bezug auf Technologie, Größeneffekte oder Kosten weltweit führend sind; Unternehmen mit starker Marktstellung, die von langfristigen strukturellen Triebkräften profitieren; sowie Unternehmen, die das Potenzial für eine Umstrukturierung haben und nach Ansicht des Fondsmanagers über Katalysatoren für eine Ertragssteigerung verfügen. Taiwan Semiconductor Manufacturing ist ein Unternehmen, das gemessen an seinen Technologien und seinem Marktanteil zu den weltweit größten Auftragsfertigern für Halbleiterprodukte zählt. Techtronic Industries, ein Hersteller von Elektrowerkzeugen, Samsonite International und der Bekleidungs-Experteur Shenzhen International Group Holdings werden wegen ihrer deutlichen Wettbewerbsvorteile gegenüber ihrer globalen Konkurrenz gehalten. Der Fonds hält zudem ein Engagement bei der HDFC Bank (dematerialisiert) und der Bank Central Asia, weil diese beiden über eine starke Marktstellung im Einlagengeschäft verfügen, eine solide Asset-Qualität besitzen und bei der Kreditvergabe umsichtig agieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	118.574.391	6,11
Tencent Holdings	108.863.084	5,61
Samsung Electronics	86.865.576	4,48
Alibaba Group Holding ADR	84.363.671	4,35
AIA Group	71.039.003	3,66
Bank Central Asia	47.331.265	2,44
China Mobile	42.745.344	2,20
Techtronic Industries	41.350.611	2,13
United Overseas Bank	38.257.600	1,97
HDFC Bank (demat.)	37.898.642	1,95

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
China	25,42
Korea	16,21
Hongkong	15,27
Taiwan	14,71
Indien	10,47
Singapur	3,90
Indonesien	3,45
Thailand	2,98
Malaysia	2,70
USA	2,26
Philippinen	1,02
---	---

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	
A-Anteile (USD)	03.10.1994	03.10.1994	23,3%	21,1%	41,9%	28,2%	7,2%	355,1%	139,7%	6,9%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	39,4%		77,9%		12,2%	261,9%		12,6%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	23,3%		41,9%		7,2%	132,0%		8,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.02.2009	23.02.2009	29,3%		71,9%		11,4%	246,2%		16,4%
Asijských akcií A-ACC Shares (CZK) (hedged)	16.04.2015	16.04.2015	18,1%	17,2%	-	-	-	1,7%	-4,6%	0,8%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	27.02.2013	27.02.2013	19,7%	17,9%	-	-	-	32,3%	17,8%	6,9%
D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-		-		-	32,0%		-
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	28,5%		-		-	71,6%		11,5%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-		-		-	7,3%		-
I-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	30,9%		-		-	40,6%		32,9%
SR-ACC Shares (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	28,0%		-		-	14,9%		7,7%
W-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	40,5%		-		-	34,5%		17,3%
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	24,3%		-		-	32,5%		8,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	24,3%		47,3%		8,0%	90,7%		7,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.03.2017	16.03.2017	-		-		-	2,1%		-

* Vergleichsindex: Bis 31.01.2001 der MSCI AC Far East ex-Japan; bis 31.07.2017 der MSCI AC Far East ex-Japan Net; danach der MSCI Asia ex-Japan Net.
 Vergleichsindex in CZK abgesichert: MSCI AC Asia ex-Japan Net Hedged to CZK
 Vergleichsindex in EUR abgesichert: Bis 31.07.2014 der MSCI AC Far East ex-Japan Net Hedged to EUR, danach der MSCI Asia ex-Japan Net Hedged to EUR.
 **Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 562 MIO. AUD

Überblick

Australische Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Die Steigerung der Ertragsersparungen für das Geschäftsjahr bis Ende Juni 2017 stützte die Märkte. Der Anstieg der Rohstoffpreise erhöhte den Handelsüberschuss und stützte die Unternehmensgewinne, die durch höhere Erträge bei Unternehmen mit Ressourcenbezug gesteigert wurden. Darüber hinaus deutete eine kürzlich durchgeführte Umfrage zum allgemeinen Geschäftsumfeld und zur geschäftlichen Zuversicht auf eine ermutigende wirtschaftliche Aktivität in naher Zukunft hin. Aus Sektorperspektive erzielten Banken aufgrund verbesserter Ertragsaussichten Zuwächse. Auch Versorger- und Grundstofftitel führten die Zuwächse an. Umgekehrt belastete der zunehmende Wettbewerbsdruck den Telekommunikationssektor.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Position in Surfstitch Group, einem Online-Einzelhändler für Surfbekleidung, wurde durch die mehrmalige Herabsetzung der Gewinnprognose und durch ein Management-Revirement in den ersten Monaten des Berichtszeitraums negativ beeinflusst. Die Bedenken der Anleger im Zusammenhang mit einer möglichen Verwässerung der Mieterlöse durch Veräußerung von Immobilien belastete unsere Beteiligung an Vicinity Centers, einem Immobilienunternehmen, das Einzelhandelsgeschäfte vermietet. Die Aktien von Caltex Australien verloren nach dem Verlust eines lukrativen Kraftstofflieferungsvertrags mit Woolworth, die ihr Treibstoffgeschäft an BP verkaufte. Ermutigend waren der Anstieg der Rohölpreise und die Kostensenkungsinitiativen, die unsere Übergewichtung in WorleyParsons rechtfertigte. Daneben legte die Aktie des Ingenieurunternehmens RCR Tomlinson wegen eines erwarteten starken Umsatzanstiegs zu, der durch neue Vertragsabschlüsse und ein solide gefülltes Auftragsbuch getrieben ist.

Der Fondsmanager konzentriert sich auf unterbewertete aber qualitativ hochwertige Chancen, Turnaround-Perspektiven und noch nicht erkannte Unternehmen mit geringer bis mittlerer Marktkapitalisierung. Fairfax Media wird wegen seines Potenzials bevorzugt, aus der Aufspaltung seines Immobilienportals und seinen laufenden Übergang von Print News zu digitalen Nachrichten Wert zu schöpfen. CSL wird angesichts seiner strukturellen Kostenvorteile und der gesunden Produktentwicklungs-pipeline gehalten. Caltex Australia ist ein hochwertiges, aber unterschätztes Unternehmen. Es führt eine Neupositionierung weg von der Raffination hinzu seinem Einzelhandelsnetz mit Tankstellen und Convenience Stores durch.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (AUD)	Nettovermögen (%)
ANZ Banking Group	45.479.918	8,09
Commonwealth Bank of Australia	45.073.188	8,02
CSL	38.523.326	6,86
Westpac Banking	37.655.772	6,70
BHP Billiton	35.918.747	6,39
National Australia Bank	27.837.701	4,95
Woolworths	27.592.144	4,91
Caltex Australia	19.896.114	3,54
Fairfax Media	18.515.569	3,29
Adelaide Brighton	18.245.813	3,25

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	33,91
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	17,45
Nicht-Basiskonsumgüter	8,55
Gesundheitswesen	7,23
Energie	7,21
Real Estate	6,37
Industrie	5,79
Basiskonsumgüter	5,71
Versorgungsbetriebe	2,70
Telekommunikationsdienste	2,36
IT	2,09

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (AUD)	06.12.1991	06.12.1991	13,3%	17,8%	60,5%	68,6%	9,9%	725,7%	958,8%	8,7%
A-ACC-Anteile (AUD)	25.09.2006	25.09.2006	13,4%		60,5%		9,9%	75,4%		5,4%
Y-ACC-Anteile (AUD)	25.03.2008	25.03.2008	14,3%		66,7%		10,8%	69,9%		6,0%

* Vergleichsindex: bis 31.03.2000 der Australia All Ordinaries, bis 28.06.2002 der S&P ASX 300, danach der S&P ASX 200

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 1.654 MIO. USD

Überblick

Aktien aus China und Hongkong legten angesichts von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung in China zu. Hohe Staatsausgaben, umfangreiche Kreditvergabe durch Banken und ein Immobilienboom stützten die Wirtschaft. Auch die Einführung des Shenzhen-Hongkong Stock Connect-Programms und die Erwartung von angebotsseitigen Reformen in China stützten die Stimmung. Um die chinesische Wirtschaft zu stimulieren, konzentrierten sich die politischen Entscheidungsträger darüber hinaus auf die Umsetzung von Reformen für Staatsunternehmen und auf die schrittweise Entschuldung. Die Ratingagentur Fitch setzte die Bonitätsbewertung von Taiwan herauf und begründete dies mit dem starken fiskalischen Management. Alle Sektoren der Region bis auf die Telekommunikation endeten höher.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was auf die ungünstige Positionierung in den Sektoren Telekommunikation und Informationstechnologie (IT) zurückzuführen war. Im Bereich der Telekommunikation gaben die Aktien von HKT Trust und HKT in Anbetracht des zunehmenden Wettbewerbs auf dem Mobilfunkmarkt von Hongkong nach. Bei den IT-Aktien belastete die untergewichtete Position in Tencent Holdings und Alibaba Group Holding ADR die relative Wertentwicklung, da die Aktien angesichts ihrer gesunden Ergebnisse zulegen konnten. Ansonsten verlor der Spezialist für Wasseraufbereitungsanlagen, SIIC Environment Holdings, an Wert, da eine vorgeschlagene Aktienplatzierung bei ihrer Muttergesellschaft, Shanghai Industrial, ihre Erträge verwässern könnte. Umgekehrt legte der in Macau ansässige Casinobetreiber Galaxy Entertainment Group im Lichte einer Zunahme der Spielerlöse zu, da neue Resorts dazu beigetragen haben, mehr Gelegenheitsspieler nach Macau zu bringen. Der ADR der China Lodging Group, einem multinationalen Hotelbetreiber, konnte aufgrund optimistischer Erwartungen zulegen, dass seine Effizienz- und Expansionspläne die Gewinne steigern werden.

Der Fondsmanager favorisiert das Thema „Neues China“. Diese Sektoren werden in den kommenden Jahren aufgrund technologischer Fortschritte, Veränderungen des Konsumentenverhaltens und flexibler Geschäftsstrategien ein solides Wachstum erleben. Positionen bei Leistungsgaranten wie der Galaxy Entertainment Group und Sands China wurden im Lichte einer erwarteten Erholung der Erlöse im Gaming-Bereich sowie ihrer gesunden Bilanzen gehalten. Bei Versicherungen wird AIA Group gehalten, da sich das Unternehmen durch seine starke Marke und seine Marktführungsposition auszeichnet. China Pacific Insurance Group (H) ist gut platziert, um im Vergleich zu ihren Kollegen ein robustes Wachstum zu liefern, das durch eine Verbesserung der Produktivität der Vertreter unterstützt wird.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	23.02.2011	23.02.2011	21,3%	23,1%	55,0%	30,1%	9,2%	57,6%	25,9%	7,6%
A-Anteile (EUR)	23.02.2011	23.02.2011	27,4%		88,1%		13,5%	98,6%		11,7%
A-Anteile (GBP)	23.02.2011	23.02.2011	37,2%		94,4%		14,2%	97,1%		11,6%
A-Anteile (SGD)	01.08.2011	01.08.2011	25,9%		74,7%		11,8%	64,2%		9,0%
A-ACC-Anteile (USD)	23.02.2011	23.02.2011	21,3%		54,9%		9,1%	57,7%		7,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.02.2011	23.02.2011	27,4%		88,1%		13,5%	98,1%		11,7%
A-ACC-Anteile (HKD)	13.04.2011	13.04.2011	21,7%		55,3%		9,2%	44,8%		6,3%
A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	21,6%	24,1%	-	-	-	21,0%	23,8%	6,4%
D-ACC Shares (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	26,8%		-		-	21,2%		20,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	26,5%		-		-	86,8%		13,4%
I-ACC-Anteile (USD)	15.12.2014	15.12.2014	22,5%		-		-	19,2%		7,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	23.02.2011	23.02.2011	22,3%		60,9%		10,0%	65,1%		8,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.02.2014	12.02.2014	28,4%		-		-	49,3%		13,3%

* Vergleichsindex: MSCI China Index (netto).

Vergleichsindex in AUD abgesichert: MSCI China Index Hedged to AUD (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tencent Holdings	123.481.728	7,47
Alibaba Group Holding ADR	117.559.252	7,11
China Mobile	87.716.473	5,30
Ping An Insurance Group (H)	75.327.753	4,55
AIA Group	74.665.905	4,51
Galaxy Entertainment Group	61.153.127	3,70
China Pacific Insurance Group (H)	59.670.063	3,61
Baidu ADR	57.856.554	3,50
China Life Insurance (H)	56.106.674	3,39
Sands China	43.237.781	2,61

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	27,03
IT	25,92
Finanzwesen	19,11
Telekommunikationsdienste	9,12
Basiskonsumgüter	8,92
Gesundheitswesen	3,73
Industrie	2,65
Versorgungsbetriebe	1,16
Equity Linked Schuldverschreibungen	0,68
Real Estate	0,47
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	0,25

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 3.873 MIO. USD

Überblick

Aktien aus China legten angesichts von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung zu. Hohe Staatsausgaben für Infrastrukturprojekte, umfangreiche Kreditvergabe durch Banken und ein Immobilienboom stützten die Wirtschaft. Die Regierung konzentrierte sich auf Effizienzsteigerung durch Kapazitätsabbau bei Stahl und Kohle. Die Einführung des Handels-Link zur Verbindung der Börsen von Hongkong und Shenzhen beflügelten die Stimmung ebenfalls. Wichtige Aufgabengebiete bleiben die Effizienzsteigerung durch Reformen bei Staatsunternehmen und die schrittweise Entschuldung. In Bezug auf die Sektoren standen Informationstechnologie (IT), Nicht-Basiskonsumgüter und Grundstoffunternehmen an der Spitze.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Der Haushaltsgüterhersteller Gree Electric Appliances gewann aufgrund starker Nachfrage nach Klimaanlageanlagen. Investoren sahen das Ende der Übernahmepläne des Unternehmens für den Elektrobüshersteller Yinlong positiv. China Life Insurance (H) wurde durch einen verbesserten Ergebnisausblick gestützt. Eine robuste Nachfrage und höhere Preise ließen die Kurse des Zementherstellers TCC International Holdings ansteigen. Der Plan seiner Muttergesellschaft Taiwan Cements zur Privatisierung des Unternehmens ließ ihre Aktien ebenfalls steigen. Im IT-Sektor steigerte das fehlende Engagement in Baidu ADR den relativen Wert, da die Gewinne des Unternehmens durch die schwache Entwicklung des Suchgeschäfts verschlechtert wurden. Umgekehrt belastete die Untergewichtung von Alibaba Group Holding ADR und Tencent Holdings die relativen Renditen, da ihre Aktien durch Ertragsoptimismus zulegten. Der Fonds ist in diesen Unternehmen untergewichtet, weil ihre Bewertungen überhöht sind.

Der Fondsmanager konzentriert sich auf Chancen aus den langfristigen strukturellen Veränderungen, die in China gerade stattfinden. Der Fonds ist in hochwertigen Immobilienentwicklern und großen Energietiteln übergewichtet. China Overseas Land & Investment wird wegen ihrer positiven Umsatzaussichten, der geringen Schulden und der gesunden Bilanz gehalten, die künftige Landkäufe sowie Fusions- und Übernahmemöglichkeiten stützen. Der Öl- und Gasproduzent CNOOC zeichnet sich aus durch exzellente Kostenkontrolle, einen niedrigen Schuldenstand, hohe freie Cashflows und er konzentriert sich auf die von Rentabilität geprägte Produktion. Der Haushaltsgüterhersteller Gree Electric Appliances of Zhuhai profitiert von seiner dominierenden Positionierung auf dem chinesischen Klimaanlageanlagenmarkt und einen einzigartigen Nachfrageanstieg.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tencent Holdings	296.527.563	7,66
China Construction Bank (H)	281.487.397	7,27
Industrial & Commercial Bank of China (H)	221.864.400	5,73
China Life Insurance (H)	198.699.268	5,13
Alibaba Group Holding ADR	185.859.689	4,80
CNOOC	134.053.462	3,46
China Petroleum & Chemical (H)	126.992.176	3,28
China Merchants Bank (H)	107.594.073	2,78
China Overseas Land & Investment	100.875.281	2,60
China Mobile	97.091.611	2,51

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	29,58
IT	14,97
Nicht-Basiskonsumgüter	11,84
Energie	11,08
Industrie	8,57
Real Estate	5,78
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5,47
Basiskonsumgüter	3,78
Telekommunikationsdienste	2,51
Versorgungsbetriebe	1,14
Gesundheitswesen	0,54
Offener Fonds	0,00

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	
A-Anteile (USD)	18.08.2003	18.08.2003	22,6%	22,1%	47,1%	29,1%	8,0%	509,6%	437,0%	14,1%
A-Anteile (GBP)	04.10.2004	04.10.2004	38,6%		84,4%		13,0%	488,2%		15,1%
A-Anteile (SGD)	02.04.2007	02.04.2007	27,3%		66,2%		10,7%	82,5%		6,1%
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	22,6%		-		-	-7,2%		-3,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	24.09.2007	24.09.2007	28,8%		78,6%		12,3%	57,9%		4,9%
A-ACC-Anteile (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	22,9%		47,5%		8,1%	46,5%		7,6%
C-Anteile (USD)	05.11.2007	05.11.2007	21,4%		40,0%		7,0%	1,1%		0,1%
D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-		-		-	31,8%		-
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	27,8%		-		-	79,2%		12,5%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-		-		-	2,4%		-
SR-ACC Shares (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	27,6%		-		-	-3,9%		-2,1%
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	23,6%		-		-	38,7%		9,5%
Y-Anteile (GBP)	26.10.2009	26.10.2009	39,7%		91,5%		13,9%	90,3%		8,9%
Y Shares (SGD)	05.10.2015	05.10.2015	28,4%		-		-	19,0%		11,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	23,6%		52,8%		8,8%	79,2%		6,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	29,9%		-		-	71,7%		16,0%
Y-ACC-Anteile (HKD)	05.10.2015	05.10.2015	23,9%		-		-	21,4%		13,1%

* Vergleichsindex: Bis 31.01.2008 der MSCI China (netto), danach der MSCI China 10% Capped (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 42 MIO. USD

Überblick

Aktienaus China und Hongkong legten angesichts von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung in China zu. Hohe Staatsausgaben, umfangreiche Kreditvergabe durch Banken und ein Immobilienboom stützten die Wirtschaft. Auch die Einführung des Shenzhen-Hongkong Stock Connect-Programms und die Erwartung von angebotsseitigen Reformen in China stützten die Stimmung. Um die chinesische Wirtschaft zu stimulieren, konzentrierten sich die politischen Entscheidungsträger darüber hinaus auf die Umsetzung von Reformen für Staatsunternehmen und auf die schrittweise Entschuldung. In Hongkong wurde der Vergleichszins nach einem ähnlichen Zug der US-Notenbank erhöht. Alle Sektoren der Region bis auf die Telekommunikation endeten positiv.

Der Fonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück, da ausgewählte Versorger- und Immobilienwerte enttäuschten. Bei den Versorgungsunternehmen verlor die Abwasserbereiter CT Environmental Group, weil Verzögerungen bei zwei ihrer gewerblichen Projekte und das langsame Anlaufen des Sondermüllprojekts Nansha die Ergebnisprognosen verschlechtern sollte. Der Immobilienentwickler China Overseas Land & Investment gab angesichts von kontraktiven Maßnahmen zur Abkühlung der stark ansteigenden Immobilienpreise nach. Beeinträchtigt wurde die relative Rendite im IT-Sektor dadurch, dass wir keine Position in Netease hielten, denn dieser Wert konnte bei soliden Erträgen zulegen. Umgekehrt trug die Untergewichtung bei Alibaba Group Holding ADR und Baidu ADR positiv zur relativen Wertentwicklung bei. Der erste dieser beiden Werte gab bei einem im Gefolge der US-Präsidentenwahlen glanzlosen Markt und aufgrund von Bedenken wegen des schwachen Konsums in China nach. Letzterer hingegen verlor, weil die Schwäche in seinem Suchgeschäft das Ergebnis belastete.

Der Fondsmanager betreibt die Titelauswahl nach dem Bottom-up-Ansatz und konzentriert sich auf die Identifizierung qualitativ hochwertiger Unternehmen mit nachhaltigem Wachstumspotenzial, die bei attraktiven Bewertungen gehandelt werden. Der Fondsmanager bevorzugt Unternehmen mit relativ geringem Risiko aber starken mittelfristigen Perspektiven vor, die vom Markt noch nicht wahrgenommen wurden. Alibaba Group Holding ADR ist eine wichtige Position im IT-Bereich und wird voraussichtlich von Verbesserungen der Monetarisierung profitieren. Bei den Immobilienpositionen wird China Resources Land wegen ihrer starken Fundamentaldaten gehalten. Der Fondsmanager mag zudem Sun Hung Kai Properties wegen deren ausgeprägten Fähigkeiten bei der Durchführung, ihrer qualitativ hochwertigen Vermögenswerte, gesunden Ertragsaussichten und wenig anspruchsvollen Bewertungen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Alibaba Group Holding ADR	4.180.002	10,02
Tencent Holdings	4.172.671	10,00
AIA Group	2.474.666	5,93
China Construction Bank (H)	2.006.530	4,81
China Mobile	1.607.302	3,85
Industrial & Commercial Bank of China (H)	1.575.675	3,78
CK Hutchison Holdings	1.405.915	3,37
Bank of China	1.315.885	3,15
Ping An Insurance Group (H)	1.277.982	3,06
Sun Hung Kai Properties	1.135.645	2,72

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	30,51
IT	21,80
Real Estate	11,64
Industrie	7,60
Nicht-Basiskonsumgüter	7,32
Versorgungsbetriebe	5,49
Telekommunikationsdienste	4,88
Energie	4,73
Gesundheitswesen	2,44
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	1,31
Basiskonsumgüter	1,16

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	23.11.2009	23.11.2009	19,0%	22,0%	28,1%	36,7%	5,1%	21,4%	38,3%	2,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.11.2009	23.11.2009	25,0%		55,6%		9,2%	67,1%		7,1%
A-ACC-Anteile (HKD)	31.05.2010	31.05.2010	19,3%		28,4%		5,1%	32,4%		4,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	23.11.2009	23.11.2009	19,9%		33,0%		5,9%	28,0%		3,4%

* Vergleichsindex: MSCI Zhong Hua Capped 10%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 890 MIO. USD

Überblick

Aktien aus asiatischen Schwellenländern legten im Laufe des Berichtszeitraums zu, weil sich die Gewinnprognosen für die Unternehmen der Region und die Aussichten für die Weltwirtschaft verbesserten. Chinesische Aktien gewannen, da die Wirtschaft Anzeichen einer Stabilisierung zeigte. Die Konzentration auf Reformen der Angebotsseite, durch die ein nachhaltiges Wachstum erreicht werden soll, sorgte für gesteigertes Anlegerinteresse, selbst als ein Handels-Link eingeführt wurde, um die Märkte von Hongkong und Shenzhen miteinander zu verbinden. Der Optimismus im Hinblick auf politischen Reformen trieb auch die indischen und indonesischen Märkte höher. Darüber hinaus wurden thailändische Aktien durch wachstumsfördernde Maßnahmen unterstützt. Auf Sektorebene lagen Energie- und Rohstoffwerte dank höherer Rohstoffpreise an der Spitze.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, wobei sich die Einzeltitelauswahl bei Werten aus China und Indien positiv auswirkte. Ausgewählte hochwertige konsumbestimmte Positionen wie im chinesischen Premium-Spirituosenhersteller Kweichow Moutai (A) und dem privaten Bildungsanbieter New Oriental Education & Technology Group ADR stiegen angesichts der starken Nachfrage auf ihren jeweiligen Märkten an. Das Internetunternehmen Tencent Holdings konnte aufgrund ihrer starken operativen Leistung zu den Renditen beigetragen. In Indien sorgte der Stromversorger Power Grid of India aufgrund gesunder Erträge für eine bessere Wertentwicklung. Die Beteiligung an Hindalco, einem Billigproduzenten von Aluminium, profitierte vom Angebotsrückgang in China und einer Verbesserung seines Cashflow. Umgekehrt drückte das Engagement beim Autohersteller Tata Motors aufgrund schwacher Erlöse auf die Renditen.

Der Fondsmanager konzentriert sich darauf, unterbewertete Unternehmen mit starken Marktstellung, strukturellen Wachstumsaussichten und solidem Management zu identifizieren, die für die Aktionäre im Laufe der Zeit einen erheblichen Mehrwert schaffen können. Der Fonds ist durch sein Engagement bei Profiteuren des strukturellen Wachstums im Konsum im Konsumgütersektor Übergewichtet. Der Fondsmanager bevorzugt ausgewählte Chancen im Internet- und Finanzsegment. Das Engagement bei Alibaba Group Holding ADR und Tencent Holdings wurde gehalten, da diese beiden die langfristigen Gewinner der wachsenden Onlinewirtschaft Chinas sein werden. Die HDFC Bank (dematerialisiert) sowie Bank Central Asia werden wegen ihrer starken Marktstellung, ihrem exzellenten Management und ihrer solide Assetqualität gehalten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tencent Holdings	55.215.351	6,20
Alibaba Group Holding ADR	43.012.174	4,83
Housing Development Finance	42.663.715	4,79
HDFC Bank (demat.)	32.950.467	3,70
Reliance Industries	27.522.141	3,09
Bank Central Asia	25.470.731	2,86
Industrial & Commercial Bank of China (H)	23.624.676	2,65
Infosys	23.260.462	2,61
PTT	20.061.151	2,25
Tata Consultancy Services	19.525.765	2,19

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Indien	34,08
China	29,72
Indonesien	9,72
Thailand	9,17
Hongkong	6,22
Philippinen	3,20
Malaysia	2,65
USA	2,15
Irland	1,30
Vietnam	1,07
Singapur	0,64

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	
A-Anteile (USD)	21.04.2008	21.04.2008	18,2%	17,5%	35,2%	25,2%	6,2%	52,5%	33,3%	4,8%
A-Anteile (EUR)	21.04.2008	21.04.2008	24,2%		64,1%		10,4%	122,2%		9,2%
A-Anteile (GBP)	04.08.2010	04.08.2010	33,8%		69,5%		11,1%	70,3%		8,2%
A-ACC-Anteile (USD)	21.04.2008	21.04.2008	18,3%		35,3%		6,2%	52,7%		4,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	21.04.2008	21.04.2008	24,1%		64,3%		10,4%	121,1%		9,2%
A-ACC-Anteile (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	18,5%		35,5%		6,3%	33,7%		5,7%
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	06.08.2012	06.08.2012	14,3%	15,5%	-	-	-	43,0%	37,1%	7,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	06.06.2011	06.06.2011	23,3%		58,1%		9,6%	56,2%		7,8%
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	19,4%		42,4%		7,3%	42,3%		7,1%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	34,8%		-		-	63,2%		16,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.10.2008	14.10.2008	19,2%		40,5%		7,0%	176,0%		12,6%

* Vergleichsindex: ein spezieller MSCI Emerging Markets Asia Composite Index (netto).
Vergleichsindex in PLN abgesichert: MSCI Emerging Asia Composite Index Hedged to PLN (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 632 MIO. USD

Überblick

In den sich entwickelnden Regionen Europas, des Mittleren Ostens und Afrikas (EMEA) stiegen die Aktienkurse an. Anzeichen einer Stabilisierung des Wirtschaftswachstums in China und die Erwartung eines fiskalischen Stimulus in den USA ließ den Appetit auf risikoreichere Anlagen zunehmen. Zinserhöhungen durch die US-Notenbank (Fed), jeweils eine im Dezember und im März, wurden von den Märkten gut aufgenommen. Allerdings zeigten die Märkte im Lichte des Referendums im Vereinigten Königreich eine gewisse Volatilität. Die Aktien erholten sich anschließend wieder, da die Anleger erkannten, dass die langfristigen Auswirkungen des Ausstiegs des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union auf Länder in der EMEA-Region begrenzt sein werden. Russische Aktien wurden durch die Preisentwicklung beim Öl – dem Hauptexportgut – gestützt.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was auf die Titelauswahl in den Sektoren Basiskonsumgüter, Informationstechnologie (IT) und Industrie zurückzuführen war. Auf Länderebene wurde die Rendite durch russische Titel gestützt. Bei den Basiskonsumgütern stieg die Beteiligung an der russischen X5 Retail Group getragen vom Umsatzwachstum in den Pyaterochka-Einzelhandelsgeschäften und insgesamt den Bestrebungen zu mehr Kostenkontrolle. Ansonsten erwies sich die Position im Medienunternehmen Naspers als wertsteigernd, da es im Einklang mit seinem chinesischen Internetgeschäft Kurszuwächse erzielte. Die Stimmung wurde auch durch Naspers Plan verbessert, Partnerschaften mit Telekommunikationsunternehmen in Afrika aufzubauen, um dort sein Video-on-Demand-Geschäft auszuweiten. Die Position in Steinhoff International Holdings, einem integrierten Einzelhändler, der Möbel und Haushaltsprodukte produziert und in Europa, Afrika, Asien und Australasien verkauft, schwächte die Wertentwicklung aufgrund von Bedenken über die geplante Fusion ihrer afrikanischen Einzelhandelsgeschäfte mit Shoprite. Die Fusionsgespräche scheiterten später jedoch.

Greg Konstantinidis hat am 1. April 2017 die Verantwortung des Co-Portfoliomanagers übernommen. In den Schwellenländern dürften die Verbraucher weiter von steigenden verfügbaren Einkommen profitieren. Vor diesem Hintergrund sind Verbraucherwerte wie z. B. Steinhoff International Holdings und Naspers im Portfolio stark gewichtet. Im Finanzbereich ist die Krankenversicherung Discovery eine Schlüsselposition. Sie verfügt über ein einzigartiges und innovatives Geschäftsmodell, das die Kunden dazu ermutigt, gesund zu bleiben, sodass ihre Kostenerstattungen sinken.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Naspers	62.310.414	9,86
Steinhoff International Holdings	51.711.275	8,18
SberBank of Russia	50.936.988	8,06
Discovery	49.531.032	7,84
Mail.Ru Group	25.353.120	4,01
Bid	24.620.580	3,90
Magnitogorsk Iron & Steel Works	24.044.181	3,81
Türkiye Garanti Bankasi	19.703.689	3,12
KRUK	19.476.630	3,08
Abu Dhabi Commercial Bank	19.062.850	3,02

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Südafrika	43,20
Russland	28,93
Türkei	5,34
Vereinigte Arabische Emirate	4,78
Polen	3,08
Nigeria	2,72
Israel	2,51
Rumänien	1,99
Kenia	1,77
Australien	1,47
Portugal	1,22
Zypern	0,87

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	
A-Anteile (USD)	11.06.2007	11.06.2007	10,3%	8,4%	6,6%	-12,5%	1,3%	43,4%	-4,8%	3,7%
A-Anteile (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	15,9%	-	29,6%	-	5,3%	76,7%	-	5,9%
A-Anteile (GBP)	11.06.2007	11.06.2007	24,8%	-	33,9%	-	6,0%	118,9%	-	8,2%
A-Anteile (SGD)	25.02.2008	25.02.2008	14,6%	-	20,6%	-	3,8%	15,3%	-	1,6%
A-ACC-Anteile (USD)	11.06.2007	11.06.2007	10,4%	-	6,7%	-	1,3%	43,5%	-	3,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	15,9%	-	29,5%	-	5,3%	76,3%	-	5,9%
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	06.08.2012	06.08.2012	-2,5%	-	-	-	-	27,1%	10,4%	5,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	15,0%	-	24,8%	-	4,5%	63,6%	-	5,1%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	16,8%	-	-	-	-	21,1%	-	5,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.07.2008	14.07.2008	11,2%	-	10,8%	-	2,1%	24,8%	-	2,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	16,9%	-	-	-	-	21,3%	-	5,5%

* Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets EMEA 5% Capped (netto).

Vergleichsindex in PLN abgesichert: MSCI Emerging Markets EMEA 5% Capped Hedged to PLN (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 29 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum Zuwächse. Anzeichen einer Stabilisierung des Wirtschaftswachstums in China und die robusten Rohstoffpreise für beispielsweise Öl und Eisen sorgten für ein größeres Interesse der Anleger an risikoreicheren Assets. Die Stimmung wurde auch durch die Erwartung eines fiskalischen Stimulus in den USA beflügelt. Zinserhöhungen durch die US-Notenbank (Fed), jeweils eine im Dezember und im März, wurden von den Märkten gut aufgenommen. Diese allmähliche monetäre Verschärfung signalisierte das Vertrauen der Fed in die Stärke der US-Wirtschaft, die ein Schlüsselmarkt für die Exporte von Schwellenländern ist. Bedenken hinsichtlich des Brexit-Referendums und geopolitische Spannungen verursachten jedoch Volatilität. In Lateinamerika stiegen die brasilianischen Märkte an. Investoren begrüßten die Absetzung von Dilma Rousseff und die Ernennung von Michel Temer zum Präsidenten.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine schlechtere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was auf die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie (IT) und Grundstoffe zurückzuführen war. Hilfreich für die relative Rendite war die Untergewichtung in Telekommunikationsdiensten und Industrierwerten. Im Bereich der IT verloren die Anteile an Infosys an Wert, da die restriktiven Ansichten von US-Präsident Donald Trump zur Einwanderungs- und Visumpolitik sich negativ auf IT-Dienstleister auswirkten. Das mangelnde Engagement in Tencent Holdings verschlechterte die relative Rendite, da der Aktienkurs stieg. Die negativen Auswirkungen des Fehlens von Tencent Holdings wurden jedoch teilweise durch die Allokation des Medienunternehmens Naspers ausgeglichen, das an Tencent beteiligt ist. Die Stimmung wurde auch durch den Plan von Naspers verbessert, Partnerschaften mit Telekommunikationsunternehmen in Afrika aufzubauen, um dort sein Video-on-Demand-Geschäft auszuweiten.

In den Schwellenländern dürften die Verbraucher weiter von steigenden verfügbaren Einkommen profitieren und somit ihre Lebensqualität steigern. Aus diesem Grund hält der Fonds Engagements in Verbraucherwerten, die diesen Trend nutzen. Der in China ansässige Elektrogerätehersteller Midea Group profitiert von einem verbesserten Ausblick für die Nachfrage nach Geräten wie Klimaanlage. Das Unternehmen verfügt über eine starke Marktposition und ein effizientes Managementteam. Im Finanzbereich ist die in Indien ansässige HDFC Bank ADR eine weitere Schlüsselposition. Sie kann auf eine überzeugende Erfolgsbilanz zurückblicken und profitiert von dem sich verbessernden wirtschaftlichen Umfeld im Land.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
HDFC Bank ADR	1.537.424	5,37
AIA Group	1.513.753	5,29
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.468.743	5,13
Naspers	1.379.463	4,82
International Flavors & Fragrances	828.060	2,89
AVI	818.451	2,86
Techtronic Industries	806.738	2,82
Grupo Mexico	805.080	2,81
Ultrapar Participacoes	795.540	2,78
Samsonite International	789.727	2,76

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
China	13,42
Südafrika	11,30
Brasilien	10,88
Hongkong	8,10
Indien	7,23
Taiwan	6,82
USA	5,65
Mexiko	5,38
Korea	5,27
Indonesien	3,48
Thailand	2,81
Russland	2,53

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	16,9%	19,1%	-	-	7,0%	2,5%	2,7%
A-Anteile (EUR)	29.09.2014	29.09.2014	22,6%	-	-	-	24,2%	-	8,7%
A-ACC-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	16,9%	-	-	-	7,0%	-	2,7%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29.09.2014	29.09.2014	11,1%	13,2%	-	-	7,9%	3,5%	3,0%
I-ACC-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	18,1%	-	-	-	9,9%	-	3,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	17,8%	-	-	-	9,1%	-	3,4%

* Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets (netto).

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI Emerging Markets Net Hedged to EUR

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 4.542 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum Zuwächse. Anzeichen einer Stabilisierung des Wirtschaftswachstums in China und die robusten Rohstoffpreise für beispielsweise Öl und Eisen sorgten für ein größeres Interesse der Anleger an risikoreicheren Assets. Die Stimmung wurde auch durch die Erwartung eines fiskalischen Stimulus in den USA beflügelt. Zinserhöhungen durch die US-Notenbank (Fed), jeweils eine im Dezember und im März, wurden von den Märkten gut aufgenommen. Diese allmähliche monetäre Verschärfung signalisierte das Vertrauen der Fed in die Stärke der US-Wirtschaft, die ein Schlüsselmarkt für die Exporte von Schwellenländern ist. Bedenken hinsichtlich des Brexit-Referendums und geopolitische Spannungen verursachten jedoch Volatilität. In Lateinamerika stiegen die brasilianischen Märkte an. Investoren begrüßten die Absetzung von Dilma Rousseff und die Ernennung von Michel Temer zum Präsidenten.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine schlechtere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was auf die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie (IT) und Finanzen zurückzuführen war. Als hilfreich für die relativen Renditen erwies sich auch das Engagement im Gesundheitssektor sowie das fehlende Engagement bei Telekommunikationsdiensten. Im IT-Bereich schmälerte die Untergewichtung von Samsung Electronics die relative Wertentwicklung, da deren Aktienkurs stieg. Ansonsten jedoch gab die Position in Steinhoff International Holdings aufgrund von Bedenken über die geplante Fusion ihrer afrikanischen Einzelhandelsgeschäfte mit Shoprite nach. Die Fusion scheiterte letztlich jedoch. Positiv ist zu vermerken, dass sich das Medienunternehmen Naspers mit seinem chinesisches Internetgeschäft Kursanstiege erzielen konnte. Die Stimmung wurde auch durch seinen Plan verbessert, Partnerschaften mit Telekommunikationsunternehmen in Afrika aufzubauen, um dort sein Video-on-Demand-Geschäft auszuweiten.

In den Schwellenländern dürften die Verbraucher weiter von steigenden verfügbaren Einkommen und einer sich verbessernden Kommunikationsinfrastruktur profitieren. Infolgedessen unterhält der Fonds ein Engagement bei Konsumgütern wie dem chinesisches privaten Bildungsunternehmen New Oriental Education & Technology Group ADR. Samsonite International ist der weltweit führende Einzelhändler für Reisegepäck. Das Unternehmen verfügt über ein großes Vertriebsnetz und einen robusten Produktmix. Im Finanzbereich ist die in Indien ansässige HDFC Bank (dematerialisiert) eine Schlüsselposition. Es kann auf eine überzeugende Erfolgsbilanz zurückblicken und profitiert von dem sich verbessernden wirtschaftlichen Umfeld in Indien.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Naspers	271.862.951	5,99
Taiwan Semiconductor Manufacturing	264.328.731	5,82
AIA Group	234.619.070	5,17
HDFC Bank (demat.)	226.606.319	4,99
Steinhoff International Holdings	160.337.412	3,53
SberBank of Russia	149.513.103	3,29
Baidu ADR	144.657.211	3,18
Samsonite International	143.845.714	3,17
Grupo Mexico	104.176.812	2,29
Techtronic Industries	102.420.500	2,25

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
China	18,22
Südafrika	12,29
Indien	10,34
Russland	9,47
Taiwan	7,85
Hongkong	7,42
Brasilien	6,23
Mexiko	5,29
USA	4,50
Irland	3,70
Korea	3,68
Indonesien	3,14

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (annualisiert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (annualisiert)
A-Anteile (USD)	18.10.1993	18.10.1993	14,3%	19,1%	18,8%	7,7%	3,5%	152,3%	281,2%	4,0%
A-Anteile (EUR)	23.07.2007	23.07.2007	20,1%		43,8%		7,5%	31,7%		2,9%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	29,2%		48,7%		8,3%	149,9%		8,8%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	18,7%		34,1%		6,1%	32,0%		2,6%
A-Anteile (USD) (abgesichert)	12.09.2016	12.09.2016	-		-		-	4,9%	8,2%	-
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	14,3%		18,8%		3,5%	63,3%		4,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2014	02.04.2014	20,0%		-		-	34,4%		10,1%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	20,3%		-		-	18,7%		12,6%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.08.2014	28.08.2014	8,2%	13,2%	-		-	2,9%	-0,9%	1,1%
D-ACC Shares (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	19,6%		-		-	16,8%		16,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	19,1%		38,7%		6,8%	124,3%		5,0%
I-Anteile (EUR)	22.07.2015	22.07.2015	21,2%		-		-	6,4%		3,5%
I Shares (GBP)	20.04.2016	20.04.2016	31,3%		-		-	27,1%		26,3%
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	15,4%		24,8%		4,5%	26,4%		4,6%
SR-ACC Shares (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	18,9%		-		-	6,7%		3,5%
W-Anteile (GBP)	10.10.2016	10.10.2016	-		-		-	1,8%		-
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	30,3%		-		-	43,8%		12,3%
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	15,1%		-		-	12,3%		3,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	15,2%		23,3%		4,3%	21,8%		2,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	28.08.2014	28.08.2014	21,0%		-		-	22,9%		8,0%

* Vergleichsindex: Bis 31.12.2000 der MSCI Emerging Markets, danach der MSCI Emerging Markets (netto).
Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI Emerging Markets Hedged Index to USD.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI Emerging Markets Hedged Index to EUR (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 821 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien legten im Berichtsjahr stark zu. Die Märkte waren zu Beginn des Berichtszeitraums aufgrund der Unsicherheit im Zusammenhang mit dem Brexit-Referendum volatil, erholte sich aber anschließend, da sich die Bedenken hinsichtlich der kurzfristigen wirtschaftlichen Auswirkungen der Ausstiegsentscheidung als übertrieben erwiesen. Gegen Ende des Jahres reagierten die Märkte positiv auf die Entscheidung der Europäischen Zentralbank (EZB), ihr Programm der quantitativen Lockerung zu verlängern. Der Sieg des Kandidaten der Mitte, Emmanuel Macron, in der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen, starke makroökonomische Daten und die Perspektive einer wachstumsorientierten Politik von US-Präsident Donald Trump hoben die Stimmung am Markt weiterhin.

Der Fonds lieferte im Berichtsjahr eine schlechtere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was auf eine Kombination aus Einzeltitelauswahl und Sektorgewichtung zurückzuführen war. Auf Sektorebene belasteten Telekommunikation, Nicht-Basiskonsumgüter und der Gesundheitssektor die Renditen. Auf der Ebene der Einzeltitel belastete BT Group die Wertentwicklung am meisten. Deren Aktien fielen inmitten der Brexit-Unsicherheit und aufgrund von Berichten über Unregelmäßigkeiten bei der Rechnungslegung ihres italienischen Geschäftsbereichs. Die Beteiligungen an den Satellitenunternehmen Inmarsat und SES beeinträchtigten die Wertentwicklung ebenfalls, da sie durch eine Gewinnwarnung ihres Kollegen Eutelsat negativ beeinflusst wurden. Innerhalb des Gesundheitswesens geriet die Position bei Fresenius Medical Care AG & Co aufgrund von Berichten unter Druck, dass es zu einem Verbot der Prämienunterstützung durch Nieren-Wohltätigkeitsorganisationen für die Dialyse kommt. Positiv ist zu vermerken, dass sich die Untergewichtung im Immobiliensektor als hilfreich für die relative Wertentwicklung erwies, da diese hinter dem allgemeinen Markt zurück blieb. Auf der Ebene der Einzeltitel entwickelten sich die Positionen in SAP und Kering aufgrund der hohen gemeldeten Erträge zu denen, die den größten Wertbeitrag leisteten.

Im Kern konzentriert sich die Strategie des Fondsmanagers darauf, Aktien zu finden, die aus sich selbst heraus „wachsen“ können. Das bedeutet, dass sie vom allgemeinen makroökonomischen Umfeld ziemlich isoliert sind. Im Laufe des Jahres verringerte der Fondsmanager das Engagement bei Basiskonsumgütern deutlich. Die Erlöse wurden verwendet, um die Allokation zu Industriewerten zu erhöhen. Der Fondsmanager veräußerte seine Anlagen in SES und LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton und erwarb eine neue Position in Gamesa Corp Tecnológica.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SAP	59.123.576	7,20
BNP Paribas	43.635.072	5,31
AXA	35.253.766	4,29
Koninklijke Philips	34.370.108	4,19
Amadeus IT Holding	32.889.267	4,00
Genmab	27.507.603	3,35
Vinci	27.165.744	3,31
RELX	26.053.486	3,17
Royal Dutch Shell (NL)	25.266.584	3,08
Industria de Diseno Textil	24.907.256	3,03

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Frankreich	28,10
Deutschland	22,12
Spanien	14,36
Niederlande	12,58
Vereinigtes Königreich	8,21
Dänemark	3,35
Finnland	2,63
Schweden	2,21
Schweiz	1,54
Norwegen	1,29
USA	1,10
Italien	0,99

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	30.09.1998	30.09.1998	13,1%	21,1%	73,0%	85,2%	11,6%	155,8%	131,9%	5,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	13,2%		73,0%		11,6%	53,1%		4,0%
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	12,7%	20,2%	-	-	-	22,5%	33,1%	6,0%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	15,9%	23,0%	-	-	-	22,2%	32,7%	6,3%
D-ACC Shares (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	12,5%		-	-	-	11,2%		10,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	12,3%		66,5%		10,7%	16,8%		0,9%
I-Anteile (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	-		-	-	-	13,2%		-
I-ACC-Anteile (EUR)	05.06.2013	05.06.2013	14,3%		-	-	-	42,0%		9,4%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	22,7%		-	-	-	23,4%		6,9%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	13,9%		-	-	-	31,0%		7,8%
Y Shares (SGD)	05.10.2015	05.10.2015	12,7%		-	-	-	2,1%		1,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	14,0%		79,5%		12,4%	66,6%		5,8%
Y-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	13,6%		-	-	-	6,9%		4,3%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	15.09.2015	15.09.2015	16,6%		-	-	-	10,9%		6,6%

* Vergleichsindex: MSCI EMU (netto).

Vergleichsindex in CZK abgesichert: MSCI EMU Net hedged to CZK

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI EMU Net hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 261 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien legten im Berichtsjahr stark zu. Aufgrund wachsender Unsicherheit über den Ausgang des Brexit-Referendums herrschte an den globalen Märkten zu Beginn des Jahres Volatilität. Jedoch erholten sich die Aktien, da sich die Bedenken hinsichtlich der kurzfristigen wirtschaftlichen Auswirkungen der Ausstiegsentscheidung als übertrieben erwiesen. Später im Jahr bewirkte die Entscheidung der Europäischen Zentralbank, ihr Programm der quantitativen Lockerung bis Dezember 2017 zu verlängern, eine Erholung der Kurse. Starke makroökonomische Daten und die Perspektive einer wachstumsorientierten Politik der Regierung unter US-Präsident Donald Trump ließen die Herzen der Anleger höher schlagen.

Als „passiver“ oder „den Index nachbildender“ Fonds ist es gelungen, Renditen zu erwirtschaften, die dem Index so exakt wie möglich folgen. Bei diesem Index handelt es sich um einen konzentrierten Index der 50 größten Unternehmen in der Eurozone. Im Fonds fallen jedoch Kosten und Ausgaben an, die dem Index nicht entstehen – allerdings kann der Fonds von der Wertpapierleihe profitieren, was der Index nicht kann. Die Fondsrendite soll daher nicht mit der des Index identisch, sondern nur vergleichbar sein. Im Berichtszeitraum erzielte die primäre A-EUR-Klasse des Fonds in Euro ausgedrückt eine Rendite von +21,3 Prozent und übertraf damit den Index, der um +20,9 Prozent zulegen. Unterschiede resultieren aus der Besteuerung, wenn der Fonds einer vorteilhafteren Quellensteuerbehandlung als der Net Total Return Index unterliegt.

Geode Capital Management LLC, ein führender Spezialist für das Management von Strategien, die den Index nachbildend, wurde am 3. Januar 2017 zum Unter-Investmentmanager des Fonds ernannt. Um Abweichungen vom Index zu minimieren, wendet der Fondsmanager eine Technik der Indexabbildung (sogenanntes Index-Tracking) an, bei der die im Index vertretenen Unternehmen mit der gleichen Gewichtung auch im Portfolio des Fonds gehalten werden. Wir weisen darauf hin, dass die Barposition des Fonds und die Anlage von Barmitteln in einem Liquiditätsfonds keinen Hinweis darauf darstellen, dass der Fonds gegenüber dem Index untergewichtet ist, denn solche Positionen werden in der Regel mit Hilfe von Terminkontrakten auf Aktienindices in aktienähnliche Positionen umgewandelt. Dies trägt bei geringeren Kosten zum effizienten Management von Cashflows im Fonds bei. Bei Berücksichtigung der über diese Terminkontrakte erzielten Engagements entspricht die Gewichtung der Positionen im Fonds genauer den betreffenden Gewichtungen des Index.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Total	12.329.861	4,72
Siemens	11.904.931	4,55
Sanofi	10.842.273	4,15
Bayer	9.997.822	3,82
SAP	9.778.294	3,74
Banco Santander	9.291.519	3,55
BASF	8.744.804	3,34
Allianz	8.501.748	3,25
Anheuser-Busch InBev	8.161.362	3,12
Unilever (CVA)	8.060.388	3,08

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Frankreich	35,40
Deutschland	32,95
Spanien	10,52
Niederlande	6,41
Italien	4,42
Belgien	3,12
Vereinigtes Königreich	3,08
Irland	2,31
Finnland	1,25

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)
A-Anteile (EUR)	08.10.1996	03.11.1998	21,3%	20,9%	80,1%	78,1%
A-Anteile (GBP)	26.06.2000	13.07.2000	30,7%		86,5%	13,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	21,3%		80,1%	12,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	14.07.2008	14.07.2008	21,5%		82,3%	12,8%

* Vergleichsindex: EURO STOXX 50 Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 346 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien legten im Berichtsjahr stark zu. Aufgrund wachsender Unsicherheit über den Ausgang des Brexit-Referendums herrschte an den globalen Märkten zu Beginn des Berichtszeitraums Volatilität. Doch nach der anfänglichen negativen Reaktion auf die Entscheidung des Vereinigten Königreichs, die Europäische Union zu verlassen, erholten sich die Märkte stark, da sich die Bedenken hinsichtlich der kurzfristigen wirtschaftlichen Auswirkungen der Brexit-Entscheidung als übertrieben erwiesen. Die Entscheidung der Europäischen Zentralbank, ihr Programm der quantitativen Lockerung zu verlängern, der Sieg des Kandidaten der Mitte, Emmanuel Macron, in der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen, starke makroökonomische Daten und auch die Perspektive einer wachstumsorientierten Politik der Regierung von US-Präsident Donald Trump hoben die Stimmung am Markt weiterhin.

Der Fonds lieferte eine positive absolute Rendite, blieb aber im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. In einem Umfeld jedoch, in dem sich die Anlager im zweiten Halbjahr 2016 zunehmend auf zyklische Werte konzentrierten, belastete und Untergewichtung bei Finanzwerten und Informationstechnologie und die Übergewichtung bei Versorgern die Renditen. Auf der Ebene der Einzeltitel belastete das Outsourcing-Unternehmen Capita die Wertentwicklung am meisten. Seine Aktien fielen, nachdem das Unternehmen Gewinnwarnungen veröffentlicht und Entlassungen vorgenommen hatte. Trotz dieses Rückschlags bleibt der Fondsmanager zuversichtlich hinsichtlich der langfristigen Aussichten des Unternehmens, da es sich um ein liquiditätsstarkes und stabiles Unternehmen mit einer bewährten Erfolgsbilanz handelt. Positiv ist zu vermerken, dass die Position im deutschen Industriekonzern Siemens die Renditen steigerte, da das Unternehmen die Prognose für 2017 aufgrund der soliden Leistung seiner Sparte für erneuerbare Energien und der Verbesserung der Margen anhob.

Der Fondsmanager konzentriert sich weiterhin auf gute Unternehmen mit starken Marken, verlässlichen Marktanteilen, gutem Cashflow und soliden Bilanzen. Diese Kriterien werden von vielen europäischen Unternehmen erfüllt, die die Grundlage des Fonds bilden. Es wurde eine neue Position im französischen Bauunternehmen und Ingenieurbüro Vinci eröffnet, das von der sich verbessernden wirtschaftlichen Lage im Inland profitieren dürfte. Noch eine neue Position wurde in der niederländischen Versicherungs- und Investmentmanagementgesellschaft NN Group erworben, die sich durch ein stabiles Geschäft und starke Erträge auszeichnet

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Nestle	12.339.049	3,57
Royal Dutch Shell (UK)	9.724.958	2,81
Siemens	9.006.125	2,60
British American Tobacco	8.132.291	2,35
Unilever (CVA)	8.063.408	2,33
Novartis	7.742.938	2,24
Allianz	7.215.477	2,09
BASF	6.945.003	2,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	6.915.426	2,00
Philip Morris International	6.844.566	1,98

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	24,01
Deutschland	17,10
Schweiz	15,57
Niederlande	7,78
Frankreich	6,51
Schweden	6,24
Finnland	5,61
USA	3,75
Italien	3,17
Dänemark	2,96
Spanien	2,14

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	12,1%	16,7%	58,7%	69,4%	9,7%	65,3%	70,3%	8,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	12,1%		58,6%		9,7%	64,5%		8,0%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	16,7%	22,3%	-		-	27,4%	32,4%	8,2%
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	22.11.2016	22.11.2016	-		-		-	11,5%		-
A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	03.12.2012	03.12.2012	12,1%		-		-	48,8%		9,4%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	16.10.2014	16.10.2014	15,1%	20,6%	-		-	26,7%	34,0%	9,8%
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	16,0%	21,0%	-		-	25,7%	28,1%	7,2%
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	03.12.2012	03.12.2012	12,2%		-		-	49,1%		9,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	13,0%		64,8%		10,5%	72,9%		8,8%
Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	26.01.2015	26.01.2015	13,0%		-		-	8,5%		3,7%

* Vergleichsindex: MSCI Europe Index (netto)

Vergleichsindex in AUD abgesichert: MSCI Europe Index Hedged to AUD (netto)

Vergleichsindex in HKD abgesichert: MSCI Europe Index Hedged to HKD (netto)

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI Europe Index Hedged to USD (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 1.257 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien legten im Berichtsjahr stark zu. Aufgrund wachsender Unsicherheit über den Ausgang des Brexit-Referendums herrschte an den globalen Märkten zu Beginn des Berichtszeitraums Volatilität. Allerdings erholten sich die Märkte nach der anfänglich negativen Reaktion auf den im Vereinigten Königreich beschlossenen Austritt aus der Europäischen Union stark. Der Sieg des Kandidaten der Mitte, Emmanuel Macron, in der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen, starke makroökonomische Daten und auch die Perspektive einer wachstumsorientierten Politik der Regierung von US-Präsident Donald Trump hoben die Stimmung am Markt weiterhin.

Der Fonds lieferte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was auf die erfolgreiche Titelauswahl und gute Sektorgewichtung zurückzuführen war. Die Titelauswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter, Gesundheitswesen und Informationstechnologie (IT) war besonders erfolgreich. Als hilfreich für die relative Wertentwicklung erwies sich auch das fehlende Engagement bei Versorgern und Telekommunikation. Auf der Ebene der Einzeltitel war der größte Gewinnträger unsere Position im Luxusgüterhersteller Christian Dior. Gegen Ende des Berichtszeitraums bot die Milliardärsfamilie Arnault an, die restlichen 26% von Christian Dior zu übernehmen, die sich noch nicht in ihrem Besitz befinden. Analysten sehen dies als einen positiven Schritt, da er erwartungsgemäß die Konzernstruktur vereinfachen wird. Die Beteiligung am Biotechnologieunternehmen Grifols gewann bei einem ermutigenden Ausblick weiterhin an Wert. Das Unternehmen übernahm außerdem von Hologic die Sparte für das Blutspenden-Screening, wodurch Grifols seine Position in der Transfusionsmedizin stärken konnte. Die Positionen im Chemieunternehmen Sika und bei der Softwarefirma SAP gewannen aufgrund der ermutigenden Ergebnisse an Wert.

Die Sektorallokation des Fonds ist weitgehend davon abhängig, wo der Fondsmanager auf der Ebene der Einzeltitel die attraktivsten Anlagechancen sieht. Dennoch neigt der Manager den Sektoren mit der größten Renditedispersion zu, wie z. B. dem Gesundheitswesen sowie Industrie- und IT-Werten. Die Übergewichtung im Gesundheitswesen wurde beibehalten, aber die Pharma-Allokation wurde reduziert. Der Fondsmanager veräußerte die Position in GlaxoSmithKline und senkte seinen Anteil an Novo Nordisk (B). Neue Positionen wurden im Bereich der Gesundheitsausrüster und Dienstleister BioMerieux und Coloplast erworben.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SAP	68.005.388	5,41
Experian	64.535.064	5,14
Grifols	51.355.256	4,09
British American Tobacco	41.418.626	3,30
Christian Dior	37.426.165	2,98
L'Oreal	37.321.148	2,97
Worldpay Group	36.955.503	2,94
Nets	36.751.758	2,92
Schindler Holding	36.448.425	2,90
Amadeus IT Holding	34.954.970	2,78

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	22,63
Frankreich	21,50
Deutschland	13,74
Schweiz	11,27
Spanien	10,63
Dänemark	7,28
USA	2,62
Niederlande	2,25
Luxemburg	2,00
Schweden	1,98
Irland	1,05
-	-

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	15.01.2001	09.02.2001	17,9%	16,7%	91,4%	69,4%	13,9%	169,6%	130,9%	6,3%
A-Anteile (SGD)	11.03.2015	11.03.2015	16,5%	-	-	-	-	22,7%	-	10,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	17,9%	-	91,5%	-	13,9%	119,8%	-	7,7%
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	28.07.2014	28.07.2014	21,4%	20,3%	-	-	-	47,1%	24,0%	15,0%
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	30.09.2013	30.09.2013	22,7%	21,6%	-	-	-	59,1%	42,1%	13,8%
A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	20.08.2015	20.08.2015	22,0%	21,2%	-	-	-	22,9%	16,5%	15,1%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	22,3%	21,0%	-	-	-	44,0%	28,1%	11,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2001	13.02.2001	17,0%	-	84,3%	-	13,0%	138,9%	-	5,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	18,9%	-	-	-	-	23,8%	-	19,5%
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	13,3%	-	-	-	-	12,5%	-	8,7%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	27,8%	-	-	-	-	49,2%	-	13,6%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	18,8%	-	-	-	-	56,3%	-	13,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	18,8%	-	98,8%	-	14,7%	92,3%	-	7,1%

* Vergleichsindex: bis 29.06.07 der EURO STOXX (TMI) Mid Europe (netto), danach der MSCI Europe (netto)

Vergleichsindex in HUF abgesichert: MSCI Europe Hedged to HUF (netto)

Vergleichsindex in PLN abgesichert: MSCI Europe Hedged to PLN (netto)

Vergleichsindex in SGD abgesichert: MSCI Europe Hedged to SGD (netto)

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI Europe Hedged to USD (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 296 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien legten im Berichtsjahr stark zu. Aufgrund wachsender Unsicherheit über den Ausgang des Brexit-Referendums herrschte an den globalen Märkten zu Beginn des Berichtszeitraums Volatilität. Allerdings erholten sich Aktien nach der anfänglich negativen Reaktion auf den im Vereinigten Königreich beschlossenen Austritt aus der Europäischen Union deutlich. Der Sieg des Kandidaten der Mitte, Emmanuel Macron, in der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen und starke makroökonomische Daten hoben die Stimmung am Markt.

Der Fonds erwirtschaftete eine hohe Rendite, blieb im Berichtsjahr jedoch hinter seinem Vergleichsindex zurück. Diese unterdurchschnittliche Wertentwicklung setzte unmittelbar nach dem Brexit-Referendum ein, wobei sowohl eine leichte Übergewichtung in Aktien aus dem Vereinigten Königreich als auch die Finanzanlagen auf die Renditen drückten. Allerdings war dieser Ausverkauf nur kurzlebig. Die Verluste wurden durch die starke Wertentwicklung von Finanzwerten seit dem letzten Quartal 2016 teilweise ausgeglichen, zu der es aufgrund die zunehmende Erwartungen von Zinserhöhungen kam. Insbesondere gehörten Positionen in DNB und ING Groep zu den größten Trägern der Wertentwicklung. Ansonsten verschlechterte der Telekommunikationsdienstleister BT Group die Rendite, nachdem er aufgrund von „Unregelmäßigkeiten bei der Rechnungslegung“ seiner italienischen Tochter einen geringeren Ertrag angekündigt hatte. Der Fondsmanager ist überzeugt, dass diese Herabstufung vom Umfang her übertrieben war. Positiv ist zu vermerken, dass die Positionen im Gesundheits- und Industriesektor einen starken Beitrag zur Wertentwicklung leisteten. Bemerkenswert ist, dass die Aktien des Maschinenbauers Weir Group im Rahmen einer Hochstufung durch Analysten zulegten.

Der Fonds ist sektoriell gut diversifiziert. Der Fondsmanager ist bestrebt, ein ausgewogenes Portfolio ohne besonderen Stil oder makroökonomische Neigungen zu unterhalten. Im Laufe des Jahres erfolgten gewisse Umschichtungen, um die Anzahl der Einzelpositionen zu konzentrieren. Der Fonds hielt Ende April 2017 62 Titel, Ende April 2016 hingegen 75. Gewinnmitnahmen gab es bei den französischen Mid Caps Elior Group, Havas und Wendel. Es kam zu opportunistischen Abflüssen bei bestimmten Banken, darunter KBC Groep und DNB. Auch die Positionen in Dassault Aviation und LivaNova, deren Investitionen schlechter erkennbar sind, wurden veräußert. Bei UniCredit wurde eine neue Position erworben. Die jüngste Kapitalerhöhung sollte es der Bank ermöglichen, ihre Bilanz zu ordnen und Rückstellungen für Restrukturierungskosten zu bilden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Nestle	11.675.607	3,95
Roche Holding	9.711.176	3,29
British American Tobacco	8.914.279	3,02
Royal Dutch Shell	7.798.052	2,64
Novo Nordisk (B)	7.380.406	2,50
Sanofi	7.212.275	2,44
BP	7.149.496	2,42
Bayer	7.119.880	2,41
Linde	5.937.045	2,01
ING Groep	5.853.254	1,98

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	21,79
Frankreich	16,19
Deutschland	12,80
Schweiz	12,22
Niederlande	9,66
Italien	7,31
Spanien	5,51
Dänemark	3,83
Irland	3,19
Norwegen	1,60
Luxemburg	1,52
USA	1,37

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	
A-ACC-Anteile (EUR)	12.12.2005	12.12.2005	14,2%	16,7%	61,5%	69,4%	10,1%	58,2%	68,7%	4,1%
A-ACC-Anteile (USD)	10.03.2014	10.03.2014	8,9%		-		-	-2,3%		-0,8%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	25.01.2016	25.01.2016	17,2%	21,0%	-		-	21,0%	25,9%	16,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	12.12.2005	12.12.2005	13,3%		55,5%		9,2%	45,3%		3,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	15,1%		67,7%		10,9%	29,3%		2,7%

* Vergleichsindex: MSCI Europe (netto).

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI Europe Hedged to USD (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 7.524 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien legten im Berichtsjahr stark zu. Aufgrund wachsender Unsicherheit über den Ausgang des Brexit-Referendums herrschte an den globalen Märkten zu Beginn des Berichtszeitraums Volatilität. Doch nach der anfänglichen negativen Reaktion auf die Entscheidung des Vereinigten Königreichs, die Europäische Union zu verlassen, erholten sich die Märkte stark, da sich die Bedenken hinsichtlich der kurzfristigen wirtschaftlichen Auswirkungen der Ausstiegsentscheidung als übertrieben erwiesen. Gegen Ende des Jahres reagierten die Märkte positiv auf die Entscheidung der Europäischen Zentralbank (EZB), ihr Programm der quantitativen Lockerung zu verlängern. Der Sieg des Kandidaten der Mitte, Emmanuel Macron, in der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen, starke makroökonomische Daten und die Perspektive einer wachstumsorientierten Politik von US-Präsident Donald Trump hoben die Stimmung am Markt weiterhin.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was hauptsächlich auf die Titelauswahl in den Sektoren Industrie, Nicht-Basiskonsumgüter und Informationstechnologie zurückzuführen war. Verbessert wurde die relative Wertentwicklung durch das fehlende Engagement in der Telekommunikation. Dagegen wirkten sich die Positionen in Gesundheits- und Grundstoffwerten negativ auf die Wertentwicklung aus. Auf der Ebene der Einzeltitel leistete der Modeeinzelhändler Kering den größten Beitrag zur Rendite, da dieser Titel, hauptsächlich aufgrund der Erholung seiner Top-Marke Gucci, außerordentliche Ergebnisse verbuchen konnte. Im Bereich IT war SAP aufgrund seines starken Ergebnisses der beste Wert. Auch der deutsche Konzern Siemens hat, getrieben durch robuste Quartalsergebnisse und bessere Führung, seinen Wertbeitrag geleistet. Umgekehrt wurden Gesundheitstitel aufgrund von Sorgen wegen der Arzneimittelpreise in den USA geschwächt. Zu den wichtigsten Werten, die die Wertentwicklung verschlechterten, gehörten Shire und Smith & Nephew. Beeinträchtigt wurde die relative Rendite darüber hinaus durch eine Untergewichtung im Grundstoffsektor.

Der Fondsmanager positioniert den Fonds mit einem ausgewogenen Engagement gegenüber makroökonomischen Faktoren und erwartet, dass die Titelauswahl die Renditen steigern wird. Im Laufe des Jahres wurden die Positionen bei Konsumaktien reduziert und die Positionen im Gesundheitssektor ausgebaut. Der Fondsmanager hat bei Unternehmen wie Danone, L'Oreal und Volkswagen Perpetual (Vorzüge) Gewinne mitgenommen. Die Erlöse wurden in die Gesundheitswerte wie Fresenius Medical Care AG & Co, Smith & Nephew sowie Shire reinvestiert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SAP	341.991.584	4,55
British American Tobacco	326.106.159	4,33
Roche Holding	291.796.626	3,88
Publicis Groupe	288.643.127	3,84
Barclays	280.283.858	3,73
Prudential	276.961.232	3,68
Smith & Nephew	276.802.112	3,68
Royal Dutch Shell	268.621.199	3,57
Fresenius Medical Care AG & Co	267.433.411	3,55
AXA	267.012.515	3,55

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	36,51
Frankreich	16,51
Deutschland	16,19
Niederlande	9,83
Schweiz	5,81
Spanien	3,86
USA	3,72
Norwegen	2,97
Irland	2,52
Italien	1,08
Dänemark	0,32
- - -	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	18,0%	17,2%	68,0%	74,7%
A-Anteile (SGD)	27.10.2010	27.10.2010	16,8%		56,3%	9,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	18,1%		68,0%	10,9%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	22,1%	21,6%	-	-
C-Anteile (EUR)	05.11.2007	05.11.2007	16,9%		59,9%	9,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	17,2%		61,8%	10,1%
SR-ACC-Anteile (EUR)	12.06.2015	12.06.2015	18,3%		-	-
SR-ACC Shares (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	16,9%		-	-
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	28,2%		-	-
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	19,0%		-	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	19,0%		74,5%	11,8%

* Vergleichsindex: bis 29.02.00 der FTSE World Europe ex-UK, danach der FTSE World Europe Vergleichsindex in USD abgesichert: FTSE World Europe USD Hedged Total Return.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 1.139 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien legten im Berichtsjahr stark zu. Aufgrund wachsender Unsicherheit über den Ausgang des Brexit-Referendums herrschte an den globalen Märkten zu Beginn des Berichtszeitraums Volatilität. Doch nach der anfänglichen negativen Reaktion auf die Entscheidung des Vereinigten Königreichs, die Europäische Union zu verlassen, erholten sich die Märkte stark, da sich die Bedenken hinsichtlich der kurzfristigen wirtschaftlichen Auswirkungen der Ausstiegsentscheidung als übertrieben erwiesen. Gegen Ende des Jahres reagierten die Märkte positiv auf die Entscheidung der Europäischen Zentralbank (EZB), ihr Programm der quantitativen Lockerung zu verlängern. Der Sieg des Kandidaten der Mitte, Emmanuel Macron, in der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen, starke makroökonomische Daten und die Perspektive einer wachstumsorientierten Politik von US-Präsident Donald Trump hoben die Stimmung am Markt weiterhin.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was hauptsächlich auf die Titelauswahl in den Sektoren Industrie, Nicht-Basiskonsumgüter und Informationstechnologie zurückzuführen war. Verbessert wurde die relative Wertentwicklung durch das fehlende Engagement in der Telekommunikation. Dagegen wirkten sich die Positionen in Gesundheits- und Grundstoffwerten negativ auf die Wertentwicklung aus. Auf der Ebene der Einzeltitel leistete der Modeeinzelhändler Kering den größten Beitrag zur Rendite, da dieser Titel, hauptsächlich aufgrund der Erholung seiner Top-Marke Gucci, außerordentliche Ergebnisse verbuchen konnte. Im Bereich IT war SAP aufgrund seines starken Ergebnisses der beste Wert. Auch der deutsche Konzern Siemens hat, getrieben durch robuste Quartalsergebnisse und bessere Führung, seinen Wertbeitrag geleistet. Umgekehrt wurden Gesundheitstitel aufgrund von Sorgen wegen der Arzneimittelpreise in den USA geschwächt. Zu den wichtigsten Werten, die die Wertentwicklung verschlechterten, gehörten Shire und Smith & Nephew. Beeinträchtigt wurde die relative Rendite darüber hinaus durch eine Untergewichtung im Grundstoffsektor.

Der Fondsmanager positioniert den Fonds mit einem ausgewogenen Engagement gegenüber makroökonomischen Faktoren und erwartet, dass die Titelauswahl die Renditen steigern wird. Im Laufe des Jahres wurden die Positionen bei Konsumaktien reduziert und die Positionen im Gesundheitssektor ausgebaut. Der Fondsmanager hat bei Unternehmen wie Danone, L'Oreal und Volkswagen Perpetual (Vorzüge) Gewinne mitgenommen. Die Erlöse wurden in die Gesundheitswerte wie Fresenius Medical Care AG & Co, Smith & Nephew sowie Shire reinvestiert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SAP	51.678.881	4,54
British American Tobacco	49.354.442	4,33
Royal Dutch Shell	48.811.597	4,28
Roche Holding	44.161.192	3,88
Publicis Groupe	43.535.092	3,82
Barclays	42.203.756	3,70
Smith & Nephew	41.854.907	3,67
Prudential	41.761.019	3,67
AXA	40.317.822	3,54
Fresenius Medical Care AG & Co	40.296.896	3,54

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	36,36
Frankreich	16,44
Deutschland	16,13
Niederlande	9,77
Schweiz	5,78
Spanien	3,83
USA	3,71
Norwegen	2,97
Irland	2,80
Italien	1,08
Dänemark	0,31

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	16.09.2002	16.09.2002	17,7%	16,7%	72,6%	69,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	17,7%		72,5%	
D-ACC Shares (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	17,1%		-	-
E-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2002	27.09.2002	16,9%		66,2%	10,7%
I-ACC-Anteile (EUR)	05.06.2013	05.06.2013	18,9%		-	-
I-ACC-Anteile (SGD)	30.11.2015	30.11.2015	17,5%		-	-
I-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	26.01.2015	26.01.2015	22,9%	21,2%	-	-
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	18,7%		-	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	18,6%		79,2%	12,4%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	12.09.2013	12.09.2013	22,8%	21,0%	-	-

* Vergleichsindex: MSCI Europe (netto).

Vergleichsindex in SGD abgesichert: MSCI Europe (netto) Hedged to SGD.

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI Europe Hedged to USD (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 1.017 MIO. EUR

Überblick

Die kleineren europäischen Unternehmen erlebten im Laufe des Jahres eine starke Wertentwicklung und übertrafen ihre größeren Kollegen. Nach einer anfänglichen Verlangsamung im Gefolge des Brexit-Referendums erholten sich die Aktienmärkte deutlich, da die Anleger hinsichtlich der kurzfristigen wirtschaftlichen Auswirkungen des Ausstiegsbeschlusses optimistischer wurden. Gegen Ende des Jahres reagierten die Märkte positiv auf die Entscheidung der Europäischen Zentralbank (EZB), ihr Programm der quantitativen Lockerung zu verlängern. Der Sieg des Kandidaten der Mitte, Emmanuel Macron, in der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen, starke makroökonomische Daten und die Perspektive einer wachstumsorientierten Politik von US-Präsident Donald Trump hoben die Stimmung am Markt weiterhin.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was primär auf das Engagement im Grundstoffsektor zurückzuführen war. Mandalay Resources und Nevsun Resources gehörten zu den Titeln, die die Renditen verschlechterten, weil die Ergebnisse des vierten Quartals schwächer als erwartet waren. Die Aktien des Bergbauunternehmens Mountain Province Diamonds gaben nach, als die Investoren von den Mengen und Preisen bei seiner ersten Diamantauktion als enttäuschend empfanden. Auch das Engagement in des Online-Heimausstatters Westwing Home & Living belastete die Wertentwicklung. Der Fondsmanager senkte die Bewertung dieser nicht börsennotierten Aktie, weil das Umsatzwachstum des Unternehmens unterhalb seiner Prognosen lag.

Der Fondsmanager legt den Schwerpunkt auf die Identifizierung von liquiditätsstarken Unternehmen, die eindeutig zu den Marktführern zählen, nachhaltige Wettbewerbsvorteile haben und deren Gewinnwachstum durch robustes Umsatzwachstum angetrieben wird. Im Rahmen des Börsengangs wurde mit dem in den Niederlanden notierten Fitnessunternehmen Basic-Fit eine neue Position eröffnet. Dieser größte europäische Betreiber von kostengünstigen Fitnessstudios bietet Mitgliedschaften zu sehr wettbewerbsfähigen Preisen an. Dies ist aufgrund der Kombination aus einem Kernangebot ohne Extras und den Einsatz von Technologie möglich, wodurch die Anzahl der Mitarbeiter im Studio sinken kann. In Intertrust, einem führenden niederländischen Anbieter von Vertrauens- und Unternehmensdienstleistungen, wurde eine Position aufgebaut. Umgekehrt entschloss sich der Fondsmanager bei Just Eat und ASOS hingegen zu Gewinnmitnahmen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Playtech	20.571.322	2,02
GVC Holdings	20.347.664	2,00
Banca Generali	18.283.265	1,80
Just Eat	16.775.835	1,65
Aurelius Equity Opportunities	14.992.767	1,47
Eurofins Scientific	13.547.375	1,33
St James's Place	12.886.127	1,27
Anima Holding	12.694.330	1,25
Porr	12.473.840	1,23
4imprint Group	12.045.589	1,18

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	37,61
Deutschland	12,08
Frankreich	5,94
Italien	5,68
Schweden	4,67
Schweiz	4,48
USA	3,79
Kanada	3,27
Irland	3,18
Belgien	2,78
Niederlande	2,51

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.12.1995	28.12.1995	17,2%	20,5%	89,1%	113,0%	13,6%	874,8%	787,7%	11,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	17,2%		89,0%		13,6%	107,9%		7,1%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	22,7%	25,5%	-		-	39,8%	46,4%	10,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	16,3%		82,2%		12,7%	53,9%		2,6%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	18,0%		-		-	58,9%		13,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	18,1%		96,5%		14,5%	127,5%		9,4%

* Vergleichsindex: Euromoney Smaller European Companies Gross.

Vergleichsindex in USD abgesichert: Euromoney Smaller European Companies Gross Hedged USD

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 124 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien legten im Berichtsjahr stark zu. Der Berichtszeitraum begann wegen der Unsicherheit im Zusammenhang mit dem Brexit-Referendum volatil. Allerdings erholten sich die Märkte nach der anfänglich negativen Reaktion auf den im Vereinigten Königreich beschlossenen Austritt aus der Europäischen Union stark. Der Sieg des Kandidaten der Mitte, Emmanuel Macron, in der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen, starke makroökonomische Daten und auch die Perspektive einer wachstumsorientierten Politik der Regierung von US-Präsident Donald Trump hoben die Stimmung am Markt weiterhin.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Der übergewichtete Energiesektor wirkte sich negativ auf die Renditen aus. Insbesondere die Engagements in Statoil und Royal Dutch Shell verloren an Wert, als die Märkte Meldungen über hohen Rohölreserven in den USA verdauen mussten. Untergewichtete Positionen in Industriewerten belasteten die relativen Renditen, da im Berichtsjahres zyklische Werte bevorzugt wurden. Belastet wurde die Wertentwicklung durch die Titelauswahl in den Sektoren Basiskonsumgüter und Nicht-Basiskonsumgüter. Dies wurde teilweise durch die starke Wertentwicklung des Grundstoffsektors ausgeglichen, wo sich die Positionen aufgrund von Erwartungen an steigende Infrastrukturausgaben durch die neu gewählte US-Regierung erholen konnten. Bemerkenswerterweise gehörten Engagements in den Bergbauunternehmen Antofagasta und Anglo American zu den stärksten Leistungsträgern.

Matt Jones und Hiten Savani, Portfoliomanager bei FIRST (Fidelity Research Strategy) übernahmen das Management dieses Fonds ab Anfang Dezember 2016 zum Zweck von „Pflege und Erhalt“. Im April 2017 wurden sie zu den bleibenden Portfoliomanagern des Fonds ernannt. Die Fondsmanager unterhalten ein stärker diversifiziertes Portfolio und folglich umfasst der Fonds Ende April 64 Positionen wogegen es am 30. April 2016 52 waren. Im Finanzsektor attraktiv bewertete Aktien mit verbesserten Wachstumsaussichten erworben. So wurden zum Beispiel eine Position bei CaixaBank gebildet und das Engagement bei DNB erhöht. Ansonsten wurde im niederländischen Telekommunikationsdiensteanbieter Koninklijke Philips eine neue Position gebildet, da erwartet wird, dass umfangreiche Kostensenkungsanstrengungen dazu führen werden, dass die Ertragsersparungen übertriften werden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Royal Dutch Shell	7.056.171	5,69
BP	3.711.098	2,99
Total	3.665.164	2,95
Enel	3.333.576	2,69
Iberdrola	3.185.704	2,57
Intesa Sanpaolo	3.152.132	2,54
Renault	2.860.655	2,31
Lloyds Banking Group	2.764.508	2,23
BNP Paribas	2.631.457	2,12
Koninklijke Philips	2.618.589	2,11

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	23,01
Frankreich	19,17
Niederlande	15,77
Deutschland	12,03
Italien	9,10
Schweiz	6,13
Spanien	5,02
Norwegen	2,99
Dänemark	1,96
Finnland	1,96
Luxemburg	1,81

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (EUR)	31.08.2011	31.08.2011	15,3%	16,7%	60,6%	69,4%	9,9%	68,5%	86,9%	9,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	31.08.2011	31.08.2011	16,2%		66,9%		10,8%	75,9%		10,5%

* Vergleichsindex: MSCI Europe Index (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 73 MIO. USD

Überblick

Aktien weltweit verzeichneten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum einen Anstieg. Angesichts der britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, der anschließenden Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie dem Sieg Donald Trumps bei den US-Wahlen blieben die Märkte unter Druck. Allerdings gaben die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. In Europa führten die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen zu einem Rückgang der politischen Risiken und die Märkte wurden dadurch noch mehr gestärkt.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Bestimmte Positionen wurden durch negative Nachrichten beeinflusst. Aktien der BT-Gruppe fielen nach einer Gewinnwarnung und lenkten die Aufmerksamkeit auf die zunehmenden Kosten eines Skandals im italienischen Rechnungswesen. Die britische Finanzgesellschaft IG Group Holdings verlor aufgrund potenzieller Änderungen an den aufsichtsrechtlichen Vorschriften für den Handel mit Differenzkontrakten (CFD) bei Privatkunden. Der Chiphersteller Qualcomm verlor deutlich, nachdem Apple eine Kartellklage über Lizenzgebühren in Höhe von 1 Milliarde USD einreichte. Positiv ist zu vermerken, dass sich die US-Banken Morgan Stanley und JPMorgan Chase & Co angesichts der Aussichten auf höhere US-Zinsen gut entwickelten. Positiv gestimmt blieben die Anleger auch hinsichtlich der Wachstumsaussichten des französischen Versicherers AXA. Deren US-Geschäft wird von den Veränderungen der Zinssätze, niedrigeren Steuern und einer Entspannung der Regulierung nach dem Trump-Sieg profitieren. Der chinesische Hersteller von optischen Produkten, Sunny Optical Technology, setzt weiterhin in allen Schlüsselsegmenten hohe Stückzahlen ab und erfreut sich zunehmender Marktanteile bei High-End-Produkten.

Vor dem Hintergrund makroökonomischer und geopolitischer Unsicherheiten werden in diesem Jahr die Ertragszuwächse für einen nachhaltigen Aufwärtstrend bei Aktien entscheidend sein. In solch einem Umfeld ist für die Anlageentscheidungen ein Bottom up-Ansatz angebracht, der sich auf die Fundamentaldaten konzentriert. Wie immer konzentrieren sich die Portfoliomanager weiterhin auf die stärkste Überzeugung und die relevantesten Ideen, die von der globalen Analystenbasis von Fidelity entwickelt werden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Priceline Group	1.616.306	2,21
Oracle	1.525.195	2,09
Total	1.494.002	2,04
United Internet	1.482.287	2,03
JPMorgan Chase & Co	1.464.988	2,01
China Petroleum & Chemical (H)	1.404.874	1,92
Recruit Holdings	1.341.138	1,84
Citigroup	1.336.513	1,83
NextEra Energy	1.325.183	1,81
AXA	1.322.914	1,81

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	49,96
Vereinigtes Königreich	7,89
Japan	7,87
Frankreich	5,47
Australien	4,67
Schweiz	3,55
China	3,24
Deutschland	2,55
Kanada	1,88
Thailand	1,82
Niederlande	1,71

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	13,0%	15,1%	-	-	14,1%	12,5%	5,6%
I-ACC-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	13,0%	-	-	-	14,1%	-	5,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	04.12.2014	04.12.2014	18,6%	-	-	-	28,1%	-	10,8%
I-ACC-Anteile (GBP)	04.12.2014	04.12.2014	27,7%	-	-	-	38,2%	-	14,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	12,6%	-	-	-	13,3%	-	5,3%

* Vergleichsindex: MSCI AC World (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 22 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Industrieländern verzeichneten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum einen Anstieg. Angesichts der britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, der anschließenden Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie dem Sieg Donald Trumps bei den US-Wahlen blieben die Märkte unter Druck. Allerdings gaben die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Bestimmte vom Konsum bestimmte Beteiligungen wurden durch ihre gedämpften Ertragsaussichten negativ beeinflusst. Sprouts Farmers Market, ein Spezialitätenanbieter mit einem erschwinglichen Sortiment von Natur- und Biolebensmitteln, senkte seine Ankündigung für das ganze Jahr, um die Auswirkungen des gravierenden und andauernden Preisrückgangs und des Wettbewerbsdrucks wiederzugeben. US-Spezialbekleidungskette L Brands gab nach einer schwachen Ertragsankündigung für 2017 aufgrund von Bedenken hinsichtlich eines Nachfragerückgangs nach. Aktien der BT-Gruppe fielen nach einer Gewinnwarnung und lenkten die Aufmerksamkeit auf die zunehmenden Kosten eines Skandals im italienischen Rechnungswesen. Positiv ist zu vermerken, dass sich die US-Banken Morgan Stanley und JPMorgan Chase & Co angesichts der Aussichten auf höhere US-Zinsen gut entwickelten. Rohm, ein führender japanischer Hersteller von kundenspezifischen integrierten Schaltungen und Halbleiterbauelementen, erlebte eine starke Nachfrage nach Smartphone-Sensoren und Leistungshalbleitern. Die Anleger blieben angesichts der Erwartung von Kostensynergien und der Margenausweitung aufgrund der Übernahme von Tumi hinsichtlich des Wachstumspotentials von Gepäckhersteller Samsonite International positiv gestimmt.

Vor dem Hintergrund makroökonomischer und geopolitischer Unsicherheiten werden in diesem Jahr die Ertragszuwächse für einen nachhaltigen Aufwärtstrend bei Aktien entscheidend sein. In solch einem Umfeld ist für die Anlageentscheidungen ein Bottom up-Ansatz angebracht, der sich auf die Fundamentaldaten konzentriert. Wie immer konzentrieren sich die Portfoliomanager weiterhin auf die stärkste Überzeugung und die relevantesten Ideen, die von der globalen Analystenbasis von Fidelity entwickelt werden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Amadeus IT Holding	483.746	2,18
Samsonite International	481.159	2,17
Oracle	451.449	2,04
Priceline Group	451.656	2,04
Deutsche Telekom	451.438	2,04
Cisco Systems	444.425	2,01
United Internet	440.540	1,99
American Tower	431.416	1,95
Exelon	430.947	1,94
JPMorgan Chase & Co	428.823	1,93

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	57,83
Japan	7,77
Vereinigtes Königreich	6,72
Frankreich	5,78
Australien	5,15
Deutschland	4,02
Schweiz	3,49
Niederlande	2,76
Spanien	2,18
Kanada	0,87
Singapur	0,81
Hongkong	0,47

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	11,4%	14,7%	-	-	13,2%	13,4%	5,3%
I-ACC-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	11,4%		-	-	13,2%		5,3%
I-ACC-Anteile (EUR)	04.12.2014	04.12.2014	17,0%		-	-	28,5%		11,0%
I-ACC-Anteile (GBP)	04.12.2014	04.12.2014	26,0%		-	-	37,1%		14,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	11,2%		-	-	12,5%		5,0%

* Vergleichsindex: MSCI World (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 204 MIO. EUR

Überblick

Französische Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum parallel zur Entwicklung des europäischen Gesamtmarkts eine deutliche Erholung. Aufgrund wachsender Unsicherheit über den Ausgang des Brexit-Referendums herrschte an den globalen Märkten zu Beginn des Berichtszeitraums Volatilität. Allerdings erholten sich die Märkte nach der anfänglich negativen Reaktion auf den im Vereinigten Königreich beschlossenen Austritt aus der Europäischen Union stark. Der Sieg des Kandidaten der Mitte, Emmanuel Macron, in der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen, starke makroökonomische Daten und auch die Perspektive einer wachstumsorientierten Politik der Regierung von US-Präsident Donald Trump hoben die Stimmung am Markt weiterhin.

Der Fonds erwirtschaftete zwar eine hohe Rendite, blieb im Berichtsjahr jedoch hinter seinem Vergleichsindex zurück. Eine Untergewichtung bei bestimmten Titeln und die Entscheidung, bestimmte Namen völlig zu vermeiden, wirkten sich negativ auf die relative Rendite aus. Dies konnte durch die erfolgreiche Titelauswahl bei Telekommunikationsanbietern und im Bereich der Basiskonsumgüter teilweise ausgeglichen werden. Insbesondere wurden die relativen Renditen durch eine untergewichtete Position beim Luxusgüterhersteller LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton, der Bankengruppe BNP Paribas und dem Pharmaunternehmen Sanofi belastet. Positiv ist zu vermerken, dass die Position in Christian Dior auf Aktienebene den höchsten Beitrag leistete. Gegen Ende des Berichtszeitraums bot die Milliardärsfamilie Arnault an, die restlichen 26% von Christian Dior zu übernehmen, die sich noch nicht in ihrem Besitz befinden. Nach dem Kursanstieg wurde die Beteiligung an Christian Dior verkauft. Die Erlöse wurden in LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton und Hermes International angelegt. Finanzwerte, wie die Societe Générale, legten inmitten von Erwartungen auf steigende Zinsen zu.

Der Fondsmanager favorisiert weiterhin Wachstumsunternehmen mit soliden Finanzen und attraktivem Cashflow sowie zyklische Titel mit dem Potenzial für über den allgemeinen Erwartungen liegende Gewinne. Das Engagement bei Industriewerten wurde durch neue Positionen in SPIE und Bolloré ausgeweitet. Ein neues Engagement bei der führenden integrierten französischen Immobiliengruppe Nexity initiiert. Diese ist in allen Bereichen der Immobilienentwicklung und -dienstleistungen tätig. Umgekehrt wurde die Position in Utility Veolia Environnement veräußert, da sich die Wachstumsaussichten des Unternehmens verschlechterten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
L'Oreal	13.979.431	6,85
Societe Generale	13.628.249	6,68
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	10.960.562	5,37
AXA	10.870.822	5,33
Total	9.171.074	4,50
Airbus Group	9.036.834	4,43
Eiffage	8.681.515	4,26
Schneider Electric	8.661.140	4,25
Essilor International	8.127.140	3,99
LafargeHolcim Reg'd	7.634.016	3,74

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Industrie	21,81
Finanzwesen	16,32
Nicht-Basiskonsumgüter	14,04
Gesundheitswesen	11,50
Basiskonsumgüter	9,35
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	7,43
Energie	6,91
IT	6,65
Telekommunikationsdienste	2,34
Real Estate	1,32

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	19,1%	21,9%	85,6%	90,6%	13,2%	734,3%	701,1%	8,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	19,1%		85,6%		13,2%	64,2%		4,8%
I-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	-		-		-	18,1%		-
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	20,1%		92,8%		14,0%	47,2%		4,1%

* Vergleichsindex: Bis 30.11.1993 der Paris CAC General, danach der CAC All-Tradeable Total Return

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 933 MIO. EUR

Überblick

Deutsche Aktien legten im Berichtsjahr stark zu. Der Berichtszeitraum begann wegen der Unsicherheit im Zusammenhang mit dem Brexit-Referendum volatil. Allerdings erholten sich die Märkte nach der anfänglich negativen Reaktion auf den im Vereinigten Königreich beschlossenen Austritt aus der Europäischen Union stark. Der Sieg des Kandidaten der Mitte, Emmanuel Macron, in der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen, starke makroökonomische Daten und auch die Perspektive einer wachstumsorientierten Politik der Regierung von US-Präsident Donald Trump hoben die Stimmung am Markt weiterhin.

Der Fonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Ab Mitte August erlebten die Märkte eine Umschichtung von Wachstumswerten in Substanzwerte sowie einen Wechsel von Unternehmen mit geringer zu solchen mit hoher Marktkapitalisierung. Dies beeinträchtigte die Wertentwicklung des Fonds angesichts der Fokussierung des Fondsmanagers auf qualitativ hochwertige Wachstumsunternehmen und die Übergewichtung von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung. Insbesondere verloren Positionen in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter, Industrie und Gesundheitswesen. Aktien des Medienunternehmens ProSiebenSat.1 Media Perpetual (Vorzüge) gaben nach. Jedoch bleibt die Holding gut aufgestellt, um von strukturellen Verbesserungen zu profitieren. Darüber hinaus weist das Unternehmen verlässliche Erträge auf und sein digitales Geschäft wächst stark. Auch die Position im Internet-Provider United Internet erwies sich als nachteilig für die Wertentwicklung. Positiv ist zu vermerken, dass sich ausgewählte Positionen beim Halbleiter-Gerätehersteller Infineon Technologies und beim Software-Dienstleister Just Eat aufgrund ermutigender Wachstumsaussichten erholen konnten.

Der Fondsmanager konzentriert sich weiterhin auf qualitativ hochwertige Wachstumsunternehmen, die sich unabhängig von kurzfristigen Marktpräferenzen langfristig als Gewinner erweisen werden. Es werden Unternehmen bevorzugt, deren Renditen auf das investierte Kapital regelmäßig höher als die Kosten sind und die bei attraktiven Bewertungen gehandelt werden. Der Fondsmanager ist überzeugt, dass dies der Typ von Unternehmen ist, das auf lange Sicht einen Wert für die Aktionäre schafft. Der Software-, Medien- und Immobiliensektor sind im Portfolio stark übergewichtet. Neue Positionen in der Immobiliengesellschaft Vonovia mit ihrem diversifiziertes Engagement auf deutschen Immobilienmarkt und in der Immobiliengesellschaft Deutsche Wohnen wurden aufgebaut. Umgekehrt wurde die Position im Finanzdienstleister Grenke hingegen aufgelöst.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (annualisiert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	14,7%	24,1%	93,0%	92,1%	14,1%	725,1%	751,9%	8,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	14,6%		92,9%		14,0%	107,4%		7,1%
A-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	24.02.2015	24.02.2015	14,3%	23,6%	-	-	9,8%	12,5%		4,4%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	16,5%	25,9%	-	-	27,1%	35,6%		8,2%
Y-Anteile (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	15,6%		-	-	11,8%			8,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	15,5%		100,3%		14,9%	108,3%		8,4%
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	15,2%		-	-	6,5%			3,7%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	17,5%		-	-	4,7%			2,7%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Bayer	92.462.902	9,91
SAP	92.168.699	9,87
Deutsche Boerse	60.051.966	6,43
ProSiebenSat.1 Media Perpetual (Pref'd)	59.352.644	6,36
Deutsche Post	52.304.835	5,60
Fresenius Medical Care AG & Co	48.158.697	5,16
Fresenius SE & Co	46.607.373	4,99
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	45.212.051	4,84
Vonovia	44.932.756	4,81
United Internet	42.955.165	4,60

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	25,39
Gesundheitswesen	21,78
IT	21,61
Industrie	10,64
Real Estate	8,29
Finanzwesen	6,98
Telekommunikationsdienste	3,04
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2,14
Versorgungsbetriebe	0,20

* Vergleichsindex: Bis 31.12.1996 der Frankfurt FAZ, danach der HDAX 110 Index (DAX 100 bis 24.03.2003).

Vergleichsindex in CHF abgesichert HDAX-Index in CHF abgesichert

Vergleichsindex in USD abgesichert: HDAX-Index in USD abgesichert

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 606 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von erheblicher politischer Unsicherheit geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Schlüsselereignisse waren die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, die anschließende Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Position in Kering legte aufgrund starker organischer Umsätze zu, die primär von seiner Marke Gucci angeführt wurden. Das Engagement in LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton legte im Wert zu, nachdem ein Geschäft zum Abschluss gebracht worden war, das die Konzernstruktur von Wertentwicklung von LVMH-Christien Dior vereinfachen wird. Die Allokation zu Puma wirkte sich wertsteigernd aus, da das Unternehmen dank seiner starken Schuhumsätze attraktive Quartalsergebnisse melden konnte. Aktien von Alphabet (A) legten aufgrund solider Ergebnisse zu, die vor allem von der starken Mobilgerätesuche und YouTube getragen waren. Das Engagement in Naspers gewann an Wert, da sich die Stimmung im Zusammenhang mit vielen ihrer Internetunternehmen verbesserte. Umgekehrt geriet Estée Lauder unter Druck, da die Anleger wegen des nachlassenden Wachstums im Kerngeschäft Sorgen machten. Die Aktien von Heineken verloren wegen der vorsichtigen Äußerungen des Managements im Hinblick auf Margen und Währungsvolatilität. Die Position in L Brands gab nach einer Abwärtskorrektur der Ertragsaussichten nach.

Der Fondsmanager folgt einem Bottom-up-Aktienauswahl-Ansatz, mit einem Fokus auf Unternehmen mit überlegener Ausführung und starken Marken. Der Geschäftsführer sorgt auch dafür, dass der Fonds Unternehmen mit Wachstum, überlegene Preisgestaltung und die Fähigkeit, höhere Volumina im Vergleich zu Peers zu generieren ausgesetzt ist. Das Hauptaugenmerk liegt auf solchen Unternehmen, die über robuste Geschäftsmodelle verfügen und sich kontinuierlich an eine veränderliche Branchendynamik anpassen. Solche Unternehmen schaffen wertvolles Eigentum, wenn sie ihre langfristigen Lebenszyklen durchlaufen. Der Fondsmanager zieht es vor, in einem frühen Stadium des Wachstums in solchen Marken zu investieren, um auf diese Weise ein starkes Portfolio mit einer längeren Haltefrist zu schaffen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Amazon.com	29.411.327	4,86
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	25.509.140	4,21
Comcast	23.963.396	3,96
Nestle	23.215.288	3,83
Philip Morris International	23.145.284	3,82
Colgate-Palmolive	23.031.475	3,80
Alphabet (A)	18.829.639	3,11
L'Oreal	18.149.661	3,00
Kering	17.695.417	2,92
Naspers	17.686.158	2,92

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	50,10
Frankreich	10,13
Vereinigtes Königreich	7,87
Japan	5,65
Schweiz	3,83
Südafrika	2,92
Spanien	2,88
Kanada	2,25
China	1,86
Deutschland	1,75
Indien	1,59
Niederlande	1,49

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	17,2%	16,4%	95,3%	102,0%	14,3%	157,8%	149,2%	5,8%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	26,2%	-	101,9%	-	15,1%	261,7%	-	8,1%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	17,7%	-	-	-	-	16,8%	-	11,5%
A-ACC-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	11,6%	-	-	-	-	40,4%	-	8,6%
D-ACC Shares (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	16,7%	-	-	-	-	14,6%	-	14,0%
D-ACC Shares (EUR) (hedged)	04.05.2016	04.05.2016	-	-	-	-	-	13,5%	12,3%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	16,3%	-	-	-	-	78,1%	-	13,8%
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	12,2%	-	-	-	-	61,4%	-	11,3%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	27,2%	-	-	-	-	60,5%	-	16,3%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	18,1%	-	-	-	-	67,2%	-	15,4%
Y-Anteile (GBP)	05.10.2015	05.10.2015	27,2%	-	-	-	-	38,2%	-	22,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	18,1%	-	102,9%	-	15,2%	204,3%	-	13,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	12,3%	-	-	-	-	16,6%	-	10,3%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.09.2015	15.09.2015	14,0%	-	-	-	-	19,9%	-	11,8%

* Vergleichsindex: Bis 29.09.2006 der FTSE Global Consumer Sectors (5% Capped), danach ein spezieller MSCI AC World Consumer Discretionary & Staples Net Index. Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World Consumer Discretionary & Staples Hedged to EUR (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 159 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von erheblicher politischer Unsicherheit geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Schlüsselereignisse waren die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, die anschließende Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Anteile an Novo-Nordisk verschlechterten die Rendite aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Konkurrenz und des Preisdrucks. Allerdings wird der globale Marktführer bei Insulin durch die strukturelle Zunahme von Diabetes gestützt. Die Beteiligung an Estee Lauder gab nach einer Verlangsamung des Wachstums im Kerngeschäft nach. Die Starke der Bilanz des Unternehmens jedoch lässt Raum für Fusionen und Übernahmen. Das fehlende Engagement bei AstraZeneca, das nicht auf demographische Faktoren zurückzuführen war, verschlechterte die relative Rendite ebenfalls. Positiv ist zu vermerken, dass das Engagement in LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton im Wert zulegen, nachdem ein Geschäft zum Abschluss gebracht worden war, das die Konzernstruktur von Wertentwicklung von LVMH-Christian Dior vereinfachen wird. CR Bard stieg an, nachdem das Unternehmen angekündigt, dass es von Becton Dickinson übernommen worden ist. Die Aktie von Naspers stieg als sich Stimmung im Zusammenhang mit vielen seiner Internet-Unternehmen verbessert hatte.

Der Fonds konzentriert sich auf Investitionen in Unternehmen, deren Erträge von vorhersehbaren und langfristigen strukturellen Triebkräften im Zusammenhang mit demographischen Entwicklungen bestimmt werden. Dementsprechend ist das Portfolio positioniert, um die Vorteile von Faktoren wie der wachsenden Bevölkerung, dem Wachstum der Mittelschicht und der Alterung zu nutzen. Diese Themen bieten Investitionsmöglichkeiten in verschiedenen Sektoren. Zum Beispiel wird erwartet, dass das globale Bevölkerungswachstum zu einer Zunahme des Konsums führen wird. Entsprechend wird das Wachstum der Mittelklasse in Schwellenländern wahrscheinlich den E-Commerce und die Reisetätigkeit zunehmen lassen und zu mehr Fettleibigkeit und anderen von Lebensstil verursachten Krankheiten führen. Zugleich kann die Alterung dem Finanzmanagement und den Gesundheitsdienstleistungen zugute kommen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	4.734.397	2,97
Abbott Laboratories	4.733.483	2,97
HDFC Bank ADR	4.723.373	2,97
Fresenius Medical Care AG & Co	4.632.089	2,91
Colgate-Palmolive	4.401.287	2,77
L'Oreal	4.392.137	2,76
Alphabet (A)	4.276.926	2,69
Estee Lauder	4.106.133	2,58
Naspers	4.106.022	2,58
AIA Group	4.042.951	2,54

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	32,32
Frankreich	9,32
Indien	5,54
Irland	5,01
Südafrika	4,55
China	4,18
Schweiz	3,89
Dänemark	3,83
Vereinigtes Königreich	3,81
Australien	3,19
Deutschland	2,91
Japan	2,84

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (kumuliert)
A-ACC-Anteile (USD)	14.03.2012	14.03.2012	11,5%	15,1%	65,1%	53,6%	10,5%	65,4%	52,2%	10,3%
A-ACC-Anteile (HUF)	05.10.2015	05.10.2015	17,5%	-	-	-	-	16,2%	-	10,0%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	03.06.2015	03.06.2015	13,9%	17,7%	-	-	-	7,1%	10,1%	3,7%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.04.2012	12.04.2012	11,8%	16,0%	74,2%	63,2%	11,7%	74,9%	64,0%	11,7%
D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-	-	-	-	-	18,1%	-	-
D-ACC Shares (EUR) (hedged)	04.05.2016	04.05.2016	-	-	-	-	-	12,5%	-	-
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	10,8%	-	-	-	-	63,8%	-	11,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.03.2012	14.03.2012	12,3%	-	71,5%	-	11,4%	72,0%	-	11,1%
Y-ACC-Anteile (GBP)	14.03.2012	14.03.2012	27,0%	-	115,0%	-	16,5%	108,1%	-	15,4%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.04.2012	12.04.2012	12,5%	-	81,3%	-	12,6%	82,0%	-	12,6%

* Vergleichsindex: MSCI AC World (Net).

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI AC World Index Hedged to USD (Net).

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World Index Hedged to EUR (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 4.818 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Dazu gehörten die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, die anschließende Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Gegen Ende des Berichtszeitraums führten die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen zu einem Rückgang der politischen Risiken und die Märkte wurden dadurch noch mehr gestärkt.

Der Fonds lieferte eine positive absolute Rendite, blieb aber im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Rendite wurde durch die starke Titelauswahl im Sektor Basiskonsumgüter gestärkt. In einem Umfeld jedoch, in dem sich die Anleger im zweiten Halbjahr 2016 zunehmend auf zyklische Werte konzentrierten, verschlechterten einige Schlüsselpositionen die Wertentwicklung. Konkret war dies das japanische Unternehmen Japan Tobacco. Die neue Position in KLA-Tencor, einem führenden Anbieter von Prozessleitsystemen und Ausbeutesteuerungslösungen, leistete einen wichtigen Beitrag zur Rendite. Ihre Aktien wurden durch den positiven Ergebnisausblick und die starke Dividendenrendite gestützt.

Das Portfolio ist gut diversifiziert und umfasst sowohl Titel, die regelmäßige Erträge und Kapitalerhalt bieten, als auch solche mit dem Potenzial für nachhaltiges Kapitalwachstum und Inflationsschutz. Das größte absolute Engagement besteht im Industriesektor, aber auch Gesundheits-, Versorger- und Basiskonsumgüter sind weiterhin gut vertreten. Im Berichtszeitraum erwarb der Fondsmanager eine neue Position im Getränkehersteller Dr. Pepper Snapple Group, denn dieses Unternehmen bietet eine attraktive Aktienbewertung und Dividendenrendite sowie seine starke Innovationspipeline. Er erwarb außerdem eine Position im führenden britischen Automobilversicherer Admiral Group. Das Unternehmen verfügt über ein sehr profitables Kerngeschäft, so dass es in künftiges internationales Wachstum investieren kann.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
RELX	204.008.923	4,23
Walters Kluwer	202.000.896	4,19
Johnson & Johnson	174.991.245	3,63
Diageo	166.713.238	3,46
US Bancorp	163.156.464	3,39
British American Tobacco	140.748.310	2,92
General Electric	132.862.289	2,76
GlaxoSmithKline	126.822.898	2,63
Pfizer	126.792.339	2,63
Procter & Gamble	124.425.312	2,58

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	35,72
Vereinigtes Königreich	17,66
Japan	8,19
Schweiz	6,57
Deutschland	6,54
Niederlande	5,94
Spanien	3,64
Irland	3,18
Frankreich	2,74
Taiwan	2,56
Australien	2,18
Finnland	1,23

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Aufflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	04.05.2012	04.05.2012	7,3%	15,1%	-	53,6%	-	57,8%	56,8%	9,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	12,6%	-	-	-	-	8,4%	-	4,8%
Svetových dividend A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	9,0%	15,2%	-	-	-	28,2%	28,5%	7,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	30.01.2012	30.01.2012	10,2%	16,0%	71,4%	63,2%	11,4%	80,0%	70,6%	11,8%
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	10,9%	17,2%	-	-	-	35,7%	35,9%	9,2%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	23.01.2014	23.01.2014	12,8%	18,9%	-	-	-	35,6%	35,7%	9,8%
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	15.09.2016	15.09.2016	-	-	-	-	-	7,8%	13,4%	-
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	15,1%	19,9%	-	-	-	41,9%	37,6%	12,1%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016	22.11.2016	-	-	-	-	-	10,3%	-	-
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	30.01.2012	30.01.2012	7,3%	-	55,2%	-	9,2%	64,4%	-	9,9%
A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	12,7%	-	88,3%	-	13,5%	97,7%	-	13,9%
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	10.05.2012	10.05.2012	7,6%	-	-	-	-	59,5%	-	9,8%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	30.01.2012	30.01.2012	11,5%	-	74,8%	-	11,8%	82,2%	-	12,1%
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	12.09.2016	12.09.2016	-	-	-	-	-	7,4%	12,4%	-
A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	28.10.2013	28.10.2013	12,5%	-	-	-	-	39,6%	-	10,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	12.09.2016	12.09.2016	-	-	-	-	-	7,0%	-	-
A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	30.01.2012	30.01.2012	7,4%	-	55,3%	-	9,2%	64,4%	-	9,9%
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	12,7%	-	88,6%	-	13,5%	97,9%	-	13,9%
D-ACC Shares (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	12,1%	-	-	-	-	9,0%	-	8,6%

* Vergleichsindex: MSCI AC World Index (netto)

Vergleichsindex in CZK abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to CZK.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to EUR.

Vergleichsindex in HUF abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to EUR.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to EUR.

Vergleichsindex in PLN abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to EUR.

Vergleichsindex in RMB abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to EUR.

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to USD.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to GBP.

Vergleichsindex in CHF abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

Anteilsklasse	Wertentwicklung zum 30.04.2017**		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
D-ACC Shares (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	9,7%		-		-	7,2%		6,9%
D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	9,7%		-		-	7,2%	15,1%	6,9%
D-QINCOME (G) Shares (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	12,4%		-		-	9,3%		8,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2014	10.03.2014	11,8%		-		-	43,6%		12,2%
E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	9,4%		-		-	56,9%		10,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	13,7%		97,3%		14,6%	107,8%		14,9%
I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	13,0%		-		-	12,1%		6,8%
SR-ACC Shares (SGD)	04.04.2016	04.04.2016	11,5%		-		-	11,3%		10,5%
SR-MINCOME (G) Shares (SGD)	04.04.2016	04.04.2016	11,7%		-		-	11,4%		10,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	22,2%		-		-	52,1%		14,3%
W-QINCOME(G)-Anteile (GBP)	02.06.2014	02.06.2014	22,3%		-		-	46,2%		13,9%
W-QINCOME(G)-Anteile (GBP) (hedged)	23.01.2017	23.01.2017	-		-		-	6,6%	5,5%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	30.01.2012	30.01.2012	8,2%		61,3%		10,0%	71,1%		10,8%
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	16.03.2015	16.03.2015	10,5%	15,3%	-		-	10,6%	8,2%	4,9%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	30.01.2012	30.01.2012	11,1%		76,9%		12,1%	-	70,6%	12,6%
Y-QINCOME (G) Shares (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-		-		-	4,0%		-
Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	26.01.2015	26.01.2015	13,5%		-		-	16,1%		6,8%

* Vergleichsindex: MSCI AC World Index (netto)

Vergleichsindex in CZK abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to CZK.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to EUR.

Vergleichsindex in HUF abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to EUR.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to EUR.

Vergleichsindex in PLN abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to EUR.

Vergleichsindex in RMB abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to EUR.

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to USD.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to GBP.

Vergleichsindex in CHF abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 48 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Dazu gehörten die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, die anschließende Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Gegen Ende des Berichtszeitraums führten die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen zu einem Rückgang der politischen Risiken und die Märkte wurden dadurch noch mehr gestärkt.

Der Fonds lieferte eine positive absolute Rendite, blieb aber im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Rendite wurde durch die starke Titelauswahl im Sektor Basiskonsumgüter gestärkt. In einem Umfeld jedoch, in dem sich die Anleger im zweiten Halbjahr 2016 zunehmend auf zyklische Werte konzentrierten, verschlechterten einige qualitativ hochwertige defensive Positionen die Wertentwicklung. Konkret waren dies die japanischen Unternehmen Japan Tobacco und KDDI. Microsoft, der Software-Gigant, trug erheblich zur Wertsteigerung bei. Ihre Aktien wurden durch steigende Umsätze beim Flaggshipprodukt für die Cloud getragen, was zu einem verbesserten Ergebniswachstum führte. Auch die Position im US-Versicherer Marsh & McLennan steigerte auch die Zuwächse, da sie ein starkes Erlös- und Ergebniswachstum verursachte.

Der Fondsmanager konzentriert sich auf die Identifizierung attraktiver Titel in Sektoren, die sichere Erträge und gute Aussichten auf Dividendenwachstum bieten. Zugleich achtet er darauf, dass die Volatilität bei den Renditen niedrig ist und die Anlagen langfristig für einen nachhaltigen Kapitalzuwachs sorgen. Während des Berichtszeitraums wurde mit Edison International eine neue Position aufgebaut. Dieser in Kalifornien ansässige, regulierte reine Stromversorger konzentriert sich auf Stromübertragung und -verteilung mit geringerem Risiko. Von allen US-Staaten verfügt Kalifornien über eines der gesündesten regulatorischen Umfeld für integrierte Versorgungsunternehmen. Der Fondsmanager nahm zudem Nippon Telegraph & Telephone in sein Portfolio auf. Dieses Unternehmen wurde mit einem Abschlag gegenüber den Kollegen gehandelt und besitzt ein Potenzial für Dividendenwachstum und Aktienrückkäufe.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Wolters Kluwer	1.899.043	3,95
Marsh & McLennan	1.859.398	3,87
Johnson & Johnson	1.735.250	3,61
RELX	1.594.854	3,32
Diageo	1.404.666	2,92
PepsiCo	1.404.332	2,92
Procter & Gamble	1.350.002	2,81
Unilever (CVA)	1.256.425	2,61
US Bancorp	1.234.176	2,57
Ameren	1.198.882	2,49

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	45,21
Vereinigtes Königreich	15,94
Japan	10,61
Irland	6,43
Deutschland	5,65
Niederlande	3,95
Schweiz	3,21
Spanien	1,96
Frankreich	1,64
Bermuda	1,49
Südafrika	0,86
---	---

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	15.07.2014	15.07.2014	6,3%	15,1%	-	-	8,2%	12,0%	2,9%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.07.2014	15.07.2014	8,8%	16,0%	-	-	17,2%	18,7%	5,8%
A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	15.07.2014	15.07.2014	11,7%	-	-	-	34,2%	-	11,1%
I-Anteile (USD)	10.01.2014	10.01.2014	7,5%	-	-	-	17,7%	-	5,1%
I-ACC-Anteile (USD)	18.11.2013	18.11.2013	7,4%	-	-	-	19,0%	-	5,2%
I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	03.06.2015	03.06.2015	11,5%	17,7%	-	-	12,1%	10,1%	6,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	15.07.2014	15.07.2014	7,2%	-	-	-	10,6%	-	3,7%

* Vergleichsindex: Bis 14.07.2014 der MSCI World High Dividend Yield Index (netto), danach der MSCI AC World Net. Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to EUR. Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 1.224 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von erheblicher politischer Unsicherheit geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Zu den Schlüsselereignissen gehörte die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, die anschließende Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Vor diesem Hintergrund entwickelte sich der globale Finanzsektor besser als der allgemeine Markt.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Aktien der deutschen Immobilienfirma Grand City Properties gaben nach, das sich die Anleger von defensiven, Einkommen schaffenden Aktien abwandten. Synchrony Financial verlor, nachdem schwache Ergebnisse veröffentlicht wurden, die vor allem auf Kreditausfallrückstellungen zurückzuführen waren. Aktien in der auf Einzelhandelsimmobilien spezialisierten US-Immobilientrust (REIT) GGP verloren trotz seines Engagements in relativ höheren Qualitäten aufgrund der Schwäche im Einzelhandelssektor. Positiv ist zu vermerken, dass die Beteiligung an JPMorgan Chase & Co aufgrund steigender Zinsen und der Erwartung geringerer regulatorischer Lasten unter der Trump-Administration wertsteigernd wirkte. Die Position in CaixaBank entwickelte sich aufgrund der Erwartungen eines Turnarounds bei den spanischen Banken, einschließlich steigender Zinsen und moderatem Kreditwachstum, nach oben. Die Aktien von Amundi stiegen aufgrund starker Ergebnisse bei robusten Zuflüssen und guter Kostenkontrolle. Morgan Stanley steigerte die Zuwächse, da das Unternehmen starke Ergebnisse ankündigte, die durch höhere Erlöse aus dem Trading- und Bankensegment angeführt wurden.

Der Fondsmanager kombiniert das Bottom-up-Verfahren für die Aktienauswahl mit einem Top-down-Ansatz für die Länder- und Branchenanalyse. Das Hauptaugenmerk liegt auf starken Unternehmen und Unternehmen mit sich verbessernden Fundamentaldaten, die zu einer höheren Eigenkapital- und Vermögensrendite führen sollten. Der Fondsmanager bevorzugt Unternehmen mit starken Assets, die wahrscheinlich auch Perioden der Volatilität überstehen, und mit einem gutem Management, das Werte schaffen kann und auch in Perioden der Unsicherheit den Überblick behält. Insgesamt bleibt der Fokus bei Anlagen in Qualitätsunternehmen mit einer richtigen Bewertung.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
JPMorgan Chase & Co	56.015.893	4,57
ANZ Banking Group	27.730.424	2,26
Wells Fargo & Co	26.654.260	2,18
Citigroup	26.479.507	2,16
AIA Group	24.394.055	1,99
Berkshire Hathaway	24.275.641	1,98
Bank of America	22.518.556	1,84
BNP Paribas	21.275.497	1,74
Prudential	20.373.991	1,66
SberBank of Russia ADR	19.981.231	1,63

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	34,87
Irland	8,96
Hongkong	7,71
Vereinigtes Königreich	4,94
Frankreich	4,49
Japan	4,36
Australien	3,80
Kanada	3,70
China	2,96
Deutschland	2,96
Schweiz	2,89

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (kumuliert)
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	22,6%	25,0%	97,2%	89,2%	14,5%	72,5%	32,1%	3,3%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	31,6%		103,0%		15,2%	138,2%		5,4%
A-Anteile (USD)	16.10.2013	16.10.2013	16,8%		-		-	21,0%		5,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	20.04.2016	20.04.2016	22,6%		-		-	19,6%		19,0%
A-ACC-Anteile (SGD)	19.02.2016	19.02.2016	21,4%		-		-	27,2%		22,3%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	20.08.2015	20.08.2015	19,6%	21,6%	-		-	10,0%	12,6%	7,4%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	21,7%		89,9%		13,7%	48,1%		2,4%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2017	23.01.2017	-		-		-	3,7%		-
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	32,9%		-		-	53,8%		14,7%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	23,5%		-		-	58,5%		13,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	23,6%		104,8%		15,4%	94,6%		7,6%

* Vergleichsindex: Bis 29.09.2006 der FTSE Global Financials (5% Capped), danach der MSCI AC World Financials (netto).

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI All Countries World Financials + Real Estate (netto), abgesichert in USD

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 392 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien erzielten in den zwölf Berichtsmonaten Zuwächse. Angesichts der britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie dem Sieg Donald Trumps bei den US-Wahlen blieben die Märkte unter Druck. Allerdings gaben die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Titelauswahl im IT-Sektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus. Die Halbleiter-Holding Lam Research steigerte angesichts der zunehmenden Zahl erreichbarer Märkte und zunehmenden Stückzahlen für ihre Produkte den Wert. Positiv gestimmt blieben die Investoren blieben hinsichtlich des Cognex-Geschäftsbereichs für Produktionsautomatisierung, das von Managementinitiativen und einem günstigen politischen Umfeld profitieren dürfte. Das Ergebnis von Kennametal, einem Hersteller von Industriewerkzeugen, wurde durch die Stärkung der Fundamentaldaten und die starke Wertentwicklung im Infrastruktur- und Energiesektor verbessert. Umgekehrt wurden bestimmte Bestände durch branchenübergreifende Bedenken in Bezug auf eine Verlangsamung der Geschäftstätigkeit getroffen. Der Hersteller von Fitnessgeräte, Fitbit, verlor an Wert, als er seine Aussichten für das vierte Quartal aufgrund eines Nachfragerückgangs auf seinen Endmärkten reduzierte. Die Position wurde verkauft. TripAdvisor, die Reisevergleichs-Website, erlebte einen Rückgang der Erlöse aus Empfehlungen für Hotel-Websites von Drittanbietern und einer Verlangsamung der Reisetrends in den USA und Europa. Die Informationsdienste von Nielsen Holdings gaben infolge der schwachen Entwicklung seines Geschäftsbereiche Developed Buy nach.

Angesichts der anhaltenden Wahrscheinlichkeit, dass makroökonomische und politische Ereignisse die Aktienmärkte negativ beeinflussen, steigert der Fondsmanager das Engagement in Positionen bei Leistungsgaranten. Insbesondere werden sich solche Unternehmen als diejenigen mit hohen Erträgen erweisen, die sich von anderen abheben, über nachhaltige Preismacht verfügen, einzigartige Assets besitzen und einen dominanten Anteil an Schlüsselmärkten haben.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Apple	9.570.934	2,44
Alphabet (A)	8.632.688	2,20
JPMorgan Chase & Co	8.035.315	2,05
SAP	7.226.575	1,84
Roche Holding	6.819.162	1,74
Microsoft	6.648.293	1,70
Philip Morris International	6.243.719	1,59
Wells Fargo & Co	6.074.737	1,55
Amazon.com	5.902.951	1,51
Sony	5.790.971	1,48

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	52,47
Japan	9,46
Irland	5,70
Vereinigtes Königreich	4,66
Deutschland	4,60
Schweiz	4,36
Indien	2,90
Frankreich	2,58
Dänemark	2,23
Kanada	2,16
China	1,79

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	14.01.2003	14.01.2003	16,7%	15,1%	51,9%	53,6%	8,7%	200,5%	186,3%	8,0%
A-Anteile (EUR)	14.01.2003	14.01.2003	22,6%		84,4%		13,0%	189,9%		7,7%
A-Anteile (GBP)	14.01.2003	14.01.2003	32,0%		90,4%		13,7%	271,9%		9,6%
A-ACC-Anteile (USD)	12.05.2016	12.05.2016	-		-		-	18,4%		-
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.05.2016	12.05.2016	-		-		-	17,8%	16,9%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2003	14.01.2003	21,7%		77,6%		12,2%	164,6%		7,0%
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.05.2016	12.05.2016	-		-		-	16,9%		-
I-ACC-Anteile (USD)	12.05.2016	12.05.2016	-		-		-	19,6%		-
I-ACC-Anteile (EUR)	05.06.2013	05.06.2013	24,0%		-		-	65,5%		13,8%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	33,0%		-		-	55,5%		15,1%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	23,6%		-		-	60,8%		14,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.07.2008	14.07.2008	17,7%		57,6%		9,5%	66,9%		6,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2013	03.06.2013	23,5%		-		-	65,1%		13,7%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.05.2016	12.05.2016	-		-		-	18,4%		-

* Vergleichsindex: Bis 31.10.2011 der MSCI World (netto), danach der MSCI AC World (netto).
Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World Index Hedged to EUR (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 764 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von erheblicher politischer Unsicherheit geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Schlüsselereignisse waren die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, die anschließende Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Der Gesundheitssektor blieb im Berichtsjahr hinter dem allgemeinen Markt zurück, da er durch die politische Unsicherheit vor den US-Wahlen belastet wurde.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Aktie von Novo-Nordisk (B) blieb aufgrund der negativen Investorenstimmung im Zusammenhang mit der Zunahme billiger Generika von komplexen biologischen Medikamenten und dem Preisdruck in den USA unter Druck. Die Anteile an Teva Pharmaceutical Industries verloren aufgrund einer Korrektur der Umsatz- und Ergebnisprognosen für das Geschäftsjahr 2017 an Wert. Dies wurde durch Verzögerungen bei der Einführung neuer Generika verursacht. Belastend für die relativen Renditen war die Untergewichtung von UnitedHealth Group sowie Merck & Co. Positiv ist zu vermerken, dass die Aktien des Gen-Sequenzierers Illumina zulegen konnten, nachdem das Unternehmen gute Ergebnisse gemeldet hatte. Das Unternehmen startete auch seine skalierbare Hochleistungsplattform NovaSeq, die das Potenzial besitzt, künftig einen neuen Produktaufnahmezyklus zu fördern. Die Aktien von Ion Beam Applications stiegen in Gefolge von Vertragsabschlüssen im Zusammenhang mit dem ProteusONE, dem kompakten Protonentherapie-System.

Die langfristigen Perspektiven für Gesundheitsunternehmen bleiben attraktiv. Getragen wird der Sektor auch weiterhin von langfristigen strukturellen Trends wie der globalen Alterung und der Zunahme chronischer Erkrankungen aufgrund von Veränderungen im Lebensstil. Der Fondsmanager bevorzugt Unternehmen, die solide Pipelines und einzigartige Produkte mit hoher Preismacht besitzen. Der Sektor Gesundheit und dessen Teilsektor Versorgungsgüter sind im Fonds übergewichtet. Zu den wichtigsten aktiven Beteiligungen gehören das Medizinproduktunternehmen Abbott Laboratories und der Linsenhersteller Essilor International.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Johnson & Johnson	67.124.099	8,79
Medtronic	34.697.813	4,54
Roche Holding	34.624.756	4,53
Eli Lilly & Co	28.536.830	3,74
Abbott Laboratories	27.741.015	3,63
Novo Nordisk (B)	24.115.005	3,16
CSL	23.351.015	3,06
Fresenius Medical Care AG & Co	23.112.288	3,03
Illumina	21.042.131	2,76
Essilor International	20.397.815	2,67

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	59,47
Irland	9,49
Dänemark	5,48
Australien	4,86
Schweiz	4,53
Deutschland	3,03
Frankreich	2,94
China	2,12
Neuseeland	1,96
Japan	1,44
Jordan	1,23
---	---

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Aufflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	9,8%	12,3%	114,6%	132,5%	16,5%	92,3%	140,4%	4,0%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	18,2%		121,3%		17,2%	157,6%		5,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	9,8%		114,5%		16,5%	145,6%		8,8%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	10,2%		-		-	-3,6%		-0,3%
A-ACC-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	4,6%		-		-	48,1%		10,1%
D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-		-		-	10,8%		-
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	9,0%		106,7%		15,6%	70,6%		3,3%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	19,0%		-		-	53,8%		14,7%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	10,7%		-		-	72,2%		16,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	10,7%		122,7%		17,4%	208,5%		13,2%

* Vergleichsindex: Bis 29.09.2006 der FTSE Global Health & Pharmaceuticals (5% Capped), danach der MSCI AC World Health Care (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 144 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von erheblicher politischer Unsicherheit geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Schlüsselereignisse waren die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, die anschließende Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Die Industrie- und Grundstoffsektoren übertrafen den Markt, wogegen sich Energiewerte unterdurchschnittlich entwickelten.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Aktien von Shin-Etsu Chemical legten angesichts der Erholung des US-Geschäfts mit Polyvinylchlorid (PVC-) und der soliden Wafer-Nachfrage zu. Die Position in Science Applications International gewann bei robuster Auftragslage und der Erwartung steigender Verteidigungsausgaben unter der Trump-Administration. Die Position in Union Pacific stieg aufgrund starke Ergebnisse, die durch höhere Frachtvolumina für Kohle verursacht waren. Umgekehrt verlor die Aktie von General Electric trotz Meldungen über ausgezeichnete Erlöse aufgrund einer negativen Anlegerstimmung wegen eines Cashflow-Defizits. Der Zulieferer von Ölbohrgeräten NOW zog sich angesichts schwieriger operativer Rahmenbedingungen zurück, bleibt aber gut aufgestellt, um von der Erholung der Anzahl seiner Bohranlagen zu profitieren. Die Position in Apache gab bei gesunkenen Ölpreisen nach. Dennoch bleibt das Unternehmen einer der wichtigsten Ölproduzenten im Perm-Becken.

Der Fonds konzentriert sich auf langfristige Anlagen und Titelauswahl mit Hilfe eines Bottom-up-Ansatzes. Der Fondsmanager wird weiterhin nach attraktiv bewerteten, qualitativ hochwertigen Unternehmen suchen, die von einem starken Management geführt werden. Er bevorzugt Unternehmen mit hohen Eintrittsbarrieren und einzigartigen Assets, die unterhalb ihres intrinsischen Werts gehandelt werden. Qualitativ hochwertige Industriekonzerne wie u. a. General Electric und United Technologies, sowie solide Transportunternehmen wie Union Pacific gehören zu den Kernanlagen des Fonds.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
General Electric	9.486.114	6,60
United Technologies	7.220.264	5,02
Union Pacific	6.824.097	4,74
Kirby	5.767.826	4,01
ANDRITZ	5.430.796	3,78
Chevron	5.146.783	3,58
Leidos	4.584.587	3,19
Schneider Electric	4.489.772	3,12
El du Pont de Nemours & Co	4.353.471	3,03
Rolls-Royce Holdings (A)	3.858.593	2,68

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	59,97
Vereinigtes Königreich	6,51
Japan	6,24
Kanada	5,71
Niederlande	4,80
Österreich	3,78
Frankreich	3,12
Deutschland	2,83
Australien	1,90
Schweiz	1,15
China	1,04
-	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	22,6%	19,1%	48,3%	46,2%	8,2%	156,5%	122,5%	5,8%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	32,0%		53,2%		8,9%	267,7%		8,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	21,8%		42,9%		7,4%	123,9%		5,0%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	33,0%		-		-	33,8%		9,7%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	23,6%		-		-	39,9%		9,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	23,6%		54,1%		9,0%	81,2%		6,7%

* Vergleichsindex: Bis 29.09.2006 der FTSE Global Cyclical Sectors (5% Capped), danach ein spezieller MSCI AC World Energy, Materials & Industrials Index (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 286 MIO. USD

Überblick

Aktien weltweit verzeichneten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum einen Anstieg. Angesichts der britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, der anschließenden Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie dem Sieg Donald Trumps bei den US-Wahlen blieben die Märkte unter Druck. Allerdings gaben die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. In Europa führten die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen zu einem Rückgang der politischen Risiken und die Märkte wurden dadurch noch mehr gestärkt.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Bestimmte Positionen wurden durch negative Nachrichten beeinflusst. Aktien der BT-Gruppe fielen nach einer Gewinnwarnung und lenkten die Aufmerksamkeit auf die zunehmenden Kosten eines Skandals im italienischen Rechnungswesen. Der Chiphersteller Qualcomm verlor deutlich, nachdem Apple eine Kartellklage über Lizenzgebühren in Höhe von 1 Milliarde USD einreichte. Die Aktie von Nagoya Railroad blieb aufgrund externer Probleme, unter anderem Verzögerungen bei bestimmten Projekten, unter Druck. Positiv ist zu vermerken, dass sich die US-Banken Morgan Stanley und JPMorgan Chase & Co angesichts der Aussichten auf höhere US-Zinsen gut entwickelten. Positiv gestimmt blieben die Anleger auch hinsichtlich der Wachstumsaussichten des französischen Versicherers AXA. Deren US-Geschäft wird von den Veränderungen der Zinssätze, niedrigeren Steuern und einer Entspannung der Regulierung nach dem Trump-Sieg profitieren. Der chinesische Hersteller von optischen Produkten, Sunny Optical Technology, setzt weiterhin in allen Schlüsselsegmenten hohe Stückzahlen ab und erfreut sich zunehmender Marktanteile bei High-End-Produkten.

Vor dem Hintergrund makroökonomischer und geopolitischer Unsicherheiten werden in diesem Jahr die Ertragszuwächse für einen nachhaltigen Aufwärtstrend bei Aktien entscheidend sein. In solch einem Umfeld ist für die Anlageentscheidungen ein Bottom up-Ansatz angebracht, der sich auf die Fundamentaldaten konzentriert. Wie immer konzentrieren sich die Portfoliomanager weiterhin auf die stärkste Überzeugung und die relevantesten Ideen, die von der globalen Analystenbasis von Fidelity entwickelt werden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Priceline Group	6.392.673	2,23
Oracle	6.032.070	2,11
Total	5.908.697	2,06
United Internet	5.869.287	2,05
JPMorgan Chase & Co	5.793.888	2,02
China Petroleum & Chemical (H)	5.556.035	1,94
Recruit Holdings	5.302.534	1,85
Citigroup	5.292.087	1,85
NextEra Energy	5.241.076	1,83
AXA	5.232.045	1,83

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	50,41
Vereinigtes Königreich	7,96
Japan	7,94
Frankreich	5,52
Australien	4,71
Schweiz	3,58
China	3,27
Deutschland	2,58
Irland	2,01
Kanada	1,89
Thailand	1,84

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	30.10.2006	30.10.2006	11,7%	15,1%	37,2%	53,6%	6,5%	56,7%	62,3%	4,4%
A-Anteile (SGD)	09.04.2014	09.04.2014	16,0%	-	-	-	-	21,2%	-	6,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	17,4%	-	66,8%	-	10,8%	83,6%	-	6,0%
E-ACC-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	16,5%	-	60,5%	-	9,9%	69,6%	-	5,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.07.2008	14.07.2008	12,6%	-	42,5%	-	7,3%	59,5%	-	5,4%

* Vergleichsindex: MSCI AC World (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 218 MIO. USD

Überblick

Der globale Immobilienmarkt verzeichnete im Berichtszeitraum ein positives Wachstum, das vor allem auf die Zugewinne der asiatischen Märkte aufgrund ihres starken Wirtschaftswachstums zurückzuführen war. Während der Immobilienmarkt von Hongkong trotz der regierungsseitigen Versuche, die Preisentwicklung abzukühlen, zugelegt hat, erholte sich der Immobilienmarkt in Singapur aufgrund von Lockerungsmaßnahmen der Regierung von seiner langen Schwäche. Der US-Immobilienmarkt machte auf dem Rücken robuster Wirtschaftsdaten und der Wachstumspolitik von Donald Trump Fortschritte. Die zunehmende Unsicherheit hinsichtlich dieser Politik hat die Zuwächse in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums jedoch wieder gedämpft. Ansonsten stellte der britische Immobilienmarkt seine Resilienz auch in einem Umfeld mit politischer und wirtschaftlicher Unsicherheit weiterhin unter Beweis.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was hauptsächlich auf die starke Titelauswahl bei Werten aus den USA und Hongkong zurückzuführen war. Unterstützt wurde die relative Rendite auch durch die Untergewichtung von Japan. Auf der Ebene der Einzeltitel konnten CSI Properties und Sun Hung Kai Properties aus Hongkong getragen von der robusten Investitionsnachfrage bei inländischen und chinesischen Investoren an Wert gewinnen. Die Positionen bei den US-Immobilientrusts für Wohnimmobilien (REIT) American Homes 4 Rent und Sun Communities leisteten die wesentlichen Beiträge zur Wertentwicklung. Starke Nachfrage auf einem unterversorgten Markt trug weiter zum Anstieg der Mieten bei diesen beiden Unternehmen bei. Auch der Immobilientrust (REIT) Prologis wirkte sich ebenfalls wertsteigernd aus. Umgekehrt wirkten sich die Immobilientrusts (REIT) Simon Property Group, GGP und Macerich, Betreiber von Einkaufszentren, gewinnmindernd aus, was auf die schlechte Stimmung im Einzelhandel zurückzuführen war. Dennoch bleiben diese Aktien aufgrund ihres qualitativ hochwertigen Assetportfolios attraktiv bewertet.

Der Fondsmanager hat in BUWOG eine neue Position aufgebaut, da dieses Unternehmen attraktiv bewertet ist, eine starke Bilanz aufweist und eine robuste Entwicklungspipeline besitzt. Außerdem wurde eine neue Position im Full Service-Immobilienunternehmen VEREIT eröffnet. Das Unternehmen verfügt über ein diversifiziertes Portfolio und generiert einen hohen freien Cashflow. Zwischenzeitlich wurde die Beteiligung an Aeon Mall verkauft und das Engagement in Alexandria Real Estate Equities und Canadian Apartment Properties wurde nach einer Rally ihrer Aktien verringert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Simon Property Group	12.283.922	5,64
Prologis	10.175.053	4,67
Equity Residential	7.934.874	3,64
Sun Communities	7.595.887	3,49
Welltower	7.516.103	3,45
American Homes 4 Rent	7.513.385	3,45
Mitsubishi Estate	7.317.320	3,36
Westfield	7.317.062	3,36
Essex Property Trust	7.287.422	3,35
Deutsche Wohnen	7.241.954	3,32

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	51,98
Australien	8,57
Hongkong	8,01
Japan	6,45
Vereinigtes Königreich	6,13
Singapur	3,44
Deutschland	3,32
Kanada	2,36
Österreich	1,77
Schweiz	1,77
Spanien	1,70
Frankreich	1,23

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (annualisiert)
A-Anteile (USD)	05.12.2005	05.12.2005	2,9%	2,1%	34,4%	40,7%
A-Anteile (EUR)	05.12.2005	05.12.2005	8,1%		63,2%	10,3%
A-Anteile (GBP)	05.12.2005	05.12.2005	16,3%		68,5%	11,0%
A-ACC-Anteile (USD)	05.12.2005	05.12.2005	2,9%		34,5%	6,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2005	05.12.2005	8,1%		63,1%	10,3%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	8,5%		-	4,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2005	05.12.2005	7,3%		57,2%	9,5%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	17,3%		-	54,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	3,8%		39,7%	6,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	9,0%		-	50,9%

* Vergleichsindex: FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 2.087 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von erheblicher politischer Unsicherheit geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Schlüsselereignisse waren die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, die anschließende Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Präsidentenwahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Vor diesem Hintergrund entwickelten sich globale Technologiewerte besser als der allgemeine Markt.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Positionen in den Waferproduzenten Siltronic und Sumco entwickelten sich positiv, da die Investoren aufgrund der günstigen Nachfrage/Angebotsdynamik hinsichtlich der Aussichten für höhere Waferpreise weiterhin positiv gestimmt blieben. Die Aktien von der Micron Technology stiegen, da das Unternehmen aufgrund höherer Preise für Dynamic Random Access Memory (DRAM) seine Ergebnisprognose erhöhte. LinkedIn, das soziale Netzwerk für Berufstätige, legte zu, nachdem Microsoft der Übernahme des Unternehmens zugestimmt hatte. Das Engagement in Lam Research legte nach einer anregenden Ertragsankündigung zu, die durch eine höhere Sichtbarkeit und die weiterhin starken Investitionen in die 3D-NAND- und Chip-Produktion begründet war. Umgekehrt gab die Position in TripAdvisor nach, da der Wechsel des Geschäftsmodells von der Metasuche zur Sofortbuchung weiterhin die Erträge des Unternehmens belastete. Die Aktien von Ericsson fielen, nachdem das Unternehmen schwache Erträge gemeldet hatte. Allerdings bleibt das Unternehmen eine starke Liquiditätsquelle, weist eine relativ starke Bilanz auf und konzentriert sich zunehmend auf Kostensenkung.

Der Fondsmanager betreibt die Titelauswahl nach einem fundamentalen Bottom-up-Ansatz und konzentriert sich auf die Suche qualitativ hochwertiger Unternehmen mit nachhaltigem Wachstumspotenzial, die bei attraktiven Bewertungen gehandelt werden. Auf Teilspektorebene bleibt der Fonds in kleinen und mittelständischen Softwareunternehmen übergewichtet, die positiven Wachstums- und M&A-Perspektiven bieten. Der Fondsmanager bevorzugt ebenfalls ausgewählte Halbleiter- und verwandte Titel, die aufgrund eines wachsenden erreichbaren Marktes strukturelle Wachstumsaussichten bieten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Alphabet (A)	196.508.419	9,42
Intel	123.977.300	5,94
Apple	123.249.821	5,91
SAP	89.997.776	4,31
Taiwan Semiconductor Manufacturing	89.793.012	4,30
salesforce.com	59.354.953	2,84
Activision Blizzard	50.807.109	2,43
International Business Machines	49.658.870	2,38
Akamai Technologies	44.272.503	2,12
Qualcomm	44.089.937	2,11

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	61,43
Japan	7,23
Taiwan	6,49
Deutschland	6,20
China	4,30
Korea	3,75
Vereinigtes Königreich	2,27
Irland	2,26
Schweden	2,10
Israel	1,61
Russland	1,01
Frankreich	0,72

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Aufflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.09.1999	30.09.1999	44,7%	40,9%	159,8%	133,4%	21,0%	87,1%	85,4%	3,6%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	55,9%		167,8%		21,8%	62,8%		3,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.04.2015	16.04.2015	44,7%		-		-	34,5%		15,6%
A-ACC-Anteile (USD)	09.04.2014	09.04.2014	37,9%		-		-	61,6%		17,0%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	03.06.2015	03.06.2015	39,0%	34,5%	-		-	33,8%	26,4%	16,5%
D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-		-		-	46,0%		-
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	43,6%		150,3%		20,1%	-9,2%		-0,6%
I-ACC-Anteile (USD)	16.08.2016	16.08.2016	-		-		-	19,8%		-
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	56,9%		-		-	115,1%		27,6%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	45,9%		-		-	118,3%		24,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	45,8%		169,6%		21,9%	329,8%		17,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	23.02.2017	23.02.2017	-		-		-	4,2%		-
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.09.2016	15.09.2016	-		-		-	18,1%	16,4%	-

* Vergleichsindex: Bis 29.09.2006 der FTSE Global Information Technology (5% Capped), danach der MSCI AC World Information Technology (netto).

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI AC World Information Technology Hedged to USD (netto)

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World Information Technology Hedged to USD (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 143 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten Berichtszeitraum Zuwächse. Hierzu zählten die britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Gegen Ende des Berichtszeitraums führte der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen zu einem Rückgang der politischen Risiken und die Märkte wurden dadurch noch mehr gestärkt. Vor diesem Hintergrund haben Telekommunikationswerte zugelegt.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Auch wenn sich die Schlüsselpositionen gut entwickelten, gab es einige titelspezifische Enttäuschungen, die zu einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung führten. Insbesondere wirkte sich die Position in der BT Group, einem Festnetzbetreiber, dämpfend auf die Zuwächse aus. Das Unternehmen veröffentlichte ein Gewinnwarnung aus und warnte vor zunehmenden Kosten eines Skandals im italienischen Rechnungswesen. Positiv ist zu vermerken, dass sich die Position in Microsoft gut entwickelt. Das Unternehmen meldete starke Ergebnisse, die auf die gute Entwicklung seiner gewerblichen Cloud Computing-Sparte zurückzuführen waren. Auch die Position im Kabelfernsehen- und Breitbandanbieter, dem US-Giganten Comcast, verzeichnete Zuwächse, da das Unternehmen starker Erlöse ankündigte und ihre Dividende erhöhte.

Der Fonds bleibt schwerpunktmäßig auf Positionen ausgerichtet, die vom zunehmenden Datenbedarf profitieren. Der Fondsmanager mag zudem Unternehmen, die wahrscheinlich von der steigenden Nachfrage nach Hochgeschwindigkeitsinfrastrukturen für die Festnetz-Breitbandmärkte profitieren, da die Konsolidierung ihre Monetarisierungsmöglichkeiten verbessern kann. Der Fondsmanager erwarb eine neue Position im taiwanesischen Telekommunikationsdiensteanbieter Far EasTone Telecommunications. Es wird erwartet, dass sie von einer Verbesserung des 4G-Preisumfelds und der freundlichen Wettbewerbslandschaft in Taiwan profitieren wird. Positionen in NTT DoCoMo und Crown Castle International wurden aufgelöst, um sich auf Schlüsselpositionen zu konzentrieren, die auf lange Sicht wahrscheinlich höhere Renditen erwirtschaften werden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
AT&T	14.104.631	9,88
Verizon Communications	13.971.102	9,79
Deutsche Telekom	10.540.681	7,38
SoftBank	8.906.662	6,24
China Mobile	8.575.773	6,01
Nippon Telegraph & Telephone	7.183.636	5,03
KDDI	7.056.068	4,94
Vodafone Group	7.023.561	4,92
Orange	6.868.670	4,81
BT Group	6.779.352	4,75

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	23,06
Japan	16,22
Vereinigtes Königreich	10,48
Hongkong	10,40
Deutschland	9,18
Frankreich	4,81
Singapur	4,46
Neuseeland	2,80
Taiwan	2,44
Niederlande	2,40
Italien	2,02
Mexiko	1,98

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.09.1999	30.09.1999	3,1%	4,7%	53,0%	60,8%	8,9%	27,2%	32,9%	1,4%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	10,8%		58,0%		9,6%	48,1%		2,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	3,1%		53,0%		8,9%	83,6%		5,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	2,3%		47,3%		8,1%	-18,9%		-1,3%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	11,9%		-		-	31,1%		9,0%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	3,9%		-		-	30,9%		7,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	3,9%		58,8%		9,7%	86,0%		7,1%

* Vergleichsindex: Bis 29.09.2006 der FTSE Global Telecommunications Services (5% Capped), danach der MSCI AC World Telecommunication Services (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 517 MIO. USD

Überblick

Aktien aus China und Hongkong legten angesichts von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung in China zu. Hohe Staatsausgaben, umfangreiche Kreditvergabe durch Banken und ein Immobilienboom stützten die Wirtschaft. Auch die Einführung des Shenzhen-Hongkong Stock Connect-Programms und die Erwartung von angebotsseitigen Reformen in China stützten die Stimmung. Um die chinesische Wirtschaft zu stimulieren, konzentrierten sich die politischen Entscheidungsträger darüber hinaus auf die Umsetzung von Reformen für Staatsunternehmen und auf die schrittweise Entschuldung. Die Ratingagentur Fitch setzte die Bonitätsbewertung von Taiwan herauf und begründete dies mit dem starken fiskalischen Management. Alle Sektoren der Region bis auf die Telekommunikation endeten höher.

Der Fonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück, da ausgewählte Versorgerwerte unter Druck gerieten. Der Spezialist für Wasseraufbereitungsanlagen, SIIC Environment Holdings, verlor an Wert, da eine vorgeschlagene Aktienplatzierung bei ihrer Muttergesellschaft, Shanghai Industrial, ihre Erträge verwässern könnte. Im Bereich der Telekommunikation fiel die Position bei China Mobile, da der zunehmende Wettbewerb und eine potenzielle Zollsenkung ihre Margen belasten dürften. Positiv ist zu vermerken, dass der ADR der China Lodging Group, einem Hotelbetreiber mit mehreren Marken, aufgrund optimistischer Erwartungen zulegen konnte, dass seine Effizienz- und Expansionspläne die Gewinne steigern werden. Die Aktien des Spirituosen- und Getränkeherstellers Kweichow Moutai (A) stiegen aufgrund gestiegener Verkaufspreise und getrieben durch ein knappes Angebot bei hoher Nachfrage an. Ansonsten entwickelte sich Tencent Holdings in der Erwartung einer robusten Leistung ihres Mobile Gaming-Segments positiv.

Der Fondsmanager favorisiert das Thema „Neues China“. Diese Sektoren werden in den kommenden Jahren aufgrund technologischer Fortschritte, Veränderungen des Konsumentenverhaltens und flexibler Geschäftsstrategien ein solides Wachstum erleben. Im Energiesektor dürfte China Petroleum & Chemical (H), gestützt durch starke politische Reformmaßnahmen, wahrscheinlich von der Zunahme des Erdgaswachstums profitieren. Bei den Konsumwerten wird Kweichow Moutai (A) wegen seiner stark steigenden Marktanteile und der dominierenden Position auf dem chinesischen Markt für hochklassige Spirituosen gehalten. Ansonsten wird Taiwan Semiconductor Manufacturing, ein globaler Marktführer im Halbleitergeschäft, wegen seiner überlegenen Technologie, den soliden Ertragsaussichten, dem guten Cashflow und den nachhaltigen Erträge gehalten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	46.628.498	9,02
Tencent Holdings	46.349.327	8,97
Alibaba Group Holding ADR	34.013.746	6,58
China Mobile	21.225.698	4,11
Industrial & Commercial Bank of China (H)	19.364.398	3,75
AIA Group	17.978.725	3,48
China Petroleum & Chemical (H)	14.732.357	2,85
China Pacific Insurance Group (H)	11.509.748	2,23
Baidu ADR	9.515.513	1,84
Kweichow Moutai (A)	8.741.003	1,69

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
China	57,01
Hongkong	23,90
Taiwan	14,44
Irland	1,83
USA	0,80
Singapur	0,72
Japan	0,12

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	22,2%	24,5%	55,5%	40,9%	9,2%	2.335,3%	2.024,0%	12,8%
A-Anteile (SGD)	09.07.2008	09.07.2008	26,9%		75,7%		11,9%	89,4%		7,5%
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	22,2%		-		-	-1,8%		-0,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	05.05.2016	05.05.2016	-		-		-	30,5%		-
D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-		-		-	31,0%		-
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	27,4%		81,7%		12,7%	133,1%		5,2%
I-ACC-Anteile (USD)	16.03.2017	16.03.2017	-		-		-	2,6%		-
SR-ACC Shares (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	26,9%		-		-	3,1%		1,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	23,2%		61,4%		10,0%	87,7%		7,2%

* Vergleichsindex: Bis 30.04.2001 der Hang Seng, bis 29.06.2007 der MSCI Golden Dragon plus 10% HSBC, danach der MSCI Golden Dragon (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 501 MIO. USD

Überblick

Aktienaus China und Hongkong legten angesichts von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung in China zu. Hohe Staatsausgaben, umfangreiche Kreditvergabe durch Banken und ein Immobilienboom stützten die Wirtschaft. Auch die Einführung des Shenzhen-Hongkong Stock Connect-Programms und die Erwartung von angebotsseitigen Reformen in China stützten die Stimmung. Um die chinesische Wirtschaft zu stimulieren, konzentrierten sich die politischen Entscheidungsträger darüber hinaus auf die Umsetzung von Reformen für Staatsunternehmen (SOE) und auf die schrittweise Entschuldung. Die Ratingagentur Fitch setzte die Bonitätsbewertung von Taiwan herauf und begründete dies mit dem starken fiskalischen Management. Alle Sektoren der Region bis auf Telekommunikation endeten höher.

Der Fonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück, da ausgewählte Versorgerwerte unter Druck gerieten. Der Spezialist für Wasseraufbereitungsanlagen, SIIC Environment Holdings, verlor an Wert, da eine vorgeschlagene Aktienplatzierung bei ihrer Muttergesellschaft, Shanghai Industrial, ihre Erträge verwässern könnte. Im Bereich der Telekommunikation fiel die Position bei China Mobile, da der zunehmende Wettbewerb und eine potenzielle Zollsenkung ihre Margen belasten dürften. Positiv ist zu vermerken, dass der ADR der China Lodging Group, einem Hotelbetreiber mit mehreren Marken, aufgrund optimistischer Erwartungen zulegen konnte, dass seine Effizienz- und Expansionspläne die Gewinne steigern werden. Die Aktien des Spirituosen- und Getränkeherstellers Kweichow Moutai (A) stiegen aufgrund gestiegener Verkaufspreise und getrieben durch ein knappes Angebot bei hoher Nachfrage an. Ansonsten entwickelte sich Tencent Holdings in der Erwartung einer robusten Leistung ihres Mobile Gaming-Segments positiv.

Der Fondsmanager favorisiert das Thema „Neues China“. Diese Sektoren werden in den kommenden Jahren aufgrund technologischer Fortschritte, Veränderungen des Konsumentenverhaltens und flexibler Geschäftsstrategien ein solides Wachstum erleben. Bei den Informationstechnologietiteln wird Taiwan Semiconductor Manufacturing, ein globaler Marktführer im Halbleitergeschäft, wegen seiner überlegenen Technologie, den soliden Ertragsaussichten, dem guten Cashflow und den nachhaltigen Erträge gehalten. Im Energiesektor dürfte China Petroleum & Chemical (H), gestützt durch starke politische Reformmaßnahmen, wahrscheinlich von der Zunahme des Erdgaswachstums profitieren. Im Bereich der Finanztitel wird Industrial & Commercial Bank of China (H) wegen ihrer geringen Finanzierungskosten und ihrer starken Kapitalposition mit konsequent klassenbesten Fähigkeiten zur Kapitalgewinnung gehalten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	48.983.852	9,77
Tencent Holdings	47.686.405	9,51
Alibaba Group Holding ADR	33.177.782	6,62
China Mobile	20.118.950	4,01
Industrial & Commercial Bank of China (H)	19.022.763	3,79
AIA Group	17.402.630	3,47
China Petroleum & Chemical (H)	15.680.564	3,13
China Pacific Insurance Group (H)	10.235.495	2,04
Baidu ADR	9.962.500	1,99
Sun Hung Kai Properties	8.903.696	1,78

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
China	57,72
Hongkong	24,21
Taiwan	14,99
USA	0,86
Singapur	0,72
Irland	0,33
Japan	0,12

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Wertentwicklung zum 30.04.2017**		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
S-ACC-Anteile (SGD)	16.05.2011	16.05.2011	27,7%	29,5%	81,7%	59,1%	12,7%	62,1%	43,7%	8,4%

* Vergleichsindex: MSCI Golden Dragon (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 692 MIO. EUR

Überblick

Iberische Aktien verzeichneten im Berichtsjahr ein positives Wachstum. Aufgrund wachsender Unsicherheit über den Ausgang des Brexit-Referendums herrschte an den globalen Märkten zu Beginn des Berichtszeitraums Volatilität. Die Märkte stabilisierten sich jedoch nach der ersten Reaktion aufgrund starker Exporte und der Unterstützung seitens der weltweiten Zentralbanken. Später im Jahr ließen starke makroökonomische Daten und die Perspektive einer wachstumsorientierten Politik der Regierung unter US-Präsident Donald Trump die Herzen der Marktbeteiligten höher schlagen. Insbesondere wuchs die spanische Wirtschaft im Jahr 2016 um mehr als 3 Prozent und gewann das Jahr 2017 mit weiterer Dynamik.

Der Fonds erzielte eine starke Wertentwicklung, blieb aber im Laufe des Jahres hinter seinem Vergleichsindex zurück, was primär auf die Titelauswahl im Finanzsektor und bei konsumbestimmten Titeln zurückzuführen war. Auf der Ebene der Einzeltitel belastete das fehlende Engagement bei internationalen Banken, wie unter anderem Banco Santander und BBVA, die relativen Renditen, da diese Banken von der Erholung in Schwellenländern profitierten. Diese Verluste wurden teilweise durch Beteiligung am inländischen Bankgeschäft der CaixaBank kompensiert, da sie auf dem Rücken ihrer robusten Wachstumsaussichten für 2017 an Wert gewann. Im Bereich der Konsumgüterpositionen verschlechterten Imperial Brands und die Telepizza Group die Renditen am meisten. Positiv ist zu vermerken, dass einige Leistungsgaranten im Gesundheitssektor aufgrund ihrer Ertragssteigerung die Renditen wieder steigen ließen. Grifols legte zu, da das Unternehmen die Beteiligung von Hologic an ihrem Joint Venture für Blut-Screenings erworben hat. Darüber hinaus stützte das fehlende Engagement bei Versorgern wie u. a. Energias de Portugal und Red Electrica die relative Wertentwicklung.

Der Fonds bevorzugt weiterhin unterbewertete Unternehmen mit starken intrinsischen Wachstumspotenzialen, die von äußeren Einflüssen relativ isoliert sind. Zum Beispiel sind Grifols, Amadeus IT Holding und Industria de Diseno Textil sehr wichtige Beteiligungen, da diese Unternehmen gut für ein nachhaltiges Wachstum positioniert sind. Der Fondsmanager sucht weiterhin nach Anlagechancen bei langfristigen Wachstumsunternehmen mit attraktiven Bewertungen. Vor diesem Hintergrund wurde eine neue Position im spanischen Sicherheitsdienst Prosegur Compania de Seguridad gebildet. Zwischenzeitlich nahm der Fondsmanager nach einer Kursrally bei CaixaBank und Banco de Sabadell Gewinne mit.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Amadeus IT Holding	66.058.344	9,54
Grifols	61.307.049	8,86
Industria de Diseno Textil	58.546.554	8,46
Iberdrola	57.439.757	8,30
Banco de Sabadell	33.548.554	4,85
CaixaBank	32.937.164	4,76
Aena	29.236.626	4,22
Grupo Catalana Occidente	26.377.867	3,81
Imperial Brands	25.797.709	3,73
Ferrovial	25.048.402	3,62

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Spanien	89,53
Vereinigtes Königreich	5,67
Frankreich	1,85
Portugal	0,00

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	16,7%	21,2%	101,5%	66,1%	15,0%	1.277,0%	767,1%	10,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	16,7%		101,5%		15,0%	71,9%		5,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	15,8%		94,1%		14,2%	130,9%		5,2%
I-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	-		-		-	17,9%		-
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	17,7%		109,2%		15,9%	58,6%		5,2%

* Vergleichsindex: Bis 31.12.2001 ein zusammengesetzter Index, in den zu 80 % der Madrid Stock Exchange und zu 20 % der Lisbon BVL einfließen, bis 31.05.2002 ein zusammengesetzter Index, in den zu 80 % der MSCI Provisional Spain (netto) und zu 20 % der MSCI Provisional Portugal (netto) einfließen, danach ein zusammengesetzter Index, in den zu 80 % der MSCI Spain (netto) und zu 20 % der MSCI Portugal (netto) einfließen

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 1.678 MIO. USD

Überblick

Indische Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Optimismus im Zusammenhang mit dem Fokus der Regierung auf integratives Wachstum und Reformen, der durch ihre Initiative für Infrastruktur und erschwinglichen Wohnraum zum Ausdruck kam, sowie ihre Aufmerksamkeit für die Verbesserung der geschäftlichen Rahmenbedingungen ließen die Märkte stark zulegen. Vor diesem Hintergrund führten die Sektoren Finanzen, Energie und Grundstoffe den Zuwachs an. Die Sektoren Informationstechnologie und Gesundheitswesen blieben hingegen hinter dem allgemeinen Markt zurück. Mit einer einschneidenden Maßnahme, nämlich der Entwertung von Geldscheinen mit hohem Wert, wollte die indische Regierung illegal beschaffte Vermögen begrenzen und langfristig die nationale Grundlage für direkte Steuern ausweiten.

Der Fonds lieferte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Ausgewählte Leistungsgaranten trugen zur Rendite bei. Zum Beispiel hat das Engagement in Edelweiss Financial Services die Wertentwicklung gesteigert, da sie im Laufe des Jahres ein gutes Ergebnis erzielte. Ihre Entscheidung, eine Allgemeinversicherung zu gründen, und der Fokus der Regierung auf die Lösung des Problems mit faulen Krediten ließen die Stimmung steigen. Die Aktien von LIC Housing Finance entwickelten sich angesichts ihrer durch eine Verbesserung der Margen und rückläufige Finanzierungskosten getriebene starken Ertragsdynamik gut. Zugleich trug unser fehlendes Engagement bei Axis Bank positiv zu den relativen Renditen bei, da sich der Titel aufgrund schwacher Erträge und Besorgnissen im Zusammenhang mit der Assetqualität unterdurchschnittlich entwickelte. Ansonsten trug die Untergewichtung im Telekommunikationssektor angesichts eines starken Wettbewerbsdrucks positiv zum relativen Wert bei. Umgekehrt belastete die Untergewichtung von Hindalco Industries und Vedanta die relativen Renditen, da ihre Aktien durch starke Rohstoffpreise gestützt wurden.

Der Fonds ist so aufgestellt, dass er von der starken Wachstumsdynamik der indischen Wirtschaft profitieren kann. Ein Schwerpunkt liegt hierbei auf qualitativ hochwertigen Wachstumswerten. Der Finanzsektor ist im Portfolio übergewichtet. Die HDFC Bank (dematerialisiert) wird wegen ihres ausgezeichneten Managements, dem niedrigsten Finanzierungskosten und der branchenweit besten Asset-Qualität gehalten. Die Kotak Mahindra Bank wird wegen ihres starken Managements und ihre ausgezeichneten Underwriting-Praktiken gehalten. Diese Banken profitieren weiterhin vom langfristigen Wachstum des Kreditgeschäfts und ihrem Fokus auf Technologie. Bata India, ein dominanter Player auf dem Schuhmarkt, profitiert von der Verschiebung der Branche hin zum organisierten Sektor.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	23.08.2004	23.08.2004	22,5%	20,7%	60,0%	46,7%	9,9%	330,9%	377,6%	12,2%
A-Anteile (EUR)	23.08.2004	23.08.2004	28,6%		94,2%		14,2%	381,0%		13,2%
A-Anteile (GBP)	23.08.2004	23.08.2004	38,5%		100,6%		14,9%	502,4%		15,2%
A-Anteile (SGD)	27.08.2007	27.08.2007	27,2%		81,1%		12,6%	23,9%		2,2%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	23,4%		-		-	70,2%		16,1%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	29,6%		-		-	118,7%		24,0%
Y-Anteile (GBP)	26.10.2009	26.10.2009	39,6%		108,1%		15,8%	123,1%		11,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	23,5%		66,2%		10,7%	50,7%		4,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	21.10.2015	21.10.2015	29,7%		-		-	20,0%		12,7%

* Vergleichsindex: Bis 30.04.2009 der MSCI India, danach der MSCI India 8% Capped (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Housing Development Finance	151.723.072	9,04
Reliance Industries	109.803.335	6,54
HDFC Bank (demat.)	109.730.470	6,54
Infosys	105.873.485	6,31
ITC	91.571.650	5,46
Tata Consultancy Services	76.362.854	4,55
Tata Motors	67.257.015	4,01
Maruti Suzuki India	63.266.108	3,77
Larsen & Toubro	61.399.906	3,66
LIC Housing Finance	55.109.247	3,28

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	24,78
Nicht-Basiskonsumgüter	16,44
IT	13,06
Basiskonsumgüter	9,40
Industrie	8,23
Energie	7,51
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5,43
Gesundheitswesen	4,94
Versorgungsbetriebe	3,70
Telekommunikationsdienste	1,62
Real Estate	0,23

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 473 MIO. USD

Überblick

Indonesische Aktien legten aufgrund von Optimismus im Zusammenhang mit der Steueramnestie des Landes zu. Vor diesem Hintergrund stufte die Ratingagentur Fitch die Aussichten für das Rating des Landes auf „positiv“ hoch. An der geldpolitischen Front senkte die Bank Indonesia die Zinssätze zweimal, um die Wirtschaft zu stimulieren und die Stabilität der Wechselkurse und des Leistungsbilanzdefizits zu unterstützen. Auf Sektorebene erzielten Finanz-, Energie- und Gesundheitswerte Zuwächse. Indonesischen Banken legten zu, da sie der Belastung der Assetqualität angesichts hoher Kapitalpuffer wahrscheinlich widerstehen werden. Der Energiesektor schloss im Einklang mit den steigenden Kohle- und Rohölpreisen höher ab.

Der Fonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück, da ausgewählte Versorgerwerte unter Druck gerieten. Der Nahrungsmittel- und Getränkehersteller Kino Indonesia verlor aufgrund von Bedenken hinsichtlich einer aufgrund schwacher Verbrauchertrends geringer Nachfrage nach seinen Produkten. Im Energiesektor verschlechterte das fehlende Engagement beim Kohlebergbauunternehmen Adaro Energy die relativen Renditen, denn die Aktie legte parallel zu den Kohlepreisen zu, nachdem die chinesische Regierung entschied, die Kohleproduktion zu begrenzen. Ansonsten verloren Summarecon Agung und Ciputra Development aufgrund gesunkener Umsatzerwartungen, die auf die Schwäche im Immobiliensektor zurückzuführen waren. Umgekehrt trug die Übergewichtung beim Schwermaschinenhersteller United Tractors zu soliden Renditen bei. Die Aktien dieses Unternehmens stiegen aufgrund der Erwartung, dass ihre Tochtergesellschaft Pamapersada Nusantara vom Umfeld steigender Kohlepreise wahrscheinlich profitieren wird. Ansonsten trug unser fehlendes Engagement bei Global Mediacom zum relativen Wert bei, denn die Aktie gab aufgrund der Herausforderungen in der indonesischen Fernsehindustrie nach.

Der Fondsmanager legt den Schwerpunkt auf Unternehmen mit robusten Fundamentalwerten und rebusten langfristigen Wachstumsaussichten, die von Infrastrukturinvestitionen profitieren können. Das Pharmaunternehmen Tempo Scan Pacific wird wegen seiner starken Vertriebskanäle, der soliden Bilanz und dem gesunden Renditeprofil gehalten. Telekomunikasi Indonesia Persero wurde wegen seiner führende Position auf dem indonesischen Mobilfunkmarkt und seiner aufgrund der überlegenen Netzwerkinfrastruktur hohen Preismacht gehalten. Im Energiebereich hält der Fondsmanager United Tractors wegen dessen Blue Chip-Status, einer starken Corporate Governance und einer soliden Bilanz.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Telekomunikasi Indonesia Persero	45.553.228	9,63
Bank Central Asia	45.259.140	9,57
Bank Rakyat Indonesia Persero	36.157.721	7,64
Astra International	31.902.080	6,74
Bank Mandiri Persero	26.070.702	5,51
United Tractors	22.223.982	4,70
Unilever Indonesia	21.398.210	4,52
Bank Negara Indonesia Persero	15.408.608	3,26
Matahari Department Store	15.039.765	3,18
Indofood Sukses Makmur	13.286.945	2,81

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	29,15
Basiskonsumgüter	17,27
Nicht-Basiskonsumgüter	14,50
Telekommunikationsdienste	9,63
Offener Fonds	7,06
Real Estate	6,90
Energie	4,70
Gesundheitswesen	4,40
Industrie	3,61
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	1,77
Versorgungsbetriebe	0,74

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	05.12.1994	05.12.1994	11,7%	14,5%	-2,9%	-7,4%	-0,6%	184,2%	88,3%	4,8%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	12,5%		-		-	12,4%		3,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	12,6%		0,9%		0,2%	89,9%		7,3%

* Vergleichsindex: Bis 29.10.2010 der Jakarta Stock Exchange Composite, danach der MSCI Indonesia IMI Capped 8%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 1.912 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Dazu gehörten die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, die anschließende Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die umfassende akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Gegen Ende des Berichtszeitraums führten die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen zu einem Rückgang der politischen Risiken und die Märkte wurden dadurch noch mehr gestärkt.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was primär auf nordamerikanische Aktien zurückzuführen war. Die zugrunde liegende wertorientierte US-Strategie verschlechterte die Renditen im Jahr 2017, nach einem starken Lauf im Jahr 2016, vor allem aufgrund einer Rotation des Anlageverhaltens. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung weiter. Die Rendite wurde hier durch die Titelauswahl im Sektor der Basiskonsumgüter und der Energiewerte geschmälert. Die Verluste wurden durch eine europäische Strategie gemindert, die bei niedriger Bewertung in Qualitätswerte investiert, was der Wertentwicklung hilft. In der Pazifikregion (ohne Japan) wirkte sich eine zugrundeliegende Ertragsstrategie steigernd auf die Wertentwicklung des Fonds aus.

Der Fondsmanager hat die Möglichkeit, Assets zu Aktienstrategien von Drittanbietern zuzuteilen. Im Einklang damit wurde das Engagement des Fonds gegenüber Passiv- und Smart-Beta-Strategien geringfügig erhöht. Dies wird zum Erreichen des Fondsziels beitragen, nämlich das Ergebnis für die Kunden laufend zu verbessern, und es unterstützt die Diversifizierung des Anlagestils, senkt die Volatilität und steigert potentielle Alpha- und Langzeitrenditen. Insgesamt, reduzierte der Fondsmanager das Engagement in den USA, wo höhere Arbeits- und Fremdkapitalkosten sowie ein stärkerer US-Dollar sich wahrscheinlich nachteilig auf das Ertragswachstum auswirken werden. Das Engagement in Japan, von dem erwartet wird, dass es von einem stärkeren globalen Wachstum profitiert, wurde ausgeweitet.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	46.398.375	2,43
State Street Europe Value Spotlight Fund	39.344.497	2,06
Oracle	24.390.081	1,28
Maple-Brown Abbott Asia Pacific Ex-Japan Fund	22.873.762	1,20
FAST - Asia Fund - Y-ACC Shares (USD)	22.700.450	1,19
Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund JPY - C	21.900.817	1,15
Molson Coors Brewing	17.589.198	0,92
Verizon Communications	15.329.340	0,80
General Electric	15.102.524	0,79
Alphabet (A)	14.625.016	0,76

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	35,95
Japan	9,19
Vereinigtes Königreich	7,29
Irland	5,85
Luxemburg	4,58
Deutschland	3,36
Frankreich	3,27
Niederlande	2,97
Schweiz	2,02
Spanien	0,96
Italien	0,90
Australien	0,88

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (annualisiert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (annualisiert)
A-Anteile (USD)	31.12.1991	31.12.1991	11,9%	14,7%	54,3%	60,6%	9,1%	420,6%	445,3%	6,7%
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	17,6%		87,3%		13,4%	153,2%		7,3%
A-ACC-Anteile (USD)	03.07.2006	03.07.2006	12,0%		54,3%		9,1%	59,1%		4,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	17,6%		87,8%		13,4%	86,1%		5,9%
A-ACC-Anteile (SGD)	07.08.2015	07.08.2015	16,3%		-		-	7,0%		4,0%
A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	20.08.2015	20.08.2015	14,7%	18,2%	-		-	9,7%	16,7%	7,4%
AEON E-ACC-Anteile (USD)	11.05.2016	11.05.2016	-		-		-	11,3%		-
AEON E-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	11.05.2016	11.05.2016	-		-		-	13,2%	17,4%	-
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	27,6%		-		-	51,3%		14,1%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	12,8%		-		-	32,2%		8,1%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	18,4%		-		-	63,8%		14,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.07.2008	14.07.2008	12,8%		60,2%		9,9%	61,2%		5,6%

* Vergleichsindex: Bis 31.12.1997 der FTSE World, danach der MSCI World (netto).

Vergleichsindex in SGD abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to CZK.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: MSCI World hedged to SGD (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 841 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien gewinnen im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum April 2017 hinzu. Nachdem die Märkte sich mit der Entscheidung des Vereinigten Königreichs zum Ausscheiden aus der Europäischen Union abgefunden hatte, reagierten sie positiv auf die Entscheidung der Europäischen Zentralbank (EZB), ihr Programm der quantitativen Lockerung bis Dezember 2017 zu verlängern. Der Sieg von Emmanuel Macron in der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen ließ die Besorgnisse über eine politische Instabilität in Europa sinken. Die Erwartung von höherer Inflation und Stimulationsmaßnahmen der US-Regierung führten zu einer starken Rally bei Finanztiteln. Vor dem Hintergrund der politischen Unsicherheit und des schwachen Wachstums in Italien ließ eine Zunahme der Nachfrage die exportorientierten Unternehmen des Landes an Wert gewinnen.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum zwar eine positive Rendite, entwickelte sich aber schlechter als sein Vergleichsindex, was primär auf die Positionierung im Finanzsektor und bei Nicht-Basiskonsumgütern zurückzuführen war. Insbesondere das fehlende Engagement in Ferrari und die Untergewichtung von Fiat Chrysler Automobiles beeinträchtigte die relativen Renditen, da das Umsatzwachstum diese Titel stark steigen ließ. Die untergewichtete Allokation zu Mediobanca und Exor belastete die relative Wertentwicklung, da Finanzwerte in einem Umfeld mit starken Ergebnissen stark anstiegen. Positiv ist zu vermerken, dass sich das Engagement bei Technogym, einem Hersteller von Fitnessgeräten, und Autogrill, einem Lieferanten Lebensmittel und Getränke an Raststätten, wertsteigernd auswirkte. Diese Werte wurden von bevorzugt, da die Anleger in zyklische Werte umschichteten und defensive Segmente vermieden. Als hilfreich für die relative Wertentwicklung erwies sich auch das fehlende Engagement im Versorger Terna.

Durch neue Positionen bei Banken wie Fincobank und Banca Sistema und die Ausweitung des Engagements in UniCredit erhöhte der Fondsmanager das Engagement im Finanzsektor. Die Allokation zu Technogym, Telecom Italia und zum Rüstungsunternehmen Leonardo wurde in einem verbesserten makroökonomischen Umfeld in Europa erhöht. Umgekehrt nahm der Fondsmanager bei Banca Popolare di Milano Gewinne mit. Zugleich wurde die Allokation zum Energiesektor aufgrund von Berichten über eine bevorstehende Zunahme des Angebots reduziert, da diese die Energiepreise kurzfristig belasten könnte.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
UniCredit	83.829.983	9,97
Enel	75.002.357	8,92
Intesa Sanpaolo	61.662.106	7,33
Eni	60.120.067	7,15
Telecom Italia	40.108.209	4,77
Leonardo	36.285.058	4,31
Exor	31.588.912	3,76
Yoox Net-A-Porter Group	30.025.835	3,57
Mediobanca	27.176.279	3,23
Assicurazioni Generali	24.910.537	2,96

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	38,08
Nicht-Basiskonsumgüter	18,52
Industrie	16,26
Versorgungsbetriebe	10,09
Energie	8,29
Telekommunikationsdienste	4,77
Basiskonsumgüter	1,47
IT	0,97
Gesundheitswesen	0,65
Real Estate	0,52
Offener Fonds	0,40

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	8,3%	16,4%	81,5%	76,2%	12,7%	723,1%	304,5%	8,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	8,3%	-	-	-	-	39,0%	-	8,6%
D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-	-	-	-	-	11,5%	-	-
E-ACC-Anteile (EUR)	19.03.2007	19.03.2007	7,5%	-	74,9%	-	11,8%	-18,1%	-	-2,0%
Y-Anteile (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	9,2%	-	-	-	-	-4,4%	-	-1,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	9,2%	-	88,5%	-	13,5%	-2,7%	-	-0,3%

* Vergleichsindex: Bis 31.12.2001 der Milan Banca Commerciale Italiana, bis 31.05.2002 der MSCI Provisional Italy (netto), bis 29.07.2005 der MSCI Italy (netto), der Milan MIB Telematico bis 29.05.2009, danach der MSCI Italy 10/40 Index (netto).

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI Italy 10/40 Index Hedged to USD (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 29.778 MIO. JPY

Überblick

Japanische Aktien lieferte im Berichtszeitraum positive Renditen. Der stärkere Yen bewirkte eine Reduzierung der Gewinnprognosen und die Wählerentscheidung im Vereinigten Königreich, die Europäische Union zu verlassen, hat einen rapiden Ausverkauf bei Risikoanlagen angeheizt. Die Märkte stabilisierten sich in der Erwartung weiterer steuerlicher und monetärer Konjunkturmaßnahmen allmählich. Weitere politische Schritte der Bank of Japan ließen die Aktienkurse ebenfalls ansteigern. Nachdem Donald Trump die US-Präsidentenwahlen gewonnen hatte, stiegen die Renditen von langfristigen US-Schatzanleihen an und der US-Dollar erlebte eine generelle Stärkung, was eine Rallye bei japanischen Aktien auslöste. Während defensive und inländische Aktien sich anfänglich überdurchschnittlich entwickelten, erlebten japanische Aktien eine deutliche Trendwende, da sich die Substanzwerte mit hoher Marktkapitalisierung erholten.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, da seine Beteiligungen an Leistungsgaranten in den Sektoren Maschinenbau und Informationstechnologie (IT) die Erträge steigerten. Die Aktien von Disco verbuchten Kurssteigerungen, da eine zyklische Erholung der Halbleiternachfrage, die zunehmende Anwendung seiner Produkte und der differenzierte Kundendienst das Ergebniswachstum stützten. Die Beteiligung am Mobilfunkbetreiber SoftBank entwickelte sich stark, da die Übernahme des britischen Grafikchipsherstellers ARM und die Gründung des Vision Fund das Unternehmen zu einem führenden Anbieter neuer Technologien machte. Gleichzeitig konnte der Maschinenhändler MISUMI Group die steigende Nachfrage nach Fabrikautomation erfolgreich nutzen. Umgekehrt verlor das Pharmaunternehmen Otsuka, weil höhere Forschungsaufwendungen und der schwache Umsatz neu eingeführter Produkte das Jahresergebnis verschlechterte. Auch Kakaku.com, ein Online-Preisvergleichsdienstleister, geriet unter Druck.

Die Sektoren IT und Industrie sind im Fonds zurzeit Übergewichtet. Im IT-Bereich konzentriert sich der Fondsmanager auf globale Wachstumswerte, die über nachhaltige Wettbewerbsvorteile und eine hohe Preismacht verfügen. Bei den Industriewerten bietet der Elektrowerkzeughersteller Makita mit seinem nachhaltig hohen Weltmarktanteil und starken Umsatzwachstum ein attraktives Steigerungspotenzial. Bei den Finanzwerten bevorzugen wir zinsabhängige Unternehmen mit erheblichem Auslandsengagement.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (JPY)	Nettovermögen (%)
SoftBank	1.608.010.673	5,40
Makita	1.337.464.116	4,49
Disco	1.311.434.130	4,40
MISUMI Group	1.235.067.503	4,15
Keyence	1.147.562.164	3,85
SMC	1.132.099.046	3,80
Daikin Industries	1.110.521.266	3,73
Nidec	994.460.034	3,34
Mitsubishi UFJ Financial Group	987.695.825	3,32
ORIX	911.917.285	3,06

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Industrie	27,71
IT	22,82
Nicht-Basiskonsumgüter	16,05
Finanzwesen	13,52
Telekommunikationsdienste	6,63
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5,83
Gesundheitswesen	3,92
Real Estate	0,67
Basiskonsumgüter	0,50

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (JPY)	30.01.2003	30.01.2003	19,7%	16,7%	74,9%	94,5%	11,8%	196,9%	172,5%	7,9%
A-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.03.2011	28.03.2011	17,9%	15,3%	63,6%	81,1%	10,3%	57,0%	72,3%	7,7%
A-ACC-Anteile (JPY)	18.09.2009	18.09.2009	19,7%		75,0%		11,8%	70,5%		7,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.02.2009	23.02.2009	20,6%		52,1%		8,7%	135,3%		11,0%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	19,3%	17,0%	-		-	9,3%	21,9%	2,7%
Y-ACC-Anteile (JPY)	14.07.2008	14.07.2008	20,6%		81,7%		12,7%	76,5%		6,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2013	03.06.2013	21,6%		-		-	46,6%		10,3%

* Vergleichsindex: Bis 28.09.2012 der Russell Nomura Total Market Value Index, der MSCI Japan Value (netto) bis 30.01.2015; danach der TOPIX.
 Vergleichsindex in EUR abgesichert: Bis 28.09.2012 der Russell Nomura Total Market Value Index Hedged to EUR, der MSCI Japan Value Hedged to EUR (netto) bis 30.01.2015; danach der TOPIX Hedged to EUR.
 Vergleichsindex in USD abgesichert: Bis 30.01.2015 MSCI Japan Value Hedged to USD (netto); danach TOPIX Hedged to USD.
 **Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 8.092 MIO. JPY

Überblick

Japanische Aktien lieferte im Berichtszeitraum positive Renditen. Der stärkere Yen bewirkte eine Reduzierung der Gewinnprognosen und die Wählerentscheidung im Vereinigten Königreich, die Europäische Union zu verlassen, hat einen rapiden Ausverkauf bei Risikoanlagen angeheizt. Die Märkte stabilisierten sich in der Erwartung weiterer steuerlicher und monetärer Konjunkturmaßnahmen allmählich. Weitere politische Schritte der Bank of Japan ließen die Aktienkurse ebenfalls ansteigern. Nachdem Donald Trump die US-Präsidentschaftswahlen gewonnen hatte, stiegen die Renditen von langfristigen US-Schatzanleihen an und der US-Dollar erlebte eine generelle Stärkung, was eine Rallye bei japanischen Aktien auslöste. Während defensive und inländische Aktien sich anfänglich überdurchschnittlich entwickelten, erlebten japanische Aktien eine deutliche Trendwende, da sich die Substanzwerte mit hoher Marktkapitalisierung erholten.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Einzelne Titel im Finanz- und Dienstleistungssektor enttäuschten und überschatteten die starken Zugewinne im Bereich der Informationstechnologie. Der stärkere Yen belastete die Auslandserrträge des Kreditkartenanbieter AEON Financial Service in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums. Die Ankündigung einer Kapitalerhöhung durch das Unternehmen verschärfte die Kursverluste der Aktie. Der Kurs von Kakaku.com, Japans führender Online-Preisvergleichsseite, ging zurück, da das Unternehmen seine Gewinnprognose für das Jahr senken musste. Ansonsten hat PC Depot aufgrund von Berichten, dass Vertragsstreitigkeiten möglicherweise zu einem Verlust von Kunden führen könnten, eine gravierende Korrektur erlebt. Dieses Engagement wurde aufgelöst. Im Gegensatz dazu hat Yume No Machi Souzou Linkai zugelegt. Dieses Unternehmen ist der Hauptprofiteur einer säkularen Verschiebung hin zum Onlinegeschäft und es konnte durch das Hauptportal seiner Plattform weiterhin hohe Einnahmen aus Auftragsgebühren generieren. Auch Yamaha Motor trug zu den Erträgen bei, da das Unternehmen die Ertragserwartungen übertreffen konnte.

Der Fondsmanager zog Gewinne aus der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung bei stabilen Wachstumswerten, um Gesundheitsunternehmen wie M3 und Sysmex sowie den Hersteller von Gasherden, Rinnai, zu erwerben. Dienstleistungsunternehmen, die Nutzen aus der strukturellen Nachfrage in Bereichen wie Personalrekrutierung und E-Commerce ziehen, wurden ebenfalls bevorzugt. Umgekehrt nahm der Fondsmanager bei konjunkturabhängigen Titeln mit starker Wertentwicklung Gewinne mit und senkte sein Engagement bei Finanzwerten, die kurzfristig ein begrenztes Wachstumspotenzial aufweisen.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (JPY)	06.05.2014	06.05.2014	13,9%	16,7%	-	-	46,3%	37,7%	13,6%
I-ACC-Anteile (JPY)	14.08.2006	14.08.2006	15,1%		175,8%	22,5%	38,2%		3,1%
W-Anteile (GBP) (abgesichert)	06.05.2014	06.05.2014	13,1%	15,1%	-	-	44,3%	34,1%	13,1%
Y-ACC-Anteile (JPY)	06.05.2014	06.05.2014	14,7%		-	-	49,6%		14,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.07.2016	25.07.2016	-		-	-	5,8%		-
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	06.05.2014	06.05.2014	12,6%	15,3%	-	-	43,3%	34,8%	12,8%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (JPY)	Nettovermögen (%)
SoftBank	385.884.679	4,77
Recruit Holdings	341.970.457	4,23
Ryohin Keikaku	334.423.766	4,13
Yamaha Motor	275.350.642	3,40
Keyence	274.613.881	3,39
Nippon Shinyaku	240.122.748	2,97
Yonex	227.939.879	2,82
Yume No Machi Souzou Linkai	227.271.423	2,81
Zojirushi	222.373.282	2,75
Suzuki Motor	217.203.723	2,68

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	33,93
Industrie	18,64
IT	14,08
Gesundheitswesen	10,27
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5,99
Telekommunikationsdienste	4,77
Basiskonsumgüter	4,72
Real Estate	3,29
Finanzwesen	2,63

* Vergleichsindex: TOPIX Total Return.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: TOPIX Hedged to GBP.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: TOPIX Hedged to EUR

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 35.322 MIO. JPY

Überblick

Japanische Aktien lieferte im Berichtszeitraum positive Renditen. Der stärkere Yen bewirkte eine Reduzierung der Gewinnprognosen und die Wählerentscheidung im Vereinigten Königreich, die Europäische Union zu verlassen, hat einen rapiden Ausverkauf bei Risikoanlagen angeheizt. Die Märkte stabilisierten sich in der Erwartung weiterer steuerlicher und monetärer Konjunkturmaßnahmen allmählich. Weitere politische Schritte der Bank of Japan ließen die Aktienkurse ebenfalls ansteigern. Nachdem Donald Trump die US-Präsidentschaftswahlen gewonnen hatte, stiegen die Renditen von langfristigen US-Schatzanleihen an und der US-Dollar erlebte eine generelle Stärkung, was eine Rallye bei japanischen Aktien auslöste. Während defensive und inländische Aktien sich anfänglich überdurchschnittlich entwickelten, erlebten japanische Aktien eine deutliche Trendwende, da sich die Substanzwerte mit hoher Marktkapitalisierung erholten.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was auf die enttäuschende Titelauswahl im Nicht-Basiskonsumgütersektor zurückzuführen war. Die Aktien des führenden E-Commerce-Unternehmens Rakuten gaben nach, nachdem das Unternehmen Gewinne melden musste, wegen aggressiver Werbeaufwendungen unterhalb des Marktkonsens lagen. Die Zuwächse bei CyberAgent bleiben verhalten, da die Anleger die strategischen Investitionen beim Mediengeschäft mit AbemaTV eingepreist hatten. Andererseits musste Olympus, der Hersteller von Medizintechnik und bildgebenden Geräten, wegen der nachteiligen Auswirkungen der Yen-Aufwertung und verzögerten Produkteinführungen seine Gewinnankündigung reduzieren. Im Gegensatz dazu erholten sich die Aktien von Fujitsu, nachdem deren Ergebnisse die Nachhaltigkeit ihrer Sparte für IT-Dienstleistungen unterstrichen. Die Anleger begrüßten auch ihre Fortschritte bei der Umstrukturierung. Recruit Holdings legten angesichts der starken Ertragswachstumsperspektiven ihrer inländischen und ausländischen Supportdienstleistungen für Personal und Marketing zu.

Der Fondsmanager konzentriert sich auf Unternehmen mit einem nachhaltigem Wachstumspotenzial, das vom Markt nicht vollständig erkannt wird. Bevorzugt werden Unternehmen mit einzigartigen Produkten und Dienstleistungen, die sich ihre eigenen Märkte selbst erschaffen. Im IT-Bereich sind die Hauptbeteiligungen bei Marktführern im Segment für Mobilteile und bei Unternehmen in der Automobilzulieferkette angesiedelt. Im Industriebereich ist Nidec wegen der steigenden Nachfrage nach deren hocheffizienten Motoren und ihrem dominierenden globalen Marktanteil unsere Schlüsselbeteiligung. Bei den Finanzwerten bevorzugen wir Qualitätsunternehmen mit erheblichem Auslandsengagement.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (JPY)	01.10.1990	01.10.1990	13,2%	16,7%	73,6%	111,1%	11,7%	34,9%	43,1%	1,1%
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	14,1%		51,0%		8,6%	33,4%		2,2%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	12,7%		40,4%		7,0%	-34,3%		-3,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	14,1%		50,8%		8,6%	-2,2%		-0,2%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	13,0%	17,0%	-		-	8,0%	25,9%	2,4%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	13,1%		45,5%		7,8%	-46,8%		-3,7%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	14,9%		-		-	36,1%		9,0%
Y-ACC-Anteile (JPY)	22.10.2007	22.10.2007	14,1%		80,4%		12,5%	-14,2%		-1,6%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.07.2013	10.07.2013	13,8%		-		-	19,0%		4,7%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (JPY)	Nettovermögen (%)
Recruit Holdings	1.856.010.384	5,25
Mitsubishi UFJ Financial Group	1.540.678.710	4,36
Shin-Etsu Chemical	1.509.567.504	4,27
SoftBank	1.384.989.749	3,92
Nidec	1.316.924.189	3,73
Murata Manufacturing	1.091.295.067	3,09
Rohm	1.069.813.991	3,03
Makita	1.069.449.598	3,03
Shionogi & Co	1.012.276.420	2,87
Tokio Marine Holdings	989.434.934	2,80

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Industrie	26,23
Nicht-Basiskonsumgüter	18,48
IT	13,22
Finanzwesen	11,24
Basiskonsumgüter	8,94
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	8,50
Telekommunikationsdienste	6,66
Gesundheitswesen	3,33
Real Estate	0,68
Versorgungsbetriebe	0,24

* Vergleichsindex: Tokyo Stock Exchange TOPIX Total Return Index.

Vergleichsindex in USD abgesichert: Tokyo Stock Exchange TOPIX Total Return Index Hedged to USD

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 16.976 MIO. JPY

Überblick

Japanische Aktien lieferte im Berichtszeitraum positive Renditen. Der stärkere Yen bewirkte eine Reduzierung der Gewinnprognosen und die Wählerentscheidung im Vereinigten Königreich, die Europäische Union zu verlassen, hat einen rapiden Ausverkauf bei Risikoanlagen angeheizt. Die Märkte stabilisierten sich in der Erwartung weiterer steuerlicher und monetärer Konjunkturmaßnahmen allmählich. Weitere politische Schritte der Bank of Japan ließen die Aktienkurse ebenfalls ansteigern. Nachdem Donald Trump die US-Präsidentschaftswahlen gewonnen hatte, stiegen die Renditen von langfristigen US-Schatzanleihen an und der US-Dollar erlebte eine generelle Stärkung, was eine Rallye bei japanischen Aktien auslöste. Während defensive und inländische Aktien sich anfänglich überdurchschnittlich entwickelten, erlebten japanische Aktien eine deutliche Trendwende. Substanzwerte mit hoher Marktkapitalisierung erholten sich im Gefolge einer Erholung der langfristigen Zinssätze und der Erwartung einer globalen Rückkehr der Inflation.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was primär auf die hohen Erträge aus der Beteiligung am Leistungsgaranten, dem Maschinenbauer Disco, zurückzuführen war. Dessen Aktien verbuchten Kurssteigerungen, da eine zyklische Erholung der Halbleiternachfrage, die zunehmende Anwendung seiner Produkte und der differenzierte Kundendienst das Ergebniswachstum stützten. Der Lieferant von Automatisierungssystemen Daifuku legte zu, das das Wachstum im E-Commerce-Bereich und die zunehmende Größe der Logistik-Einrichtungen die Nachfrage nach seinen Lösungen steigerte. Mittlerweile half eine effizienzsteigernde Bestellplattform dem Maschinenhändler MISUMI Group, Marktanteile hinzu zu gewinnen und die Erträge zu steigern. Die Position beim diversifizierten Chemieunternehmen Daicel verlor hingegen nach einer Gewinnwarnung des Unternehmens. Auch Kakaku.com, ein Online-Preisvergleichsdienstleister, geriet unter Druck.

Die Sektoren Informationstechnologie (IT), Industrie und Nicht-Basiskonsumgüter sind im Fonds zurzeit Übergewichtet. Im IT-Bereich konzentriert sich der Fondsmanager auf globale Wachstumswerte, die über nachhaltige Wettbewerbsvorteile und eine hohe Preismacht verfügen. Bei den Industriewerten bietet der Elektrowerkzeughersteller Makita mit seinem nachhaltig hohen Weltmarktanteil und starken Umsatzwachstum ein attraktives Steigerungspotenzial. Im Bereich der Nicht-Basiskonsumgüter bevorzugt der Fondsmanager Spezialhändler mit starken Inlandsmarken, die im Ausland expandieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (JPY)	Nettovermögen (%)
Disco	820.093.045	4,83
Makita	714.951.127	4,21
MISUMI Group	590.540.070	3,48
Nitori Holdings	579.658.033	3,41
T&D Holdings	557.016.821	3,28
Shimadzu	509.310.297	3,00
Ryohin Keikaku	469.503.844	2,77
Suzuki Motor	461.757.454	2,72
Otsuka	441.348.264	2,60
Daifuku	440.791.726	2,60

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Industrie	28,05
IT	23,40
Nicht-Basiskonsumgüter	19,86
Finanzwesen	10,60
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	7,37
Gesundheitswesen	4,36
Basiskonsumgüter	1,69
Real Estate	0,49
Telekommunikationsdienste	0,31

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	
A-Anteile (JPY)	06.12.1991	06.12.1991	17,4%	16,6%	119,8%	122,7%	17,1%	100,5%	104,2%	2,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2014	02.04.2014	18,3%		-		-	57,8%		16,0%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	17,8%	19,7%	-		-	24,3%	38,0%	6,8%
Y-ACC-Anteile (JPY)	14.07.2008	14.07.2008	18,3%		128,2%		17,9%	88,1%		7,4%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.07.2013	10.07.2013	18,6%		-		-	43,9%		10,0%

* Vergleichsindex: Bis 30.06.1993 der Tokyo Stock Exchange 2nd Section (Kursindex), bis 30.04.2003 der Tokyo Stock Exchange 2nd Section, danach der Russell/Nomura Mid Small Cap Japan Index with Dividends.

Vergleichsindex in USD abgesichert: Russell/Nomura Mid Small Cap Japan Index with Dividends Hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 122 MIO. USD

Überblick

Südkoreanische Aktien legten im Laufe des Jahres aufgrund des Optimismus im Zusammenhang mit dem globalen Wirtschaftswachstum zu. Allerdings begrenzte die gestiegene politische Unsicherheit aufgrund geopolitischer Probleme mit Nordkorea die Zuwächse. Um das Wachstum zu stimulieren, senkte die Zentralbank von Südkorea im Juni 2016 ihren Leitzinssatz. Auf Sektorebene legten IT-Aktien aufgrund von robusten Erträgen und positiven Erwartungen an die Unternehmensgewinne zu. Der Energiesektor entwickelte sich analog zu den steigenden Rohölpreisen. Umgekehrt gab der Sektor der Basiskonsumgüter aufgrund hoher Bewertungen und Risiken im Zusammenhang mit konsumabhängigen Unternehmen in China nach.

Der Fonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück, da ausgewählte Konsumgüterwerte unter Druck gerieten. Die Aktien von Handsome gaben nach, da die Anleger die Aussichten für Marginsteigerungen und das Skalierungspotenzial aus der Übernahme der Modesparte von SK Networks nicht vollständig wahrnahmen. Der Möbelhersteller Enex gab angesichts von Bedenken hinsichtlich der Verlangsamung im Wohnungsgeschäft nach. Die Kosmetikunternehmen Amorepacific und die Amorepacific Group wurden von der Verlangsamung des Umsatzes in China negativ betroffen. Umgekehrt ließ die Verbesserung der Angebots-/Nachfragesituation auf dem Markt für Dynamic Random Access Memory (DRAM) die Aktien von SK Hynix steigen. Die Aktien von Samsung Electronics profitierten von optimistischen Ergebnisaussichten und Schritten zur Verbesserung der Corporate Governance.

Der Fondsmanager legt den Schwerpunkt einerseits auf Unternehmen, die ihre Marktanteile regelmäßig steigern, sowie andererseits auf solche, nicht die Gunst der Anleger verloren haben und unterbewertet sind. Der größte Leistungsträger des Fonds, der führende Botox-Hersteller Medy-Tox, wird durch sein Produkt der nächsten Generation, Innotoxin, getragen. Dieses Produkt wird den Inlandsumsatz mit Botox und dem gut diversifizierten Portfolio steigern. Im IT-Bereich profitiert der Hersteller von OLED-Geräten SFA Engineering wahrscheinlich von der Investition der globalen Bildschirmanbieter in kleine und mittelgroße OLED-Bildschirme sowie der gestiegenen Nachfrage nach OLED-Geräten. GS Engineering & Construction ist eine bevorzugte Position des Fondsmanagers, denn er ist überzeugt, dass dieses Unternehmen wahrscheinlich eine Erholung seiner Auslandsaufträge erleben wird.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Samsung Electronics	12.359.071	10,10
SK Hynix	6.347.815	5,19
SK Innovation	4.933.061	4,03
KB Financial Group	4.790.239	3,91
Shinhan Financial Group	4.392.981	3,59
Amorepacific Group	4.212.615	3,44
Hyundai Heavy Industries	4.028.581	3,29
Korea Zinc	3.896.237	3,18
Medy-Tox	3.751.066	3,07
Hyundai Motor	3.694.553	3,02

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	24,22
IT	20,52
Basiskonsumgüter	14,16
Finanzwesen	11,65
Industrie	9,23
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5,06
Gesundheitswesen	4,87
Energie	4,03

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	23.10.1995	06.11.1995	3,6%	4,2%	-7,9%	3,7%	-1,6%	84,4%	41,0%	2,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	4,4%		-4,4%		-0,9%	-3,0%		-0,3%

* Vergleichsindex: bis 31.05.00 der Korea Stock Market (Kursindex), bis 30.09.2015 der Korea Stock Market, danach der Korea Stock Market(Kursindex) gedeckelt bei 8%.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 862 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Lateinamerika erzielten im Berichtszeitraum Zuwächse. Die Erwartung fiskalischer Stimulierungsmaßnahmen in den USA und die ermutigenden Wirtschaftsdaten aus China ließen den Appetit der Anleger auf risikoreichere Assets zunehmen. Aktien reagierten positiv auf die Entscheidung der US-Notenbank, die Zinsen im März 2017 zu erhöhen, da dies ihr Vertrauen in die Stärke der US-Wirtschaft signalisierte, die für Lateinamerika ein wichtiges Exportland ist. Die brasilianischen Märkte legten aufgrund der Erwartung zu, dass die neue Regierung unter der Führung von Präsident Michel Temer Reformen zur Verbesserung des Wirtschaftswachstums durchführen wird. Chilenische und peruanische Aktien stiegen im Einklang mit dem Kupferpreis an, ihrem wichtigsten Exportgut.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine schlechtere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was auf die Titelauswahl im Industriesektor und die Positionierung bei Grundstoffen zurückzuführen war. Auf Länderebene erwiesen sich die chilenischen Positionen als wertmindernd. Im Bereich der Grundstoffe verlor die Position im Stahlproduzenten Gerdau aufgrund von Besorgnissen hinsichtlich der Stahlnachfrage aus China, einem der größten Verbraucher dieses Rohstoffs, an Wert. Im Bereich der Basiskonsumgüter sank der Wert der Position des mexikanischen Unternehmens FEMSA im Einklang mit der allgemeinen Marktentwicklung. Das Anlageargument für diesen Titel bleibt angesichts des Wachstumspotenzials ihres Convenience Store-Netzwerks in Mexiko aber gültig. Positiv ist zu vermerken, dass das Engagement bei der in Brasilien ansässigen Itau Unibanco Holding ADR im Wert gewann, da sie für 2017 erfreuliche Ergebnisse prognostizierte. Auch die verbesserten Aussichten bei faulen Krediten hoben die Stimmung.

Der Fondsmanager nimmt eine Übergewichtete Position in den Bereichen Basiskonsumgüter und Finanzen ein. Im Bereich der Nicht-Basiskonsumgüter stellt der brasilianische Kaufhausbetreiber Lojas Renner eine unserer Schlüsselpositionen dar, da er seine Widerstandsfähigkeit gegenüber den schwierigen wirtschaftlichen Bedingungen im Land nachgewiesen hat. Im Finanzsektor favorisiert der Fondsmanager Itau Unibanco Holding ADR, die größte Bank in Brasilien. Sie eliminiert ist proaktiv Risiken aus ihrer Bilanz und konzentriert sich durch Cross Selling von Dienstleistungen wie Versicherungen auf das Generieren von freiem Cashflow. Das Börsenunternehmen BM&F Bovespa verfügt über ein integriertes Geschäftsmodell und hat eine beherrschende Marktposition inne. Sie profitiert zudem von der Fusion mit CETIP SA - Mercados Organizados.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Itau Unibanco Holding ADR	80.987.481	9,40
Fomento Economico Mexicano ADR	63.141.747	7,33
AmBev ADR	57.115.177	6,63
BM&F Bovespa	43.452.961	5,04
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	37.930.998	4,40
Lojas Renner	36.121.206	4,19
Grupo Financiero Banorte	34.762.079	4,03
Credicorp	31.574.525	3,66
Grupo Mexico	31.125.645	3,61
Banco do Brasil	29.998.113	3,48

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Brasilien	58,86
Mexiko	25,58
Peru	3,98
Argentinien	2,68
Chile	1,83
Kolumbien	1,45
Panama	0,99
Irland	0,90
Luxemburg	0,46

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	
A-Anteile (USD)	09.05.1994	25.05.1994	14,2%	16,3%	-24,2%	-20,5%	-5,4%	272,0%	540,1%	5,9%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	29,0%		-5,0%		-1,0%	112,8%		7,2%
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	14,2%		-		-	-0,2%		-0,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.04.2015	16.04.2015	19,6%		-		-	0,9%		0,4%
D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-		-		-	24,2%		-
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	19,0%		-11,3%		-2,4%	135,8%		5,3%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-		-		-	-0,7%		-
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	30,1%		-		-	24,6%		7,3%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	15,1%		-		-	-15,0%		-4,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	15,1%		-21,2%		-4,7%	-9,0%		-1,0%

* Vergleichsindex: Bis 31.03.2009 der MSCI Emerging Markets Latin America, bis 31.03.2016 der MSCI Latin America 5% Capped (netto), danach der MSCI Emerging Markets Latin America (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 87 MIO. USD

Überblick

Malaysischen Aktien gaben im Berichtszeitraum vor allem aufgrund von Versorgungs- und des Gesundheitssektors nach. Die Anlegerstimmung wurde auch dadurch verschlechtert, dass die Gewichtung des Landes in einem Schlüsselindex des MSCI aufgrund einer Neuabwägung reduziert wurde. An der Wirtschaftsfront verlangsamte sich das Wirtschaftswachstum im zweiten Quartal aufgrund des anhaltend schwachen externen Umfelds auf das niedrigste Niveau seit sieben Jahren. Vor diesem Hintergrund senkte die malaysische Zentralbank die Zinsen. Die Behörden haben zudem strukturelle Reformen durchgeführt, und z. B. Treibstoffsubventionen zur Stützung der Wirtschaft reduziert. Die Ringgit entwickelte sich in den letzten drei Monaten des Zeitraums stärker, das eine Verzögerung bei der Normalisierung der US-Zinssätze und Maßnahmen zu monetären Lockerung in den Industrieländern erwartet werden.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was auf die ungünstige Positionierung im Industriesektor zurückzuführen war. Beeinträchtigt wurde die relative Rendite durch das Fehlen der Billig-Airline Airasia. Deren Aktien stiegen aufgrund solider Erträge und der Ankündigung einer Sonderdividende. Die potenzielle Veräußerung des Leasinggeschäfts von Asian Aviation Capital ließ die Ertragsaussichten ebenfalls steigen. Im Gesundheitswesen gab der Hersteller medizinischer Handschuh Supermax aufgrund seines glanzlosen Ergebnisses nach. Positiv ist zu vermerken, dass die Managementgesellschaft für eGovernment-Projekte My EG Services im Vorgriff auf die Durchführung von Projekten im Bereich der staatlichen Waren- und Dienstleistungsüberwachung zulegen konnte. In Grundstoffsektor sorgte das Engagement in Scientex für eine Erholung der Renditen, da dessen vorgeschlagene Privatplatzierung wahrscheinlich den Expansionsplänen des Unternehmens im Bereich des Produktions- und Immobilienentwicklungsgeschäft helfen wird.

Der Schwerpunkt im Fonds liegt auf Unternehmen, die ihren Marktanteil ausbauen und jenen, die von politischen Änderungen und dem Infrastrukturausbau profitieren könnten. Die Übergewichtung von Scientex wurden aufgrund des aggressiven Kapazitätserweiterungsplans gehalten. Im Industriesektor bevorzugt der Fondsmanager den Mischkonzern Sime Darby wegen seiner Pläne, seine Plantagen- und Immobiliensparte an die Börse zu bringen und die Ertragsaussichten angesichts steigender Kohlepreise zu erhöhen. Im Bereich der Informationstechnologie wird My EG Services aufgrund seines attraktiven Geschäftsmodells, starker Durchführung und einer liquiditätsstarken Bilanz bevorzugt.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Public Bank	8.350.574	9,64
Malayan Banking	5.635.132	6,51
Tenaga Nasional	4.946.013	5,71
Sime Darby	4.838.880	5,59
Genting (A)	4.274.001	4,94
Genting (B)	3.471.394	4,01
Petronas Chemicals Group	2.977.316	3,44
CIMB Group Holdings	2.956.803	3,41
Gamuda	2.705.529	3,12
Scientex	2.364.372	2,73

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	26,64
Industrie	15,28
Nicht-Basiskonsumgüter	11,00
Versorgungsbetriebe	8,34
Basiskonsumgüter	6,64
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	6,44
IT	4,70
Telekommunikationsdienste	4,44
Real Estate	3,04
Offener Fonds	2,89
Energie	2,71
Gesundheitswesen	1,42

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-1,0%	-0,7%	-7,1%	-9,5%	-1,5%	514,6%	195,9%	7,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-0,3%		-3,6%		-0,7%	41,4%		3,9%

* Vergleichsindex: Bis 03.07.2009 der Kuala Lumpur Stock Exchange Composite, danach der MSCI IMI Malaysia Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 5.410 MIO. SEK

Überblick

Nordische Aktien legten im Berichtsjahr zu. Aufgrund wachsender Unsicherheit über den Ausgang des Brexit-Referendums herrschte an den globalen Märkten zu Beginn des Berichtszeitraums Volatilität. Jedoch erholten sich die Märkte, da sich die Bedenken hinsichtlich der kurzfristigen wirtschaftlichen Auswirkungen der Ausstiegsentscheidung als übertrieben erwiesen. Später im Jahr ließen starke makroökonomische Daten in der Eurozone und die Perspektive einer wachstumsorientierten Politik von US-Präsident Donald Trump die Herzen der Anleger höher schlagen. Während die norwegische Wirtschaft trotz des Drucks aus der Erdölindustrie im Jahr 2016 um nur 0,8% wuchs, erlebte Schweden ein Jahr mit starkem Wirtschaftswachstum. Auch Dänemark und Finnland verzeichneten Wirtschaftswachstum. Die Entscheidung der Europäischen Zentralbank, ihr Programm der quantitativen Lockerung bis Dezember 2017 zu verlängern, also drei Monate mehr als der Markt erwartet hatte, ließ nordische Aktien ebenfalls zugewinnen.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was hauptsächlich auf die gute Titelauswahl in den Sektoren Industrie sowie Öl und Gas zurückzuführen war. Auf der Ebene der Einzeltitel legte der Kranhersteller Konecranes zu, getrieben durch eine positive Ertragsdynamik und einen starken Auftragseingang. Hilfreich für die Wertentwicklung waren auch die Positionen bei Wilh Wilhelmsen und FLSmidth & Co. Im Bereich Öl und Gas profitierte BW Offshore von dem guten Fortschritt im Rahmen des Catcher-Projekts, das bis zur Fertigstellung Ende 2017 40% seines Ergebnisses vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) ausmachen wird. Umgekehrt belastete das fehlende Engagement bei ausgewählten Finanzwerten wie Nordea Bank und Danske Bank die relativen Renditen.

Der Fondsmanager eröffnete eine neue Position bei Borr Drilling. Es wird erwartet, dass dieses Unternehmen von der Übernahme hochwertiger Offshore-Assets von Hercules Offshore sowie von der jüngste Akquisition der Hebevorrichtungen von Transocean profitieren wird. Electrolux, ein Haushaltsgerätehersteller, wurde aufgrund seiner attraktiven Bewertungen zum Portfolio hinzugefügt. Ansonsten nahm der Fondsmanager beim Stahlunternehmen Outokumpu Gewinne mit, nachdem es im bisherigen Jahresverlauf eine starke Rally gegeben hatte, die nach dem Sieg von Trump bei den US-Präsidentenwahlen von der Erwartung massiver fiskalischer Stimuli getragen wurde.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (SEK)	Nettovermögen (%)
Borr Drilling	256.975.183	4,75
A.P. Moller-Maersk	210.740.285	3,90
Elekta	190.506.260	3,52
Electrolux	168.507.394	3,11
Getinge	168.370.562	3,11
Konecranes	167.031.006	3,09
SKF	162.862.881	3,01
FLSmidth & Co	157.520.329	2,91
Millicom Int'l Cellular	156.969.252	2,90
Gunnebo	153.132.183	2,83

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Schweden	31,67
Norwegen	20,38
Finnland	20,32
Dänemark	14,60
Vereinigtes Königreich	4,33
Luxemburg	2,90
Belgien	2,08
Zypern	1,89

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (SEK)	01.10.1990	01.10.1990	46,8%	20,4%	136,2%	99,2%	18,8%	2.855,9%	1.702,4%	13,6%
A-ACC-Anteile (SEK)	25.09.2006	25.09.2006	46,8%		136,3%		18,8%	144,6%		8,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	39,5%		-		-	77,6%		15,5%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	44,2%	19,1%	-		-	56,0%	46,6%	14,4%
Y-ACC-Anteile (SEK)	25.03.2008	25.03.2008	47,9%		145,2%		19,7%	137,2%		10,0%

* Vergleichsindex: FTSE Nordic Index.

Vergleichsindex in USD abgesichert: FTSE Nordic USD Hedged Index (brutto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 2.302 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Asien-Pazifik legten im Laufe des Berichtszeitraums zu, weil sich die Gewinnprognosen in der Region und die Aussichten für die Weltwirtschaft verbesserten. Aktien aus China und Hongkong legten angesichts von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung in China zu. Um ein nachhaltiges Wachstum zu erzielen, konzentrierten sich die politischen Entscheidungsträger auch auf Reformen der Angebotsseite. Japanische Aktien wurden durch die Erwartungen steuerlicher und monetärer Konjunkturmaßnahmen unterstützt. Politische Entscheidungen der Bank of Japan, wie die Einführung eines neuen monetären Rahmens, und die Stärke des US-Dollars nach den US-Präsidentenwahlen, ließen die Aktienkurse steigen.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Kleine und Mid-Cap-Wachstumswerte fielen aus der Gunst, da die Anleger Chancen bei Substanzwerten bevorzugten, die aber die Renditen schmälerten. Der Kurs des Telekommunikationsunternehmens CITIC Telecom International Holdings sank wegen Unsicherheiten hinsichtlich der geplanten Übernahme von CITIC Networks. Das Bergbauunternehmen Syrah Resources (Graphit-Abbau) wurde durch Besorgnisse hinsichtlich der Kosten und des Zeitplans für das Balama-Minenprojekt negativ beeinflusst. Unser fehlendes Engagement in Samsung Electronics beeinträchtigte die relativen Renditen, da optimistische Ertragsaussichten und die Bemühungen des Unternehmens zur Verbesserung der Corporate Governance ihre Aktien gewinnen ließen. Positiv ist zu vermerken, dass das Engagement in E Ink Holdings, einem taiwanesischen Hersteller elektronischer Displays, den Wert steigerte. Ein besserer Produktmix, gesteigerte Produktivität und die Veräußerung von unrentablen Unternehmen trugen zu ihrer Rentabilität bei. Die Position in Universal Entertainment verzeichnete Zuwächse aufgrund von Optimismus im Zusammenhang mit ihrem neuen Casino-Projekt Okada Manila und der Anhebung ihrer Gewinnankündigung.

Der Fondsmanager konzentriert sich auf Unternehmen, die sich durch gute langfristige Wachstumsaussichten, guten Cashflow und ein starkes Management auszeichnen. Die Beteiligung am Leistungsgaranten ORIX wurde aufgrund seines umsichtigen Kapitalallokationsansatzes gehalten, denn dieser ermöglicht es, langfristig höhere Eigenkapitalrenditen zu erzielen. Die SoftBank verfügt über ein solides Management-Team mit ausgeprägten Exekutivfähigkeiten, das es dem Unternehmen ermöglicht, seinen Akquisitionen einen erheblichen Wert zu verleihen. GMO Internet profitiert vom nachhaltigen Wachstum im Bereich der Internet-Infrastruktur und seinem steigenden Marktanteil im Devisenhandelsgeschäft.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
SoftBank	60.161.502	2,61
ORIX	54.234.291	2,36
Alibaba Group Holding ADR	45.588.631	1,98
China Pacific Insurance Group (H)	25.272.455	1,10
Koh Young Technology	24.091.638	1,05
Hutchison China MediTech	23.798.178	1,03
GMO internet	22.297.269	0,97
Shriram City Union Finance	22.257.247	0,97
CITIC Telecom International Holdings	21.875.777	0,95
Galaxy Entertainment Group	21.285.538	0,92

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Japan	28,44
China	19,73
Australien	9,46
Hongkong	8,95
Taiwan	7,15
Korea	7,14
Indien	3,87
Indonesien	3,38
Irland	1,78
Singapur	1,45
Philippinen	1,37
Malaysia	0,87

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Performance		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	10.01.1994	10.01.1994	13,1%	16,0%	60,4%	34,0%	9,9%	224,9%	106,2%	5,2%
A-Anteile (SGD)	09.04.2014	09.04.2014	17,5%	-	-	-	-	28,4%	-	8,5%
A-Anteile (USD) (abgesichert)	03.06.2015	03.06.2015	14,1%	18,4%	-	-	-	-4,1%	-0,4%	-2,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.06.2008	02.06.2008	18,8%	-	94,6%	-	14,2%	103,4%	-	8,3%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	19,3%	-	-	-	-	21,2%	-	14,6%
A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	15,4%	17,8%	-	-	-	22,9%	35,3%	7,0%
E-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	17,9%	-	-	-	-	30,6%	-	11,0%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-	-	-	-	-	2,8%	-	-
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	28,9%	-	-	-	-	47,5%	-	13,2%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	14,1%	-	-	-	-	29,0%	-	7,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	14,0%	-	66,6%	-	10,8%	78,8%	-	6,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	19,8%	-	-	-	-	60,6%	-	13,9%

* Vergleichsindex: bis 30.09.99 der FTSE World Pacific einschließlich Japan; bis 30.01.2001 MSCI AC Pacific Gross; danach der MSCI AC Pacific Net.

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI AC Pacific Net Hedged to USD.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: MSCI AC Pacific Net Hedged to AUD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 83 MIO. USD

Überblick

Angeführt von Finanz- und Immobilienwerten entwickelten sich Aktien aus Singapur über den Berichtszeitraum positiv. Banken legten in einem Umfeld mit steigenden Zinsen und in der Erwartung zu, dass disziplinierte Finanzierung und starke Kapitalisierung Unterstützung bieten werden. Immobilienwerte entwickelten sich bei gesunden staatlichen Bodenauktionen und einer Zunahme der primären Wohnungsverkäufe in Singapur nach oben. Auch der angesichts ihrer attraktiven Dividendenrenditen verbesserte Ausblick für Immobilienfonds steigerte das Vertrauen der Anleger. Zugleich behielt die Monetary Authority of Singapore ihre neutrale geldpolitische Haltung bei, um so die Wirtschaft zu stimulieren und Preisstabilität zu erreichen.

Der Fonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück, da ausgewählte IT-Werte enttäuschten. Die Beteiligung in iFAST verlor an Wert, da die Anlaufkosten für die chinesischen Unternehmen das Ergebnis belasteten. Bei den Basiskonsumgütern beeinträchtigte die Übergewichtung bei First Resources die Wertentwicklung im Vorgriff auf einen Rückgang der Rohölpreise. Der Offshore-Schiffseigner Ezion Holdings gab nach einer Bezugsrechtsemission nach, die niedriger als der Marktpreis ausfiel. Positiv ist zu vermelden, dass die der Inhaber der Fischrestaurantkette, Jumbo Group, zulegen konnte, nachdem der Abschluss eines Franchisevertrags für Jumbo-Fischrestaurants in Vietnam angekündigt werden konnte. Zeitgleich erholte sich die relative Rendite aufgrund des fehlenden Engagements bei Noble Group. Die Aktie gab im Zusammenhang mit Besorgnissen hinsichtlich der nachteiligen Auswirkungen des gerade angekündigten Aktienkonsolidierungsvorschlags auf den Shareholder Value stark nach.

Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in Titel, die am regionalen Wachstum teilhaben. Dabei favorisiert der Fondsmanager Unternehmen, die von ihrem bewährtem Managementteam auch in unsicheren Zeiten erfolgreich geführt werden können. Bei den Konsumgütern wird Thai Beverage angesichts seiner starken Zugewinne beim Marktanteil, der laufenden Umwandlung in einen reinen Getränkehersteller und der attraktiven Bewertungen gehalten. Bei den Immobilieniteln wird Yoma Strategic Holdings gehalten, da ihre Erträge wahrscheinlich durch konsequente Immobilienverkäufe und die fortlaufende Ausweitung der Aktivitäten außerhalb des Immobiliensegments gestützt werden. Mapletree Commercial Trust wird wegen des robusten Wachstums seiner Einzelhandelsumsätze und seiner soliden Bilanz bevorzugt.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
United Overseas Bank	8.158.999	9,80
Oversea-Chinese Banking	7.138.283	8,57
DBS Group Holdings	6.383.933	7,67
Jardine Strategic Holdings	4.439.596	5,33
Hongkong Land Holdings	4.212.823	5,06
Thai Beverage	4.015.721	4,82
Singapore Telecommunications	3.907.144	4,69
Jardine Matheson Holdings	3.618.609	4,35
Genting (Singapore)	2.471.763	2,97
City Developments	2.201.363	2,64

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	28,92
Real Estate	24,09
Industrie	18,10
Basiskonsumgüter	8,08
Nicht-Basiskonsumgüter	6,86
Telekommunikationsdienste	4,69
IT	1,94
Gesundheitswesen	1,16
Energie	0,48

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	10,0%	11,5%	14,5%	13,4%	2,7%	521,5%	586,7%	7,1%
A-Anteile (SGD)	27.08.2007	27.08.2007	14,2%		29,2%		5,3%	29,3%		2,7%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	16,2%		-		-	30,4%		7,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	10,8%		18,9%		3,5%	53,5%		4,8%
Y-ACC-Anteile (SGD)	09.04.2014	09.04.2014	15,2%		-		-	14,0%		4,4%
Y-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	10,9%		-		-	18,7%		11,2%
Y Shares (SGD)	15.09.2015	15.09.2015	15,0%		-		-	18,2%		10,8%

* Vergleichsindex: Bis 29.06.2007 der FTSE World Singapore, bis 09.01.2008 der Singapore All Equities Capped, danach ein spezieller FTSE Straits Times All Share-Index Capped.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 302 MIO. CHF

Überblick

Schweizer Aktien legten im Berichtsjahr zu. Die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten globalen Zentralbanken im Gefolge der Unsicherheiten nach der Brexit-Abstimmung gab den Märkten Auftrieb. Starke makroökonomische Daten in der Eurozone und die Perspektive einer wachstumsorientierten Politik von US-Präsident Donald Trump ließen die Herzen der Anleger höher schlagen. Im Einklang mit den Erwartungen behielt die Schweizerische Nationalbank ihre expansive Geldpolitik bei und ließ die Zinssätze unverändert. Schweizer Aktien werden angesichts der durchschnittlich hohen Qualität Schweizerischer Unternehmen bei relativ hohen Bewertungen gehandelt.

Der Fonds lieferte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Während die vorsichtige Aktienauswahl in den Sektoren Informationstechnologie (IT) und Industrie zu den absoluten Renditen beigetragen hat, stützte die untergewichtete Allokation bei ausgewählten Titeln in den Bereichen Gesundheitsversorgung und Basiskonsumgüter die relative Wertentwicklung. Auf der Ebene der Einzeltitel erlebte der Halbleiterhersteller ams aufgrund der robusten Wachstumsaussichten für seine bestehenden Betriebe sowie für das kürzlich erworbene Unternehmen für optische Verpackungsanlagen Heptagon eine Kursrally. Bei den Industriewerten, steigerten die Positionen in OC Oerlikon und dem Anbieter von Dienstleistungen zur Marktexpansion DKSH Holding die Renditen. Darüber hinaus steigerte die Untergewichtung des Pharmaunternehmens Novartis die relativen Gewinne, da der Titel aufgrund einer schwachen Ertragsdynamik verlor. Umgekehrt beeinträchtigte einzelne Finanztitel die Wertentwicklung erheblich. Die Position in Leonteq gab bei gedämpftem Gewinnwachstum in einem schwierigen Umfeld nach.

Der Fonds behält seine übergewichteten Positionen im IT- und Industriesektor sowie seine Untergewichtung bei Basiskonsumgütern bei. Während des Berichtszeitraums erwarb der Manager eine neue Position im Transport- und Logistikunternehmen Kühne & Nagel, da es sich um ein qualitativ hochwertiges Unternehmen mit einem attraktiven Geschäftsmodell handelt. Auch der Softwaredienstleister Temenos Group, der für seine Produktqualität bekannt ist und weltweit aufgestellt ist, um den Trend zu Standard-Bankensoftware auszunutzen, wurde zum Portfolio hinzugefügt. Ansonsten nahm der Fondsmanager beim Versicherungskonzern Zurich Insurance Group Gewinne mit.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (CHF)	Nettovermögen (%)
Roche Holding	29.687.736	9,82
Nestle	28.657.825	9,48
Novartis	22.919.453	7,58
Sonova Holding	15.137.914	5,01
Compagnie Financière Richemont	14.943.884	4,95
ABB	12.642.475	4,18
Actelion	12.496.458	4,14
Zurich Insurance Group	11.000.578	3,64
Credit Suisse Group	9.970.413	3,30
LafargeHolcim	9.815.348	3,25

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Gesundheitswesen	32,29
Industrie	15,43
Finanzwesen	14,42
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	13,54
Basiskonsumgüter	12,14
IT	6,76
Nicht-Basiskonsumgüter	5,33

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (CHF)	13.02.1995	13.02.1995	16,3%	14,1%	63,8%	64,6%	10,4%	476,5%	338,0%	8,2%
A-ACC-Anteile (CHF)	25.09.2006	25.09.2006	16,3%		63,9%		10,4%	32,0%		2,7%
Y-ACC-Anteile (CHF)	25.03.2008	25.03.2008	17,2%		70,0%		11,2%	45,9%		4,2%

* Vergleichsindex: Bis 31.12.2001 ein zusammengesetzter Index, in den zu 50 % der Switzerland Stock Market und zu 50 % der Switzerland Stock Market Medium Cap Index einfließen, bis 31.05.2002 der MSCI Provisional Switzerland (netto), danach der MSCI Switzerland (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 115 MIO. USD

Überblick

Taiwanische Aktien entwickelten sich aufgrund von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung in China und verbesserter Erwartungen an die Unternehmensgewinne. Die Regierung hat ihre Wachstumsprognose für 2017 aufgrund einer erwarteten starken Auslandsnachfrage nach Technologiekomponenten und des verbesserten Inlandskonsums hochgestuft. Vor diesem Hintergrund setzte die Ratingagentur Fitch die Bonitätsbewertung für Staatsanleihen des Landes herauf und begründete dies mit dem starken fiskalischen Management. Sektoriell gewannen Informationstechnologie (IT), Finanzen und Grundstoffwerte am meisten hinzu. IT-Aktien legten zu, da die Unternehmen in der Lieferkette von Apple wegen umfangreicher Verbesserungen des nächsten iPhones an Optimismus gewannen. Versicherungsunternehmen gewannen an Wert, da die Kapitalerträge durch eine Zinserhöhung der US-Notenbank einen Schub erhielten.

Der Fonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück, da ausgewählte Gesundheits- und IT-Werte unter Druck gerieten. Im Gesundheitswesen verlor Intai Technology angesichts eines glanzlosen Ergebnisses. Bei den Technologietiteln verschlechterte der Anbieter von Verbraucherelektronik HTC die Renditen, da Probleme mit seinen Verlust bringenden Unternehmen vorweg genommen wurden und es keine Klarheit über die Strategie des Unternehmens für sein Virtual Reality-Geschäft gibt. Andererseits verlor der Hersteller von Automobilelektronik Tung Thih Electronic aufgrund einer erwarteten Abschwächung des chinesischen Photovoltaik-Marktes und einer Verlangsamung des SUV-Wachstums. Positiv ist zu vermerken, dass die Beteiligung am Wafer-Hersteller Globalwafers aufgrund von Erwartungen an Wert gewann, dass die Übernahme von SunEdison Semiconductor seine Erträge steigern würde.

Der Fondsmanager bevorzugt qualitativ hochwertige Unternehmen mit guten Wachstumsaussichten, solidem Betriebskapital, starker Liquidität und attraktiven Bewertungen. Bei den Finanzwerten wird Mega Financial Holding wegen ihres defensiven Renditeprofils, einer starken Kapitalposition und robusten Dividendenrenditen gehalten. Innerhalb des IT-Sektors wird die Position in Advanced Semiconductor Engineering gehalten, da dies der Marktführer für das Montage-Outsourcing von Halbleitern und der Testindustrie ist.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	11.478.141	10,02
Hon Hai Precision Industry	11.435.338	9,98
Mega Financial Holding	5.080.013	4,43
Fubon Financial Holding	4.974.897	4,34
Formosa Plastics	4.803.950	4,19
Largan Precision	4.784.475	4,18
Advanced Semiconductor Engineering	4.716.660	4,12
Formosa Chemicals & Fibre	4.274.067	3,73
Delta Electronics	4.135.861	3,61
Chunghwa Telecom	3.620.654	3,16

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
IT	49,96
Finanzwesen	19,18
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	11,65
Telekommunikationsdienste	5,03
Nicht-Basiskonsumgüter	4,50
Industrie	4,15
Gesundheitswesen	2,44
Basiskonsumgüter	2,37

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	24.03.1997	07.04.1997	26,9%	29,3%	57,2%	37,7%	9,5%	30,6%	17,2%	1,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	27,9%		63,3%		10,3%	26,3%		2,6%

* Vergleichsindex: Bis 30.11.2009 der Taiwan Stock Exchange Weighted Index, danach der MSCI Taiwan 8% Capped (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 377 MIO. USD

Überblick

Thailändische Aktien entwickelten wegen des Optimismus hinsichtlich mehr politischer Stabilität nach der Bestätigung der neuen vom Militär gestützten Verfassung gut. Die thailändische Regierung kündigte im Dezember eine Kabinettsumbildung an, was von den Anlegern begrüßt wurde. Die Umbildung wurde durchgeführt, um der Politik Rechnung zu tragen, vor allem in Bezug auf das langfristige Thailand 4.0-Programm, das eine digitale und industrialisierte Wirtschaft vorsieht. Die Regierung hat auch den gemeinsamen Investitionsprozess des öffentlichen und privaten Sektors gestärkt, um Großinvestitionen im Infrastrukturbereich zu beschleunigen. Alle Sektoren mit Ausnahme des Gesundheitswesens legten zu. Die Sektoren Energie, Informationstechnologie (IT) und Basiskonsumgüter verzeichneten ebenfalls deutliche Zuwächse.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was auf die lohnenswerte Titelauswahl in den Sektoren Finanzen und IT zurückzuführen war. Bei den Finanzwerten erwies sich das Engagement bei der Tisco Financial Group aufgrund von höheren Ertragsersparungen, getrieben durch mehr Kreditwachstum, mehr Kontrolle der operativen Aufwendungen und Ertragszuwächsen als lohnend. Im IT-Sektor stützte KCE Electronics in Erwartung einer hohen Kapazitätsauslastung und einer steigenden Nachfrage nach elektronischen Produkten die Erträge. Ansonsten legte PTT zu, weil die Handelsspannen bei Gas und die potenzielle Notierung ihres Einzelhandelsbereichs den Ergebnisausblick verbesserten. Umgekehrt verlor Thailands größter privater Krankenhausbetreiber Bangkok Dusit Medical Services aufgrund von Erwartungen, dass die potenzielle Streichung seiner Life Privilege-Karten das Ergebnis voraussichtlich belasten wird.

Der Fondsmanager bevorzugt qualitativ hochwertige Unternehmen mit überdurchschnittlichem und nachhaltigem Ergebniswachstum und attraktiven Bewertungen. Bei den Finanzwerten ist der Fonds wegen ihrer verbesserten Assetqualität, der niedrigeren Risikoversorge und der gesunden Dividendenrenditen bei Tisco Financial Group übergewichtet. Bei den Energiewerten wird PTT wegen ihrer Kapitaleffizienz, den Pipeline-Expansionsplänen, der Entscheidung zum Notierung ihrer Einzelhandelssparte und ihrer langfristige Dividendenpolitik gehalten. Bei den Versorgern bevorzugt der Fondsmanager Electricity Generating wegen seiner soliden Führungsposition im Energiesektor, denn das Unternehmen ist Thailands größter unabhängiger Stromproduzent.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
PTT	36.470.575	9,67
Siam Cement	18.834.619	4,99
Airports of Thailand	17.632.390	4,67
CP ALL	16.948.072	4,49
Central Pattana	15.776.013	4,18
PTT Global Chemical	14.563.482	3,86
Kasikornbank	14.473.277	3,84
Advanced Info Service	12.540.861	3,32
Bangkok Dusit Medical Services	12.456.834	3,30
Electricity Generating	12.223.708	3,24

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	14,76
Energie	14,14
Industrie	9,86
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	9,83
Real Estate	9,82
Basiskonsumgüter	8,61
Versorgungsbetriebe	6,56
Gesundheitswesen	6,01
Telekommunikationsdienste	5,77
IT	5,33
Offener Fonds	3,74
Nicht-Basiskonsumgüter	3,43

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	16,2%	12,6%	25,5%	11,8%	4,6%	521,5%	181,6%	7,1%
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	16,2%	-	-	-	-	1,8%	-	0,9%
Y-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	17,0%	-	-	-	-	22,9%	-	13,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	17,1%	-	30,3%	-	5,4%	147,2%	-	10,5%

* Vergleichsindex: Bis 31.12.2001 der Bangkok SET (Kursindex), bis 29.02.2008 der Bangkok SET, danach der Bangkok SET Capped.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 82 MIO. GBP

Überblick

Der Aktienmarkt im Vereinigten Königreich erzielte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Der Beschluss der Bank of England, die Zinssätze im August zum ersten Mal seit sieben Jahren auf 0,25 Prozent zu senken und ihre Konjunkturprogramme in Anbetracht der geschwächten Wirtschaftsprognose zu steigern, führte zu einer kräftigen Aktienrally. Die Aktienkurse brachen unmittelbar nach dem im Juni abgehaltenen Referendum ein, bei dem sich Großbritannien für einen Austritt aus der Europäischen Union entschieden hatte. Entgegen den Erwartungen blieb die britische Wirtschaft widerstandsfähig, wodurch die Bedenken über die wirtschaftlichen Auswirkungen des Brexit-Referendums nachließen. Zugleich stützte das starke Pfund die Aktienkurs. In April zog Premierministerin Theresa May die Parlamentswahlen auf den 8. Juni vor, also auf einen Zeitpunkt vor Beginn der Brexit-Verhandlungen mit der EU. Auf Sektorebene gehörten die Sektoren Technologie, Industrie, Finanzen und Rohstoffe zu den Spitzenreitern, während Telekommunikationswerte sich am schwächsten entwickelten.

Der Fonds lieferte eine positive absolute Rendite, blieb aber im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die wichtigsten Beteiligungen trugen unabhängig vom Sektor maßgeblich zu den Renditen bei, aber titelspezifischen Faktoren bremsen manche Positionen aus. Am meisten wurde die Wertentwicklung von der BT-Gruppe beeinträchtigt, nachdem das Unternehmen eine Gewinnwarnung aussprach und Besorgnisse wegen ihres hohen Pensionsdefizits äußerte. Die Beteiligung an Inmarsat verlor an Wert, nachdem da britische Satellitenunternehmen einen Rückgang des Halbjahresgewinns melden musste. Die Baustoffgruppe CRH erzielte einen bemerkenswerten Wertzuwachs, da sie ihre Halbjahresdividende erhöhte und eine Erholung der europäischen Umsätze meldete.

Der Fondsmanager konzentriert sich auf Titel mit langfristigen Wachstumspotenzial, deren Wachstumspotential nicht eingepreist wird, und er favorisiert Unternehmen mit leistungsstarkem Management. Während des Berichtszeitraums wurde mit Jimmy Choo eine neue Position aufgebaut. Dies ist eine der größten Luxusmarken im Schuhumfeld. Jimmy Choo besitzt durch die Marktdurchdringung in Asien und günstige Devisenkurse große Wachstumschancen, die vom Markt unterschätzt werden. Der Fondsmanager hat zudem eine neue Position in Howden Joinery gebildet. Dieses Unternehmen hat den größten Anteil am Küchenmarkt des Vereinigten Königreichs und einen guten Ruf bei den Kunden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (GBP)	Nettovermögen (%)
British American Tobacco	5.704.480	6,95
Barclays	4.575.855	5,58
Royal Dutch Shell	4.211.155	5,13
Shire	4.133.434	5,04
Lloyds Banking Group	4.124.611	5,03
GlaxoSmithKline	3.989.855	4,86
Tesco	3.667.787	4,47
CRH	3.618.102	4,41
Wolseley	3.469.090	4,23
Glencore	3.275.734	3,99

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	19,30
Industrie	17,82
Gesundheitswesen	14,76
Basiskonsumgüter	11,42
Nicht-Basiskonsumgüter	10,42
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	10,37
Energie	7,53
Telekommunikationsdienste	6,47
IT	1,08

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (GBP)	01.10.1990	01.10.1990	13,7%	20,1%	63,4%	58,6%	10,3%	562,2%	868,0%	7,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2014	02.04.2014	5,5%	-	-	-	-	17,6%	-	5,4%
Y-ACC-Anteile (GBP)	25.03.2008	25.03.2008	14,6%	-	69,8%	-	11,2%	102,4%	-	8,1%

* Vergleichsindex: FTSE All Share

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 1.692 MIO. USD

Überblick

Aktien von Industrieländern erzielten im Berichtszeitraum Zuwächse. Trotz zeitweiliger Risikoscheue, etwa im Zusammenhang mit dem EU-Referendum im Vereinigten Königreich, wurden die Märkte durch relativ solide makroökonomische Daten gestützt. Auch die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten globalen Zentralbanken gab den Märkten Auftrieb. Der Sieg von Donald Trump bei den US-Wahlen und die damit verbundenen Erwartungen hinsichtlich steigender Staatsausgaben und weniger Regulierung erwiesen sich ebenfalls als unterstützend.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Aktien im Halbleiterumfeld, wie unter anderem Nvidia, Lam Research und Sumco, sorgten für steigenden Wert, da die Anleger zunehmend erkannten, dass die für ihre Produkte erreichbaren Märkte wachsen und dass sich die Angebots-/Nachfragedynamik verbessert. Teradyne profitierte von einer starken Nachfrage und einem deutlichen Anstieg der Aufträge aus den NAND-, Mobil-, Automobil- sowie den industriellen Analog- und Robotik-Märkten. Umgekehrt gerieten die Aktien des französischen Nahrungsmittel- und Basiskonsumgüterhändlers Carrefour wegen der anhaltenden Schwäche auf dem heimischen französischen Markt unter Druck. Das japanische Telekommunikationsunternehmen KDDI schwächte die Wertentwicklung durch langsames Kundenwachstum bei verschärftem Wettbewerb durch Betreiber von mobilen virtuellen Netzen. Die Position in McCarthy & Stone, einem im Vereinigten Königreich ansässigen Spezialbauunternehmen für Altersheime, erlitt inmitten erhöhter politischer Ungewissheit nach der Brexit-Abstimmung Verluste. Dennoch wurde die Position gehalten, denn seine Nischenposition gibt dem Unternehmen Preismacht und es wird durch demographischen Rückenwind vorangebracht.

Der Fonds investiert in drei speziellen Kategorien: Veränderung, Substanz und Marktstellung. Unternehmen, die eine Veränderung vollziehen, bieten das Potenzial für eine deutliche Wertveränderung, wobei diese Veränderung durch kurzfristige Umstrukturierung, Fusionen, Übernahmen oder Ausgliederungen angetrieben wird. Unternehmen der Kategorie „Substanz“ haben das Potenzial für ein über den Markterwartungen liegendes Gewinnwachstum, das dann zu einer Neubewertung führen könnte. Zu der Kategorie „Marktstellung“ gehören Unternehmen, die sich durch eine führende Stellung innerhalb ihrer Branche, starkes Wachstum, guten Cashflow und hohe Preismacht auszeichnen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Alphabet (A)	51.969.680	3,07
Royal Dutch Shell	47.795.747	2,82
Apple	38.863.800	2,30
Microsoft	35.266.400	2,08
Exelon	34.790.000	2,06
JPMorgan Chase & Co	34.554.600	2,04
Lowe's Cos	34.526.100	2,04
Citigroup	33.174.400	1,96
Comcast	31.662.900	1,87
KDDI	31.166.305	1,84

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	55,53
Japan	11,83
Niederlande	7,83
Frankreich	5,91
Irland	4,95
Deutschland	3,00
Hongkong	1,87
Dänemark	1,56
Israel	1,53
Vereinigtes Königreich	1,15
Kanada	1,14
Schweiz	1,06

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	17.07.2014	17.07.2014	18,5%	14,7%	-	-	19,4%	14,2%	6,6%
A-Anteile (EUR)	06.09.1996	08.10.1996	24,4%		112,4%	16,3%	333,8%		7,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	24,4%		-	-	11,3%		6,4%
A-ACC-Anteile (HKD)	16.10.2014	16.10.2014	18,8%		-	-	32,2%		11,6%
A-ACC-Anteile (SGD)	07.08.2015	07.08.2015	23,1%		-	-	11,4%		6,4%
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.05.2016	05.05.2016	-		-	-	19,5%	17,1%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	23,5%		104,5%	15,4%	32,8%		1,7%
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	19,7%		-	-	14,2%		9,8%
I-ACC-Anteile (EUR)	30.11.2015	30.11.2015	25,3%		-	-	10,4%		7,2%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	25,3%		-	-	77,7%		17,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.07.2014	17.07.2014	19,4%		-	-	22,0%		7,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	25,4%		120,2%	17,1%	83,8%		6,6%

* Vergleichsindex: Bis 31.12.1997 der FTSE World, bis 13.06.2014 ein zusammengesetzter Index, in den zu 60 % der MSCI World (netto) und zu 40 % der MSCI Europe ex-UK (netto) einfließen, danach der MSCI World (netto)

Vergleichsindex in CZK abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to CZK.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 413 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse, die deutlich über denen von Rohstoffwerten und Anleihen lagen. Hierzu zählten die britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Zum Ende des Berichtszeitraums hin wurden die Märkte das gesunkene geopolitische Risiko gestützt.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Obwohl die übergewichtete Allokation zu Aktien und die untergewichtete Position in Anleihen die Renditen stützte, wurde dies durch die Wertentwicklung der zugrunde liegenden Beteiligungen in den USA und Europa kompensiert. Die Übergewichtung der ausgewählten Anlagen in Basiskonsumgütern belastete die Wertentwicklung des US-Aktiensegments ebenso wie die Aktienauswahl im Grundstoff- und Industriebereich. Ansonsten haben die Engagements in Aktien mit Dividendenausschüttung und in Substanzwerte die relativen Erträge aus Europa geschwächt. Beeinträchtigt wurde die Wertentwicklung zudem durch die Position in Rohstoffen. Alle Anleihenpositionen des Fonds wirkten sich hingegen positiv auf die Wertentwicklung aus, wobei Investment Grade-Anleihen den größten Wertbeitrag beisteuerten. Nicht-traditionelle Assetklassen wie Infrastruktur, Immobilien und Darlehen wurden im letzten Quartal 2016 in das Portfolio eingeführt und wirkten sich positiv auf die Renditen aus.

Nach der Entscheidung des Vereinigten Königreichs zum Ausscheiden aus der EU wurde die Allokation zu Aktien, vor allem in Europa, reduziert und die Kassabestände wurden erhöht. Im Rentensegment reduzierte der Fondsmanager die Allokation zu europäischen High Yield-Anleihen und ergänzte seine Positionen in europäischen Investment Grade-Anleihen. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde das Engagement in US-Aktien reduziert. Stattdessen wurde die Position mit europäischen Aktien erhöht, da der Fondsmanager überzeugt war, dass das stärkere Wachstum noch nicht eingepreist war und die politischen Risiken überschätzt wurden. Auch die Zinssensitivität des Portfolios wurde durch Hinzunahme von Anlagen in kurzfristigen Anleihen reduziert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany -0,482% 10.08.2021	18.713.651	4,53
Italy 1,35% 15.04.2022	10.575.663	2,56
Spain 2,75% 31.10.2024	10.315.619	2,50
France 0,50% 25.05.2026	7.726.174	1,87
Italy 4,50% 03.01.2024	7.124.365	1,73
Germany -0,735% 15.03.2019	5.836.302	1,41
Germany 0,25% 15.02.2027	4.821.713	1,17
Ireland 1,00% 15.05.2026	4.591.316	1,11
BNP Paribas Arbitrage Issuance Wts (B)	3.951.586	0,96
Helium Fund -A USD	3.607.968	0,87

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	12,05
Deutschland	11,81
Frankreich	9,01
USA	8,55
Irland	8,19
Niederlande	7,24
Italien	6,51
Spanien	3,95
Japan	3,10
Luxemburg	2,60
Belgien	1,95
Schweiz	1,53

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (kumuliert)
A-ACC-Anteile (EUR)	31.12.1997	22.01.1998	5,5%	6,4%	29,0%	31,1%	5,2%	105,3%	143,1%	3,8%
Fidelity Allocation Flexible Y-ACC-Anteile (EUR)	19.05.2015	19.05.2015	6,3%		-		-	0,7%		0,4%

* Vergleichsindex: Bis 30.09.1998 ein zusammengesetzter Index, in den zu 60 % der CitiGroup European WGBl, zu 20 % der CAC All-Tradable (netto) und zu 20 % der MSCI World (netto) einfließen, bis 31.03.2003 ein zusammengesetzter Index, in den zu 60 % der CitiGroup EMU Government Bond Index, zu 20 % der MSCI EMU (netto) und zu 20 % der MSCI World ex-EMU (netto) einfließen, bis zum 31.03.2011 ein zusammengesetzter Index, in den zu 60 % der BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Investment Grade Index, zu 20 % der MSCI EMU (netto) und zu 20 % der MSCI World ex-EMU (netto) einfließen, danach ein zusammengesetzter Index, in den zu 50 % der BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Investment Grade Index, zu 15 % der MSCI Europe (netto), zu 15 % der MSCI AC World ex Europe (netto), zu 10 % der Bloomberg Commodity Index TR und zu 10 % der EUR 1 Week LIBID einfließen.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 164 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Dazu gehörten die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, die Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Gegen Ende des Berichtszeitraums führten die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen zu einem Rückgang der politischen Risiken und die Märkte wurden dadurch noch mehr gestärkt.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was primär auf nordamerikanische Aktien zurückzuführen war. Die zugrunde liegende Allokation zu einer wertorientierten US-Strategie verschlechterte die Wertentwicklung im Gefolge einer Rotation des Anlageverhaltens. Eine US-Kernstrategie belastete die Renditen zusätzlich. Hier wirkte sich die Titelauswahl bei Basiskonsumgütern sowie die übergewichtete Allokation bei Industrierwerten negativ auf die Wertentwicklung aus. Ansonsten bewirkte eine europäische Ertragsstrategie einen Rückgang der Zuwächse. Diese Verluste wurden durch die Beteiligungen in Japan, Pazifik ohne Japan und auf Märkten von Schwellenländern abgemildert. In Japan wirkte sich eine Strategie, die in kleinere japanische Unternehmen investiert, wertsteigernd aus. Unterstützt wurde die Wertentwicklung auch durch das selektive Engagement in globalen Aktiensektoren. Hier haben die Positionen in globalen Industrie- und Finanzdienstleistungstiteln die Zuwächse gesteigert.

Der Fondsmanager reduzierte das Engagement in den USA, wo höhere Arbeits- und Fremdkapitalkosten sowie ein stärkerer US-Dollar sich wahrscheinlich nachteilig auf das Ertragswachstum auswirken werden. Stattdessen wurde die Gewichtung in Europa erhöht. Die Arbeitslosigkeit ist rückläufig und das Wachstum ist stark, während die Inflation wieder einsetzt. Allerdings schaffen die Brexit-Verhandlungen und die allgemeine politische Lage ein gewisses Risiko.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	2.787.848	1,70
Royal Dutch Shell	2.326.401	1,41
British American Tobacco	1.686.211	1,03
Siemens	1.656.046	1,01
Nestle	1.512.281	0,92
Roche Holding	1.507.087	0,92
Prudential	1.419.699	0,86
Bayer	1.364.309	0,83
Sanofi	1.356.165	0,82
Barclays	1.348.492	0,82

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	24,16
Vereinigtes Königreich	15,05
Deutschland	7,61
Frankreich	6,80
Japan	5,79
Niederlande	5,38
Schweiz	4,21
Irland	3,74
Italien	2,25
Spanien	1,72
Schweden	1,37
China	1,04

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	30.11.1999	30.11.1999	17,3%	19,1%	78,2%	84,8%	12,2%	50,5%	59,8%	2,4%

* Vergleichsindex: Bis 30.04.2007 der MSCI World (netto), danach ein zusammengesetzter Index, in den zu 60 % der MSCI World (netto) und zu 40 % der MSCI Europe (netto) einfließen.
**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 6 MIO. USD

Überblick

Aktien der Pazifikregion ohne Japan legten im Berichtszeitraum seit der Auflegung des Fonds zu. Die wirtschaftliche Stabilisierung in China, die Genehmigung des Shenzhen-Hongkong Stock Connect-Programms und die Erwartung von angebotsseitigen Reformen ließen Aktien aus China und Hongkong steigen. Die australischen Märkte legten zu, geführt von den Bereichen Informationstechnologie, Grundstoffe und Versorgungsunternehmen. Ansonsten blieben asiatische High Yield-Anleihen in US-Dollar belastbar und erzielten positive Renditen, die durch eine Verringerung der Kreditspreads und hohe Kupon-Erträge verursacht wurden.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum seit seiner Auflegung eine positive Rendite. Die Allokation zu Aktien stützte die absolute Wertentwicklung. Dividenden-Aktien aus Schwellenländern in Asien und Asien-Pazifik erzielten starke Renditen. Im Rentensegment trugen High Yield-Anleihen zu einem signifikanten Mehrwert bei. Umgekehrt verloren die Positionen in Investment Grade-Anleihen in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums, erholten sich jedoch in der zweiten Hälfte.

Gegen Ende des Berichtszeitraums nahmen die Fondsmanager Gewinne bei High Yield-Anleihen mit und investierten die Erlöse zum Zweck der Diversifizierung in neue Positionen in Hybridanleihen und nichttraditionellen Anlageklassen wie Darlehen und Infrastruktur. Anleihen bieten attraktive Renditen und Schutz vor der Rückkehr der Inflation. Im Aktiensegment wurde das Engagement im Finanzsektor erhöht. Bei diesen Aktien wurde eine gute Entwicklung erwartet, da die Zeit der geldpolitischen Lockerung allmählich enden wird. Auch das Engagement in asiatisch-pazifischen Dividendenaktien wurde ausgeweitet, da die Bewertungen attraktiv waren. Darüber hinaus erwarben die Fondsmanager eine neue Position bei Konsumgütern aus China, um vom langfristigen strukturellen Trend zu mehr Konsumausgaben in diesem Land zu profitieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Indonesia 11,625% 03.04.2019 Reg S	101.507	1,80
Taiwan Semiconductor Manufacturing	82.231	1,46
Commonwealth Bank of Australia	76.588	1,36
Tencent Holdings	71.650	1,27
Samsung Electronics	69.904	1,24
Westpac Banking	60.134	1,07
China Construction Bank (H)	57.356	1,02
AIA Group	56.079	1,00
NB Global Fling Rate Income Fund	53.733	0,95
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	53.290	0,95

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
China	11,93
Australien	9,98
Hongkong	8,36
Korea	6,55
Indien	6,19
Kaimaninseln	5,09
Jungferninseln (British)	5,09
Vereinigtes Königreich	4,89
USA	4,64
Indonesien	4,44
Taiwan	4,41
Singapur	3,13

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	31.05.2016	31.05.2016	-	-	-	10,3%	-
A-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	23.02.2017	23.02.2017	-	-	-	2,4%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016	22.11.2016	-	-	-	7,3%	-
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	23.02.2017	23.02.2017	-	-	-	2,3%	-
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	23.02.2017	23.02.2017	-	-	-	1,7%	-

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 958 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum starke Zuwächse, die die von Anleihen weit hinter sich ließen. Dazu gehörten die Mehrheit im Vereinigten Königreich für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, die anschließende Aktivierung des offiziellen Ausstiegsprozesses sowie der Überraschungssieg Donald Trumps in den USA. Eine Zunahme der Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten drückte die Renditen der Staatsanleihen von Kernländern noch mehr. Später im Jahr fielen jedoch die europäische Staatsanleihen und beendeten den Berichtszeitraum weitgehend unverändert. Die Anlegerstimmung wurde durch die Entscheidung der Europäischen Zentralbank zur Verlängerung ihres Programms zur quantitativen Lockerung, starke makroökonomische Daten und die Perspektive einer wachstumsfreundlichen Politik in den USA verbessert. Die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen führte zu einem Rückgang der politischen Risiken in Europa.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Die Titelauswahl und eine übergewichtete Position im Bereich der Telekommunikationsdienste und im Gesundheitswesen beeinträchtigten die Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktienstrategie. Dies wurde teilweise durch die Untergewichtung von Versorgern und Basiskonsumgütern ausgeglichen, denn diese beide erwiesen sich als wertsteigernd. Diese Verluste wurden durch die positive Wertentwicklung im Rentensegment ausgeglichen. Da Anleihen sich im Berichtszeitraum schlechter als Aktien entwickelten, steigerte die untergewichtete Position im Rentenbereich die relativen Erträge. Die strategische Auswahl in diesem Segment wirkte sich weiterhin wertsteigernd aus. Die zugrunde liegenden Strategien bewirkten eine Übergewichtung bei Finanzwerten, die zum Wertzuwachs beitrug, da der Sektor von verbesserten Kapitalpuffern und Klarstellungen zur Bankenregulierung profitierte.

Auf globaler Basis deuten unsere Modelle darauf hin, dass sich das Wachstum verlangsamt, nachdem es zuvor einen Aufwärtstrend zeigte. Somit sind wir bei Aktien vorsichtiger und bevorzugen weiterhin eine weitgehend neutrale Allokation zu dieser Assetklasse. Die Arbeitslosigkeit in Europa ist rückläufig und das Wachstum ist stark, auch wenn die Brexit-Verhandlungen und die allgemeine politische Lage ein gewisses Risiko erzeugen. Ansonsten bleibt der Fonds bei seiner Untergewichtung von Anleihen und seiner Allokation in Kassapositionen.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	17.10.1994	17.10.1994	8,0%	12,1%	55,9%	61,3%	9,3%	391,9%	389,2%	7,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	8,0%		55,8%		9,3%	60,0%		4,5%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	10,3%	13,9%	-		-	18,7%	24,0%	5,8%
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	22.11.2016	22.11.2016	-		-		-	8,3%		-
E-ACC-Anteile (EUR)	19.03.2007	19.03.2007	7,5%		51,7%		8,7%	43,6%		3,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	8,6%		59,9%		9,8%	70,9%		6,0%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SAP	42.075.553	4,39
BNP Paribas	31.053.091	3,24
Germany -0,482% 10.08.2021	30.960.402	3,23
Spain 2,75% 31.10.2024	27.789.822	2,90
AXA	25.088.498	2,62
Koninklijke Philips	24.459.639	2,55
Amadeus IT Holding	23.405.791	2,44
France 0,50% 25.05.2026	19.731.246	2,06
Genmab	19.575.906	2,04
Vinci	19.332.621	2,02

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Frankreich	22,27
Deutschland	21,34
Spanien	12,44
Niederlande	10,19
Vereinigtes Königreich	7,24
Irland	5,98
Italien	4,42
USA	3,20
Dänemark	2,04
Schweden	1,73
Finnland	1,60
Belgien	1,10

* Vergleichsindex: Bis 30.09.1998 ein zusammengesetzter Index, in den zu 60 Prozent der MSCI Europe ex-UK (netto) und zu 40 Prozent der CitiGroup Europe Investment Grade 5+ Years einfließen, bis

31.10.2007 ein zusammengesetzter Index, in den zu 60 Prozent der MSCI EMU (netto) und zu 40 Prozent der CitiGroup EMU Government Bond Index einfließen, danach ein zusammengesetzter Index, in den zu 59 Prozent der MSCI EMU (netto) und zu 41 Prozent der CitiGroup EMU Government Bond Index einfließen.

Vergleichsindex in USD abgesichert: 59 Prozent MSCI EMU (N) USD Hedged Index und 41 Prozent Citigroup EMU Government Bond Index USD hedged.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 6.370 MIO. USD

Überblick

Im Berichtsjahr waren die Zinssätze und Renditen im Allgemeinen weiterhin niedrig. Globale Aktien übertrafen Anleihen. Bei Rentenwerten entwickelten sich High Yield-Anleihen besser als Investment Grade-Anleihen. Trotz unerwarteter Ereignisse wie der britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie dem Sieg Donald Trumps bei den US-Wahlen wurde die Stimmung der Investoren mehrere Faktoren gestützt. Hierzu zählten die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Zum Ende des Berichtszeitraums hin wurden die Märkte das gesunkene geopolitische Risiko gestützt.

Der Fonds erzielte eine positive Rendite und seine Ertragsausschüttung entsprach dem Anlageziel. Zu den stärksten Trägern der Wertentwicklung zählten High Yield-Anleihen. Die Wertentwicklung der Strategien für High Yield-Anleihen aus den USA und Asien sowie die Strategien für Schwellenländer-Anleihen wurden vom Renditestreben der Anleger gestützt. Durch die Allokation in Aktien wurde die absolute Rendite begünstigt, denn diese Assetklasse lieferte eine starke Wertentwicklung. Angesichts der Fokussierung auf Ertragsgenerierung bevorzugt der Fonds jedoch Strategien mit Schwerpunkt auf Dividendenausschüttungen und höhere Erträge, die hinter dem allgemeinen Aktienmarkt zurück blieben. Der Fonds hält weiterhin nicht traditionelle Assetklassen wie z. B. Darlehen und Infrastruktur, die sich für den Fonds als wert- und renditesteigernd erwiesen.

Die Fondsmanager favorisieren High Yield-Anleihen und Aktien gegenüber traditionelleren ausschüttenden Assetklassen wie z. B. Investment Grade-Anleihen, deren Renditen nach wie vor niedrig sind. Im Laufe des Jahres wurden in Schwellenländern Gewinne aus Hartwährungsanleihen mitgenommen. Anstelle dieser Anleihen erwarben die Fondsmanager angesichts attraktiver Bewertungen Landeswährungsanleihen von Schwellenländern. Angesichts der Risiken einer Abschwächung des globalen Wachstums, die sich auf eine potenzielle Abschwächung in China konzentrierten, verlagerten sich die Fondsmanager gegen Ende des Berichtszeitraums auf eine vorsichtigeren Haltung. Die Fondsmanager kauften bei asiatischen Investment Grade-Anleihen, Short-Positionen in US-Aktien sowie bei einigen Aktiensektoren hinzu, in denen der Optimismus den Daten vorauszuweichen scheint.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Fidelity Enhanced Income - W-INC-USD	155.190.327	2,44
NB Global Fling Rate Income Fund	66.461.380	1,04
iShares USD Corporate Bond UCITS ETF	59.046.211	0,93
HICL Infrastructure	56.403.361	0,89
John Laing Infrastructure Fund	52.812.954	0,83
Fidelity Global Enhanced Income - W-INC-USD	52.743.001	0,83
3i Infrastructure	50.568.701	0,79
South Africa 7,00% 28.02.2031	48.579.394	0,76
Turkey 10,60% 11.02.2026	41.808.974	0,66
RELX	41.795.958	0,66

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	19,42
USA	19,17
Irland	6,08
Niederlande	3,93
Deutschland	3,30
Kaimaninseln	3,02
Frankreich	2,92
Schweiz	2,57
Luxemburg	2,56
Jungferninseln (British)	2,21
Hongkong	2,02
Australien	2,00

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	8,4%	-	-	18,3%	4,2%
A-Anteile (EUR)	21.12.2015	21.12.2015	13,9%	-	-	13,1%	9,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	13,8%	-	-	28,6%	10,3%
A-ACC-Anteile (HKD)	27.03.2013	27.03.2013	8,7%	-	-	18,5%	4,2%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	23.05.2014	23.05.2014	8,7%	-	-	12,7%	4,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.11.2013	11.11.2013	7,2%	-	-	16,7%	4,6%
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	28.07.2014	28.07.2014	8,4%	-	-	11,9%	4,1%
A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	7,9%	-	-	9,6%	6,0%
A-ACC Shares (SEK/USD) (hedged)	29.03.2016	29.03.2016	6,5%	-	-	8,7%	8,0%
A-ACC Shares (CZK) (CZK/USD hedged)	30.11.2015	30.11.2015	5,9%	-	-	7,0%	4,9%
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN / USD abgesichert)	21.10.2015	21.10.2015	8,7%	-	-	11,0%	7,1%
Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	17.11.2014	17.11.2014	7,4%	-	-	8,8%	3,5%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	9,7%	-	-	20,9%	6,4%
A-HMDIST (G) Shares (PLN) (PLN/USD hedged)	18.02.2016	18.02.2016	8,7%	-	-	15,2%	12,5%
A-MDIST-Anteile (EUR)	17.02.2017	17.02.2017	-	-	-	-0,4%	-
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	27.03.2013	27.03.2013	8,4%	-	-	18,3%	4,2%
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	27.03.2013	27.03.2013	8,7%	-	-	18,5%	4,2%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	21.07.2014	21.07.2014	12,5%	-	-	21,9%	7,4%
A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	28.10.2013	28.10.2013	8,9%	-	-	23,3%	6,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	8,2%	-	-	10,1%	6,3%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	15.04.2016	15.04.2016	8,3%	-	-	8,4%	8,1%
A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	12,5%	-	-	32,8%	7,2%
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.11.2013	11.11.2013	7,2%	-	-	16,8%	4,6%
D-ACC Shares (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	13,4%	-	-	12,4%	11,9%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungs-datum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
D-ACC Shares (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	6,8%	-	-	6,8%	6,5%
D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	13,5%	-	-	12,5%	12,0%
D-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.04.2016	15.04.2016	6,8%	-	-	6,8%	6,5%
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.10.2014	08.10.2014	6,7%	-	-	8,1%	3,1%
E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	08.10.2014	08.10.2014	7,8%	-	-	8,8%	3,4%
E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.11.2013	11.11.2013	6,4%	-	-	13,7%	3,8%
I-ACC-Anteile (USD)	17.02.2017	17.02.2017	-	-	-	2,5%	-
I-ACC-Anteile (GBP)	11.11.2013	11.11.2013	23,6%	-	-	47,5%	11,9%
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.10.2013	28.10.2013	11,6%	-	-	34,3%	8,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.10.2013	16.10.2013	14,6%	-	-	46,7%	11,4%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.08.2014	28.08.2014	7,7%	-	-	10,0%	3,6%
Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.11.2013	11.11.2013	7,7%	-	-	19,3%	5,2%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 313 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien erzielten im Berichtszeitraum starke Zuwächse. Auch die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten globalen Zentralbanken im Gefolge der Brexit-Abstimmung gab den Märkten Auftrieb. Die US-Notenbank Fed erhöhte jedoch in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums zwei Mal in weniger als sechs Monaten die Zinsen. Nach den niederländischen Wahlergebnissen wurden die Märkte aufgrund der Verringerung des politischen Risikos in Europa weiter gestützt, denn die Wähler lehnten einen populistischen Kandidaten ab. Darüber hinaus stützte der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen den Optimismus der Investoren. Ansonsten haben Immobilienaktien einen Beitrag zum Wertzuwachs geleistet, während Anleihen und Rohstoffe geringfügig zurückgingen.

Der Fonds zeigte im Berichtsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Der Aktienbesitz steigerte den Wert unabhängig von der Region in erheblichem Umfang. Den höchsten Renditebeitrag lieferten die zugrunde liegenden Positionen in den USA. Währenddessen stützte die Allokation bei Anleihen die Wertentwicklung, wobei die Positionen in globalen Hybridanleihen, Währungsanleihen von Schwellenländern und US-High-Yield-Anleihen einen signifikanten Zuwachs verzeichneten. Im Rahmen der Total Return-Strategien konnten Alternativanlagen die Erträge steigern, wogegen der relative Wert und opportunistische Transaktionen die Renditen schmälerten. Im Segment der Alternativen trug die Position im Blackstone/GSO Loan Financing Fund wesentlich zur Wertentwicklung bei. Andernorts leisteten Immobilienaktien nur einen geringen Beitrag zum Wertzuwachs.

Die Position in Aktien wurde reduziert, um das Risiko zu diversifizieren. Das Engagement in US-Aktien wurde deutlich reduziert. Ein von Knappheit geprägter Arbeitsmarkt dürfte für steigende Löhne sorgen, was wiederum die Gewinnspannen der Unternehmen negativ beeinflussen müsste. Auch die höheren Fremdkapitalkosten und der stärkere US-Dollar dürften die Gewinnspannen schwächen. Stattdessen wurde die Gewichtung von Anleihen erhöht. Das Engagement in globalen Hybridanleihen, US-Dollar-Anleihen und Währungsanleihen von Schwellenländern wurde ausgeweitet. Angesichts des jüngsten Anstiegs der Energiepreise und der Risiken rund um die Nachfrage aus China, dem größten Verbraucher von Rohstoffen, haben wir gegen Ende des Berichtszeitraums Gewinne aus unserer Rohstoffposition mitgenommen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Ishares Physical Gold	11.556.106	3,69
Germany -0,482% 10.08.2021	6.137.992	1,96
Helium Fund -A USD	5.066.111	1,62
Exane Funds 1 - Exane Archimedes Fund A (USD)	4.103.469	1,31
Italy 1,35% 15.04.2022	4.089.987	1,31
MS Long Term Trends UCITS Fund B GBP	2.923.144	0,93
HICL Infrastructure	2.363.140	0,76
Henderson Absolute Return Fund A Acc	2.235.799	0,71
Toro Fund	2.170.938	0,69
Real Estate Credit Investments	2.154.137	0,69

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	16,06
USA	14,54
Irland	7,49
Deutschland	4,50
Frankreich	3,70
Niederlande	3,53
Luxemburg	3,24
Italien	2,57
Australien	1,70
Japan	1,61
Belgien	1,32
Indonesien	0,98

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	2,8%	-	-	2,9%	1,8%
A-Anteile (EUR)	18.09.2009	18.09.2009	7,9%	23,8%	4,4%	31,4%	3,6%
Vermögens. Def A Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	08.02.2016	08.02.2016	1,2%	-	-	3,8%	3,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	19.01.2009	19.01.2009	7,9%	23,9%	4,4%	41,7%	4,3%
A-ACC-Anteile (SGD)	03.06.2015	03.06.2015	6,7%	-	-	2,5%	1,3%
A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	19.01.2009	19.01.2009	0,9%	14,1%	2,7%	29,9%	3,2%
D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-	-	-	8,3%	-
D-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	15.04.2016	15.04.2016	0,6%	-	-	1,0%	1,0%
AEON E-ACC-Anteile (USD)	11.05.2016	11.05.2016	-	-	-	2,3%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	19.01.2009	19.01.2009	7,2%	20,1%	3,7%	34,8%	3,7%
E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	19.01.2009	19.01.2009	0,3%	10,8%	2,1%	23,7%	2,6%
AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	11.05.2016	11.05.2016	-	-	-	1,4%	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	8,6%	-	-	2,7%	1,6%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR / USD abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	1,7%	-	-	0,0%	0,0%
Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP / USD abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	2,6%	-	-	0,9%	0,5%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 543 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien erzielten im Berichtszeitraum starke Zuwächse. Auch die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten globalen Zentralbanken im Gefolge der Brexit-Abstimmung gab den Märkten Auftrieb. Die US-Notenbank Fed erhöhte jedoch in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums zwei Mal in weniger als sechs Monaten die Zinsen. Nach den niederländischen Wahlergebnissen wurden die Märkte aufgrund der Verringerung des politischen Risikos in Europa weiter gestützt, denn die Wähler lehnten einen populistischen Kandidaten ab. Darüber hinaus stützte der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen den Optimismus der Investoren. Ansonsten haben Immobilienaktien einen Beitrag zum Wertzuwachs geleistet, während Anleihen und Rohstoffe geringfügig zurückgingen.

Der Fonds zeigte im Berichtsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Der Aktienbesitz steigerte den Wert unabhängig von der Region in erheblichem Umfang. Den höchsten Renditebeitrag lieferten die zugrunde liegenden Positionen in den USA. Währenddessen stützte die Allokation bei Anleihen die Wertentwicklung, wobei die Positionen in globalen Hybridanleihen, Währungsanleihen von Schwellenländern und US-High-Yield-Anleihen einen signifikanten Zuwachs verzeichneten. Im Rahmen der Total Return-Strategien konnten Alternativanlagen die Erträge steigern, wogegen der relative Wert und opportunistische Transaktionen die Renditen schmälerten. Im Segment der Alternativen trug die Position im Blackstone GSO Loan Financing Fund wesentlich zur Wertentwicklung bei. Andernorts leisteten Immobilienaktien nur einen geringen Beitrag zum Wertzuwachs.

Die Position in Aktien wurde reduziert, um das Risiko zu diversifizieren. Das Engagement in US-Aktien wurde deutlich reduziert. Ein von Knappheit geprägter Arbeitsmarkt dürfte für steigende Löhne sorgen, was wiederum die Gewinnspannen der Unternehmen negativ beeinflussen müsste. Auch die höheren Fremdkapitalkosten und der stärkere US-Dollar dürften die Gewinnspannen schwächen. Stattdessen wurde die Gewichtung von Anleihen erhöht. Das Engagement in globalen Hybridanleihen, US-Dollar-Anleihen und Währungsanleihen von Schwellenländern wurde ausgeweitet. Angesichts des jüngsten Anstiegs der Energiepreise und der Risiken rund um die Nachfrage aus China, dem größten Verbraucher von Rohstoffen, haben wir gegen Ende des Berichtszeitraums Gewinne aus unserer Rohstoffposition mitgenommen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Ishares Physical Gold	17.698.516	3,26
Helium Fund -A USD	8.614.662	1,59
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	7.038.536	1,30
Exane Funds 1 - Exane Archimedes Fund A (USD)	6.977.738	1,28
MS Long Term Trends UCITS Fund B GBP	4.970.657	0,91
Germany -0,482% 10.08.2021	4.908.461	0,90
HICL Infrastructure	4.254.575	0,78
Toro Fund	3.908.535	0,72
Real Estate Credit Investments	3.878.288	0,71
Henderson Absolute Return Fund A Acc	3.801.862	0,70

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	17,06
USA	14,58
Irland	8,35
Frankreich	3,59
Deutschland	3,50
Niederlande	3,35
Luxemburg	3,16
Japan	2,50
Italien	1,80
Australien	1,63
Schweiz	1,34
Indonesien	1,09

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	30.10.2006	30.10.2006	5,5%	12,2%	2,3%	24,3%	2,1%
A-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	10,9%	36,2%	6,4%	44,9%	3,6%
Vermögens. Mod A Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	08.02.2016	08.02.2016	3,8%	-	-	7,7%	6,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	10,9%	36,2%	6,4%	44,5%	3,6%
A-ACC-Anteile (SGD)	03.06.2015	03.06.2015	9,6%	-	-	4,3%	2,2%
A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	20.05.2008	20.05.2008	4,0%	21,9%	4,0%	21,7%	2,2%
AEON E-ACC-Anteile (USD)	11.05.2016	11.05.2016	-	-	-	5,1%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	10,2%	32,3%	5,8%	36,1%	3,0%
E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	20.05.2008	20.05.2008	3,2%	18,2%	3,4%	15,2%	1,6%
AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	11.05.2016	11.05.2016	-	-	-	3,1%	-
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	20,0%	-	-	26,4%	7,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	6,2%	15,7%	3,0%	11,8%	1,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	11,5%	-	-	4,9%	2,8%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR / USD abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	4,5%	-	-	1,8%	1,0%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 6 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Großchina legten im Berichtszeitraum zu. Hohe Staatsausgaben, umfangreiche Kreditvergabe durch Banken und ein Immobilienboom stützten die chinesische Wirtschaft. Auch die Einführung des Hongkong-Shenzhen Stock Connect-Programms und die Erwartung von angebotsseitigen Reformen ließen regionale Aktien zulegen. Die Ratingagentur Fitch setzte die Bonitätsbewertung von Taiwan herauf und begründete dies mit dem starken fiskalischen Management. Alle Sektoren der Region bis auf Telekommunikation endeten höher. Ansonsten blieben asiatische High Yield-Anleihen in US-Dollar belastbar und erzielten positive Renditen, die durch eine Verringerung der Kreditspreads und hohe Kupon-Erträge verursacht wurden.

Der Fonds lieferte im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Aktien aus Großchina leisteten den größten Beitrag zur absoluten Wertentwicklung. Im Rentensegment verzeichneten High Yield-Anleihen aus China eine gute Wertentwicklung und Investment Grade-Anleihen konnten positive Renditen verzeichnen. Allerdings haben die Renminbi-Anleihen (RMB) die Wertentwicklung beeinträchtigt, da ihre Renditen im Einklang mit US-Schatzanleihen anstiegen. Auch die Renminbi-Schwäche gegenüber dem US-Dollar trug zum Druck auf RMB-Anleihen bei.

Der Fondsmanager nahm Gewinne auf High Yield-Anleihen aus China mit und reduzierte sein Engagement in RMB-Anleihen. Stattdessen wurde die Gewichtung von Aktien erhöht. Im Aktiensegment war der Fonds in chinesischen Konsumenttiteln übergewichtet. Von ihnen wird erwartet, dass sie vom langfristigen strukturellen Trend zu mehr Konsumausgaben in China profitieren werden. Hongkong-Aktien wurden ebenfalls zum Portfolio hinzugefügt.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tencent Holdings	289.350	4,49
Taiwan Semiconductor Manufacturing	257.188	3,99
Alibaba Group Holding ADR	219.172	3,40
China Mobile	133.677	2,07
Industrial & Commercial Bank of China (H)	120.712	1,87
AIA Group	102.996	1,60
Hon Hai Precision Industry	100.016	1,55
China Construction Bank (H)	86.451	1,34
China Petroleum & Chemical (H)	82.936	1,29
China Pacific Insurance Group (H)	78.836	1,22

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
China	38,32
Taiwan	16,05
Hongkong	13,96
Kaimaninseln	7,35
Jungferninseln (British)	5,93
Singapur	1,60
Bermuda	1,35
Korea	1,15
Vereinigtes Königreich	1,12
Frankreich	1,10
Indien	1,08
Indonesien	0,94

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	01.03.2016	01.03.2016	15,0%	-	-	20,5%	17,4%
A-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	23.02.2017	23.02.2017	-	-	-	2,7%	-
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	23.02.2017	23.02.2017	-	-	-	2,5%	-
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	23.02.2017	23.02.2017	-	-	-	2,7%	-
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	23.02.2017	23.02.2017	-	-	-	1,8%	-
A-MINCOME (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	23.02.2017	23.02.2017	-	-	-	2,7%	-
A-MINCOME (G) Shares (CAD) (CAD/USD hedged)	23.02.2017	23.02.2017	-	-	-	2,4%	-
A-MINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD hedged)	23.02.2017	23.02.2017	-	-	-	2,3%	-

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 112 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse, die die von Anleihen weit hinter sich ließen. Hierzu zählten die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie der Sieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Zum Ende des Berichtszeitraums hin wurden die Märkte das gesunkene geopolitische Risiko gestützt.

Der Fonds ließ seinen Vergleichsindex im Berichtsjahr hinter sich, was hauptsächlich auf die strategische Titelauswahl im Rentensegment zurückzuführen war. Erhöht wurden die Renditen durch High Yield-Anleihen, die Assetklasse mit der besten Wertentwicklung im Rentenuniversum. In diesem Segment trug unsere Allokation zu High Yield-Strategien in den USA und Asien stark zur Wertentwicklung bei. Die Positionen in Hybridanleihen und Emerging Market-Anleihen stützten die relative Renditen ebenfalls. Dies wurde teilweise durch die Titelauswahl zugrunde liegender Strategien in Europa, den USA und bei globalen Aktien ausgeglichen. Die taktische Entscheidung, an der Untergewichtung bei Aktien und der Übergewichtung bei Anleihen festzuhalten, erwies sich ebenfalls als wertsteigernd.

Das Engagement in Aktien wurde im Laufe des Berichtszeitraums reduziert, während die Gewichtung von Anleihen erhöht wurde. Die Fondsmanager nahmen aus einer asiatischen Aktienstrategie Gewinne mit. Stattdessen wurde das Engagement in einer Strategie für Investment Grade-Anleihen in der Region ausgeweitet. Positionen in High Yield-Anleihen aus den USA und Asien wurden verringert, während die Bestände in Landeswährungsanleihen von Schwellenländern angesichts attraktiver Bewertungen ausgebaut wurden. Der Fondsmanager hat zudem das Engagement in Hybridanleihen erhöht. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde die Allokation zu US-Aktien reduziert, da damit zu rechnen war, dass die Spannen der Unternehmen durch einen knappen Arbeitsmarkt, höhere Kreditkosten und einen stärkeren US-Dollar negativ beeinflusst wurden. Stattdessen wurde das Engagement in europäischen Aktien erhöht, da die Fondsmanager überzeugt waren, dass das stärkere Wachstum noch nicht eingepreist war und die politischen Risiken überschätzt wurden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Fidelity Global Enhanced Income - W-INC-USD	4.776.662	4,27
NB Global Fling Rate Income Fund	1.218.539	1,09
British American Tobacco	802.068	0,72
RELX	730.945	0,65
South Africa 7,00% 28.02.2031	705.316	0,63
Roche Holding	614.579	0,55
Turkey 10,60% 11.02.2026	607.018	0,54
Walters Kluwer	590.283	0,53
iShares USD Corporate Bond UCITS ETF	580.667	0,52
Colombia 10,00% 24.07.2024	576.092	0,52

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	23,40
Vereinigtes Königreich	16,06
Irland	5,57
Niederlande	4,72
Frankreich	4,51
Deutschland	4,21
Japan	2,82
Schweiz	2,48
Luxemburg	2,42
Australien	2,27
Kaimaninseln	2,06
China	1,89

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (annualisiert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (annualisiert)
A-Anteile (USD)	20.11.2001	20.11.2001	9,6%	6,0%	24,0%	25,4%	4,4%	117,9%	128,8%	5,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	10,2%		27,9%		5,0%	36,7%		3,5%

* Vergleichsindex: Bis 30.01.2004 ein zusammengesetzter Index, in den zu 60 Prozent der MSCI World (netto) und zu 40 Prozent der Citigroup G7 Bond Index einfließen; bis 30.06.2006 ein zusammengesetzter Index, in den zu 50 Prozent der MSCI World (netto) und zu 50 Prozent der Citigroup G7 Bond Index einfließen; danach ein zusammengesetzter Index, in den zu 50 Prozent der MSCI AC World (netto) und zu 50 Prozent der Barclays Global Aggregate G5 ex-MBS einfließen.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 330 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien verzeichneten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum einen stark überdurchschnittlichen Anstieg. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere übertrafen High Yield-Anleihen vor dem Hintergrund einer gestiegenen Risikobereitschaft Anlagen mit Investment Grade. Obwohl die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen auf die Stimmung der Investoren drückten, wurden die Märkte durch mehrere Faktoren unterstützt. Hierzu zählten die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Zum Ende des Berichtszeitraums hin wurden die Märkte das gesunkene geopolitische Risiko gestützt.

Der Fonds wurde Ende Juni 2016 umstrukturiert. Er zielt nun auf einen bestimmten Volatilitätsbereich ab und wird voraussichtlich über einen Marktzyklus hinweg Kapitalzuwachs erreichen. Der Fonds umfasst zwei Segmente. Das erste bietet ein umfassendes Engagement auf dem Markt, wobei die Allokation durch ein Volatilitätsmanagementmodell bestimmt wird, das die vorhandenen Marktvolatilitäten berücksichtigt. In diesem Segment erwies sich das Engagement in Renditeträgern wie High Yield-Anleihen und Emerging Markets-Anleihen als das hinsichtlich der Renditen lohnenswerteste. Das zweite Segment umfasst das Engagement in Positionen, von denen die Fondsmanager erwarten, dass sie unabhängig von der allgemeinen Marktentwicklung einen zusätzlichen Wert schaffen. Die Anlagen in diesem Segment erwiesen sich ebenfalls als wertsteigernd.

Die Volatilität sank im Berichtszeitraum, sodass die Allokation zu Wachstumswerten, d. h. regionalen Titeln, ausgeweitet wurde. Das Engagement in Renditeträgern wie High Yield-Anleihen und Emerging Markets-Anleihen wurde ebenfalls ausgeweitet, während die Position in defensiven Assets wie Staats- und Unternehmensanleihen verkleinert wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde die Allokation bei einer aktiven Aktienstrategie halbiert, die sich auf die von Fidelitys Analystenteam zusammengestellte Liste der Leistungsgaranten konzentriert. Stattdessen wurden neue Positionen in Aktien, Rentenpapieren und Devisen aufgebaut. Diese Positionen sollen von Renditedifferenzen zwischen den Märkten, Änderungen der relativen Bewertungen und der Dynamik profitieren. Auch Positionen in Gold und Devisen asiatischer Schwellenländer wurden hinzugefügt.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	12.868.248	3,89
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2018	11.283.594	3,42
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	9.918.923	3,00
UK Treasury Inflation Linked 1,875% 22.11.2022	5.709.523	1,73
FAFS - Global Alpha Fund - I-ACC Shares (USD)	5.543.124	1,68
Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	4.173.534	1,26
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	3.595.120	1,09
Germany Inflation Linked 0,10% 15.04.2023	3.534.078	1,07
Ishares Physical Gold	3.370.938	1,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2026	2.710.853	0,82

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	26,45
Vereinigtes Königreich	11,79
Irland	7,20
Niederlande	2,88
Luxemburg	2,77
Japan	2,36
Deutschland	2,14
Italien	1,86
Frankreich	1,66
Kanada	1,29
Australien	1,14
Kaimaninseln	0,90

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	30.06.2016	30.06.2016	-	-	-	1,7%	-
A-Anteile (EUR)	04.08.1997	26.06.1995	3,5%	36,9%	6,5%	224,0%	5,5%
A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	30.06.2016	30.06.2016	-	-	-	0,3%	-
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	3,4%	36,9%	6,5%	44,0%	3,4%
A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	-	-	-	0,4%	-
E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	-	-	-	-0,1%	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	-	-	-	4,6%	-

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 271 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien verzeichneten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum einen stark überdurchschnittlichen Anstieg. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere übertrafen High Yield-Anleihen vor dem Hintergrund einer gestiegenen Risikobereitschaft Anlagen mit Investment Grade. Obwohl die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen auf die Stimmung der Investoren drückten, wurden die Märkte durch mehrere Faktoren unterstützt. Hierzu zählten die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Zum Ende des Berichtszeitraums hin wurden die Märkte das gesunkene geopolitische Risiko gestützt.

Der Fonds wurde Ende Juni 2016 umstrukturiert. Er zielt nun auf einen bestimmten Volatilitätsbereich ab und wird voraussichtlich über einen Marktzyklus hinweg Kapitalzuwachs erreichen. Der Fonds umfasst zwei Segmente. Das erste bietet ein umfassendes Engagement auf dem Markt, wobei die Allokation durch ein Volatilitätsmanagementmodell bestimmt wird, das die vorhandenen Marktvolatilitäten berücksichtigt. Innerhalb dieses Segments erwies sich das Engagement in Aktien als das für die Renditen lohnenswerteste. Das zweite Segment umfasst das Engagement in Positionen, von denen die Fondsmanager erwarten, dass sie unabhängig von der allgemeinen Marktentwicklung einen zusätzlichen Wert schaffen. Die Anlagen in diesem Segment erwiesen sich ebenfalls als wertsteigernd.

Die Volatilität sank im Berichtszeitraum, sodass die Allokation zu Wachstumswerten, d. h. regionalen Titeln, ausgeweitet wurde. Stattdessen wurde das Engagement in defensiven Assets wie Staats- und Unternehmensanleihen ebenso verringert, wie Positionen in Rendite-Assets wie High Yield-Anleihen und Schwellenländeranleihen. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde die Allokation bei einer aktiven Aktienstrategie halbiert, die sich auf die von Fidelitys Analystenteam zusammengestellte Liste der Leistungsgaranten konzentriert. Stattdessen wurden neue Positionen in Aktien, Rentenpapieren und Devisen aufgebaut. Diese Positionen sollen von Renditedifferenzen zwischen den Märkten, Änderungen der relativen Bewertungen und der Dynamik profitieren. Auch Positionen in Gold und Devisen asiatischer Schwellenländer wurden hinzugefügt.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	7.992.710	2,95
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	6.083.934	2,24
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2018	5.334.731	1,97
FAFS - Global Alpha Fund - I-ACC Shares (USD)	4.433.752	1,63
Pershing Square Holdings Fund	2.709.000	1,00
UK Treasury Inflation Linked 1,875% 22.11.2022	2.699.385	1,00
Ishares Physical Gold	2.703.914	1,00
BNP Paribas Arbitrage Issuance Wts (B)	2.527.131	0,93
Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	1.973.190	0,73
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	1.699.724	0,63

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	20,35
Vereinigtes Königreich	9,61
Irland	6,51
Niederlande	2,79
Luxemburg	2,57
Japan	2,02
Deutschland	1,54
Frankreich	1,33
Italien	1,09
Kanada	1,01
Australien	0,98
Mexiko	0,74

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	31.12.1997	06.01.1998	5,2%	43,5%	7,5%	150,7%	4,9%
A-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	-	-	-	7,3%	-
A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	30.06.2016	30.06.2016	-	-	-	4,2%	-
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	5,1%	43,5%	7,5%	45,7%	3,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	-	-	-	7,3%	-
A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	-	-	-	4,1%	-
E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	-	-	-	3,7%	-
P-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	30.06.2016	30.06.2016	-	-	-	6,5%	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	-	-	-	7,7%	-

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 641 MIO. USD

Überblick

Asiatische Investment Grade-Anleihen blieben belastbar und verbuchten im Berichtszeitraum bei enger werdenden Kreditspreads positive Ertragsrenditen Zuwächse. Die Risikoneigung zu dieser Assetklasse blieb positiv, obwohl es verschiedene Bedenken gab, zum Beispiel im Zusammenhang mit dem unerwarteten Ergebnis beim Brexit-Referendum, die Europäische Union zu verlassen, und Donald Trumps Überraschungssieg bei der US-Präsidentenwahl. Diese Assetklasse wurde auch vom fortgesetzten Kauf durch chinesische Inlandsanleger unterstützt. In China hielt die Verbesserung der makroökonomischen Daten an. Um den Kapitalabfluss in den Griff zu bekommen, verschärfte die People's Bank of China Anfang 2017 ihre Geldpolitik. In Indonesien verkündete die Regierung eine Steueramnestie, durch die zusätzliche Steuereinnahmen geschaffen wurden und das BIP des Landes sich wieder erholte. Die Renditen von US-Schatzanleihen stiegen, da die US-Notenbank die Leitzinsen erhöhte und die Märkte unter der Trump-Administration stärkere steuerliche Stimuli und einen potenziellen Anstieg der Inflation erwarteten.

Der Fonds lieferte zwar eine positive absolute Rendite, blieb jedoch hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die kurze lange Duration (durch die der Fonds stärker auf Zinsänderungen reagiert als der Vergleichsindex) war der wichtigste nachteilige Faktor für die Wertentwicklung, da die Renditen von US-Schatzanleihen anstiegen. In einem Umfeld mit allgemein schwachen Renditen blieben auch die Kuponerlöse hinter dem Vergleichsindex zurück. Umgekehrt bewirkte die von Bottom-up-Analysen bestimmte Titelauswahl eine Besserung der Wertentwicklung. Insbesondere stützte das Engagement im Gaming-Anbieter Genting Berhad aus dem Sektor der zyklischen Konsumwerte die Rendite. Die Anteile an Banken und Brokern wie der Australia and New Zealand Bank haben ebenfalls die Wertentwicklung gesteigert. Allerdings wurden die Zugewinne teilweise durch ein übergewichtetes Engagement in Li & Fung, einem globalen Supply Chain-Unternehmen zunichte gemacht, da dieses Unternehmen durch den Anstieg der US-Zinsen im vierten Quartal 2016 beeinträchtigt wurde.

Die relative Duration und des Fonds ist neutral und er hält gegenüber dem Vergleichsindex ein untergewichtetes Kreditbeta (das Kreditbeta ist eine Kennzahl, mit der die Empfindlichkeit des Portfolios gegenüber den Kreditspreads angegeben wird) bei. Der Fondsmanager konzentriert sich weiterhin darauf, Werte durch einheitliche Bottom-up-Analysen zu erzielen, indem er vorwiegend in Wertpapiere investiert, die auf US-Dollar lauten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Indonesia 11,625% 03.04.2019 Reg S	73.539.385	11,47
Power Sector A&L Mgt 7,25% 27.05.2019 Reg S	36.030.539	5,62
Philippine 8,375% 17.06.2019	18.526.420	2,89
Bluestar Finance Holdings 3,50% 30.09.2021	17.289.248	2,70
Huarong Finance 2017 4,75% 27.04.2027	16.051.075	2,50
ICICI Bank 3,25% 09.09.2022 EMTN	15.658.276	2,44
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	14.289.553	2,23
Philippine 9,875% 15.01.2019	14.261.286	2,22
Proven Glory Capital 3,25% 21.02.2022 EMTN	13.163.743	2,05
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	12.718.655	1,98

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Jungferninseln (British)	19,15
Indonesien	12,30
Philippinen	10,73
Korea	9,65
Hongkong	6,97
Kaimaninseln	5,25
Thailand	3,96
Indien	2,70
Singapur	2,61
Bermuda	2,46
Australien	2,24
Malaysia	2,03

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	
A-ACC-Anteile (USD)	18.04.2011	18.04.2011	2,4%	3,0%	24,6%	25,3%	4,5%	33,4%	33,9%	4,9%
A-Anteile (EUR) (abgesichert)	24.06.2015	24.06.2015	0,8%	1,3%	-	-	-	5,0%	5,6%	2,7%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	03.03.2016	03.03.2016	3,3%	3,9%	-	-	-	5,7%	6,3%	4,9%
A-MDIST-Anteile (USD)	18.04.2011	18.04.2011	2,4%	-	24,5%	-	4,5%	33,4%	-	4,9%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	03.03.2016	03.03.2016	2,3%	-	-	-	-	4,5%	-	3,9%
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	03.03.2016	03.03.2016	2,7%	-	-	-	-	4,6%	-	4,0%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	13.06.2016	13.06.2016	-	-	-	-	-	1,4%	1,8%	-
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	3,0%	-	-	-	-	7,0%	-	4,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	18.04.2011	18.04.2011	2,7%	-	26,1%	-	4,7%	35,4%	-	5,1%
Y-QDIST-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	2,7%	-	-	-	-	8,2%	-	5,0%

* Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Asia Dollar Investment Grade Index

Vergleichsindex in EUR abgesichert: BofA Merrill Lynch Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to AUD

Vergleichsindex in AUD abgesichert: BofA Merrill Lynch Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to AUD

Vergleichsindex in SGD abgesichert: Der BofA Merrill Lynch Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to SGD

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 3.522 MIO. USD

Überblick

Asiatische High Yield-Anleihen in US-Dollar blieben belastbar und erzielten positive Renditen, die durch eine Verringerung der Kreditspreads und hohe Kupon-Erträge verursacht wurden. Die Risikoneigung zu dieser Assetklasse blieb im Berichtszeitraum positiv, obwohl es verschiedene Bedenken gab, zum Beispiel im Zusammenhang mit dem Schock über das unerwartete Ergebnis beim Brexit-Referendum, die Europäische Union zu verlassen, und Donald Trumps Überraschungssieg bei den US-Präsidentenwahlen. Diese Assetklasse wurde auch vom fortgesetzten Kauf durch chinesische Inlandsanleger unterstützt. In China haben sich die makroökonomischen Daten weiter verbessert, auch wenn die Zentralbank Anfang 2017 ihre Geldpolitik verschärft hat. In Indonesien verkündete die Regierung eine Steueramnestie, durch die zusätzliche Steuerereinnahmen geschaffen wurden und das BIP sich wieder erholt. Die Renditen von US-Schatzanleihen stiegen, da die US-Notenbank die Zinssätze erhöhte und die Märkte unter der Trump-Administration stärkere steuerliche Stimuli und einen potenziellen Anstieg der Inflation erwarteten.

Der Fonds lieferte eine positive absolute Rendite, blieb aber im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Ein hohes Kupon-Einkommen aus chinesischen Offshore- und Onshore-Anleihen sowie aus US-Dollar-Anleihen trug am meisten zu den Renditen bei. Auf Sektorebene trug die Allokation im Technologiebereich, insbesondere die Untergewichtung bei Rolta Technology und Global A&T Electronics, zur Wertentwicklung bei. Auch das Engagement im Energiesektor, insbesondere die Übergewichtung von Sanchez Energy Corp, steigerte die Zuwächse. Umgekehrt belastete die untergewichtete Position in der illiquiden und künstlich hochverzinslichen Noble Group die Renditen im Sektor der Basisindustrien. Aus der Ratingperspektive stützte die übergewichtete Position in Anleihen mit BBB und besser oben die Wertentwicklung, während die Untergewichtung in Anleihen mit BB die Zuwächse schmälerte.

Seit Anfang 2017 beteiligt sich der Fonds selektiv an Neuemissionen. Angesichts der knappen Bewertungen ist er defensiv aufgestellt mit bei Emittenten höherer Qualität und bei Leistungsgaranten übergewichtet. Er hat rund 15% Marktgewichtung bei Anleihen mit kurzer Laufzeit (< 1 Jahr) oder bei kurzfristig kündbaren Anleihen, um auf diese Weise ein robustes Liquiditätsprofil zu gewährleisten. Dies, kombiniert mit Barmitteln und anderen qualitativ hochwertigen Anlagen, zielt darauf ab, die Gesamtvolatilität relativ niedrig zu halten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Studio City Finance 8,50% 12.01.2020 Reg S	62.933.976	1,79
Shimao Property Holdings 8,375% 02.10.2022	62.164.286	1,77
National Savings Bank 8,875% 18.09.2018 Reg S	56.474.922	1,60
Greenko Dutch 8,00% 08.01.2019 Reg S	52.051.792	1,48
Moon Wise Global 9,00% VRN (perpetual)	51.676.658	1,47
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	47.125.750	1,34
Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	45.308.871	1,29
Country Garden Holdings 7,50% 03.09.2020	45.234.708	1,28
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	44.002.185	1,25
Woori Bank 4,50% VRN (perpetual) Reg S	42.972.152	1,22

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Kaimaninseln	27,40
Jungferninseln (British)	12,26
Singapur	9,21
Niederlande	7,22
Hongkong	7,18
Indien	4,93
Vereinigtes Königreich	3,24
China	3,17
Bermuda	2,74
Irland	2,52
Mauritius	2,40
USA	1,81

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Aufflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (annualisiert)	Anteilsklasse (annualisiert)	
A-ACC-Anteile (USD)	02.04.2007	02.04.2007	11,7%	12,9%	40,1%	46,6%	7,0%	70,6%	120,7%	5,4%
A-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.01.2011	10.01.2011	9,6%	11,2%	35,4%	41,6%	6,2%	35,8%	45,0%	5,0%
A-Anteile (RMB) (abgesichert)	16.10.2012	16.10.2012	15,1%	15,0%	-	-	-	49,0%	52,2%	9,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2007	02.04.2007	17,3%		69,9%		11,2%	102,9%		7,3%
A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	06.12.2010	06.12.2010	9,7%	11,0%	38,1%	44,4%	6,7%	43,5%	53,0%	5,8%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	12,6%	13,4%	-	-	-	28,9%	34,2%	8,6%
A-MDIST-Anteile (USD)	02.04.2007	02.04.2007	11,7%		40,0%		7,0%	70,5%		5,4%
A-MDIST-Anteile (HKD)	18.08.2010	18.08.2010	12,0%		40,4%		7,0%	50,1%		6,2%
A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	10.04.2012	10.04.2012	10,0%	11,1%	36,7%	42,3%	6,5%	38,5%	44,4%	6,7%
A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	28.01.2010	28.01.2010	11,5%	12,9%	41,2%	47,4%	7,1%	47,8%	63,8%	5,5%
A-MINCOME-Anteile (USD)	13.04.2011	13.04.2011	11,7%		40,0%		7,0%	38,0%		5,5%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	18.06.2013	18.06.2013	11,7%		-	-	-	27,3%		6,4%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	03.06.2015	03.06.2015	11,5%		-	-	-	15,9%		8,0%
E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.05.2013	07.05.2013	9,3%		-	-	-	18,0%		4,2%
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	10,5%		-	-	-	15,5%		10,7%
I-MDIST-Anteile (USD)	03.06.2015	03.06.2015	12,4%		-	-	-	16,5%		8,3%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	26,8%		-	-	-	60,7%		16,3%
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.01.2011	10.01.2011	10,3%		39,0%		6,8%	39,8%		5,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	21.07.2008	21.07.2008	12,3%		43,5%		7,5%	88,6%		7,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	17,8%		-	-	-	17,4%		9,7%
Y-ACC-Anteile (SGD)	09.04.2014	09.04.2014	16,5%		-	-	-	39,6%		11,5%
Y-MDIST-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	12,2%		-	-	-	18,5%		10,8%

* Vergleichsindex: Bis 30.09.2009 der BofA Merrill Lynch Asian Dollar Corporate High Yield Index; der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 29.04.2011; danach der BofA Merrill Lynch Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: Bis 29.04.2011 der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to EUR; danach der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex in RMB abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to CNY

Vergleichsindex in SEK abgesichert: Bis 29.04.2011 der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Hedged to SEK; danach der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Hedged to SEK.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged AUD

Vergleichsindex in JPY abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to JPY.

Vergleichsindex in SGD abgesichert: Bis 31.08.2009 der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Index; der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 15.10.2010; der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to SGD bis 29.04.2015; danach der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Wertentwicklung zum 30.04.2017**		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
Y-MDIST-Anteile (HKD)	20.08.2015	20.08.2015	12,6%		-		-	19,0%		11,1%
Y-MDIST-Anteile (SGD)	20.08.2015	20.08.2015	16,6%		-		-	17,9%		10,5%
Y-MINCOME-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	12,2%		-		-	19,8%		11,8%

* Vergleichsindex: Bis 30.09.2009 der BofA Merrill Lynch Asian Dollar Corporate High Yield Index; der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 29.04.2011; danach der BofA Merrill Lynch Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index.
 Vergleichsindex in EUR abgesichert: Bis 29.04.2011 der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to EUR; danach der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to EUR.
 Vergleichsindex in RMB abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to CNY
 Vergleichsindex in SEK abgesichert: Bis 29.04.2011 der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Hedged to SEK; danach der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Hedged to SEK.
 Vergleichsindex in AUD abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to AUD
 Vergleichsindex in JPY abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to JPY.
 Vergleichsindex in SGD abgesichert: Bis 31.08.2009 der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Index; der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 15.10.2010; der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to SGD bis 29.04.2015; danach der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD.
 **Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 12 MIO. USD

Überblick

Asiatische Anleihen in US-Dollar blieben belastbar und erzielten positive Renditen, die durch eine Verringerung der Kreditspreads und ihre Ertragsrenditen verursacht wurden. Obwohl die Kreditspreads und die Renditen stiegen haben Investment Grade-Anleihen auf Offshore-Renminbi (RMB) in Landeswährung ebenfalls positive absolute Renditen erzielt. Die Risikoneigung zu asiatischen Anleihen blieb im Berichtszeitraum positiv, obwohl es verschiedene Bedenken gab, zum Beispiel im Zusammenhang mit dem Schock über das unerwartete Ergebnis beim Brexit-Referendum, die Europäische Union zu verlassen, und Donald Trumps Überraschungssieg bei den US-Präsidentenwahlen. Der fortgesetzte Erwerb durch chinesischen Onshore-Investoren bildete zudem einen starken technischen Hintergrund für die Anleihekurse. Zugleich legten die Rendite von Offshore- wie auch Onshore-Anleihen auf Renminbi aufgrund höherer Renditen von US-Schatzanleihen und dem sich straffenden monetären Umfeld in China zu.

Der Fonds generierte im Berichtszeitraum eine positive Rendite, die primär durch Positionen in Anleihen mit höheren Kuponzahlungen verursacht wurden. Als wertsteigernd erwies sich auch die Kreditstrategie, da asiatische Investment Grade-Anleihen anzogen. Das gesamte Zinsrisiko des Fonds wirkte sich nachteilig auf die Wertentwicklung aus. Insbesondere die Allokation bei US-Dollar-Anleihen belastete die Renditen, da die Verzinsung von US-Schatzanleihen stieg. Dies war vor allem auf die Entscheidung der US-Notenbank, die Leitzinsen zu erhöhen, und darauf zurückzuführen, dass die Anleger unter der Trump-Administration stärkere steuerliche Stimuli und einen potenziellen Anstieg der Inflation erwarten. Dieser Trend kehrte sich im ersten Quartal 2017 um. Über das gesamte Rating-Spektrum hinweg legten Positionen in Anleihen mit BBB-Rating zu.

An der Positionierung hält der Fonds bei einer defensive Haltung weiterhin ein durchschnittliches Investment Grade-Rating. Zurzeit erfolgt die Assetallokation zu 11 Prozent in chinesischen Renminbi-Anleihen und zu 87 Prozent in asiatischen Investment Grade-Anleihen. Zwar bevorzugt das Investmentteam Investment Grade-Wertpapiere, wenn die Fundamental- und Bewertungsicht dies rechtfertigt, ist das Team jedoch bestrebt, selektiv auch High Yield-Engagements hinzuzufügen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Indonesia 11,625% 03.04.2019 Reg S	1.342.706	10,81
Power Sector A&L Mgt 7,25% 27.05.2019 Reg S	870.573	7,01
Philippine 8,375% 17.06.2019	675.503	5,44
Philippine 9,875% 15.01.2019	625.233	5,03
Korea 7,125% 16.04.2019	535.082	4,31
CITIC Group 6,875% 21.01.2018 EMTN	309.089	2,49
Hutchison Whampoa Intl 7,625% 04.09.2019 Reg S	246.662	1,99
Hutchison Whampoa Finance 7,45% 08.01.2017 Reg S	240.388	1,93
Bluestar Finance Holdings 3,50% 30.09.2021	205.095	1,65
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	196.763	1,58

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Philippinen	17,48
Jungferneinseln (British)	13,16
Indonesien	11,32
Korea	9,99
Kaimaninseln	7,17
Hongkong	6,70
China	5,38
Thailand	2,42
Singapur	2,28
Bermuda	2,20
Indien	1,81
Australien	1,76

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	1,8%	-	-	3,3%	2,3%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	3,1%	-	-	5,5%	4,4%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016	22.11.2016	-	-	-	1,5%	-
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	29.01.2016	29.01.2016	1,7%	-	-	5,0%	3,9%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	29.01.2016	29.01.2016	5,6%	-	-	3,0%	2,4%
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	2,0%	-	-	4,2%	3,3%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	1,6%	-	-	3,6%	2,9%
Y-Anteile (USD)	29.01.2016	29.01.2016	2,2%	-	-	5,5%	4,4%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 16 MIO. USD

Überblick

Chinesische High Yield-Anleihen blieben belastbar und verbuchten im Berichtszeitraum bei enger werdenden Kreditspreads positive Renditen. Die Risikoneigung zu dieser Assetklasse blieb positiv, obwohl es verschiedene Bedenken gab, zum Beispiel im Zusammenhang mit dem unerwarteten Ergebnis beim Brexit-Referendum, die Europäische Union zu verlassen, und Donald Trumps Überraschungssieg bei der US-Präsidentenwahl. Diese Assetklasse wurde auch vom fortgesetzten Kauf durch chinesische Inlandsanleger unterstützt. In China haben sich die makroökonomischen Daten weiter verbessert, auch wenn die Zentralbank Anfang 2017 ihre Geldpolitik verschärft hat. Die Renditen von US-Schatzanleihen stiegen ansonsten, da die US-Notenbank die Zinssätze erhöhte und die Märkte unter der Trump-Administration stärkere steuerliche Stimuli und einen potenziellen Anstieg der Inflation erwarteten.

Der Fonds erwirtschaftete positive Renditen, was auf einen Rückgang der Kreditspreads und die Ertragsrenditen zurückzuführen war. Insbesondere leisteten die hohen Kuponerträge aus der kleinen Allokation zu Offshore-Renminbi-Anleihen einen Beitrag zur Wertentwicklung. Gestützt wurde die Rendite auch durch die Anleiheauswahl. Insbesondere das Engagement im Immobiliensektor, vor allem bei Jingrui Holdings, stützte die Renditen. Auch die Anlage im zyklischen Verbraucherbereich bei Studio City Finance steigerte die Wertentwicklung. Umgekehrt hat die Allokation zu Kaisa und China City Construction Group die Zuwächse gedämpft. Die Position in US-Dollar wirkte sich mit ihrer langen Duration negativ auf die Wertentwicklung aus, da die Rendite von US-Schatzanleihen stieg. Aus der Ratingperspektive hat unser Engagement bei gewissen Anleihen ohne Bewertung oder mit einer B-Bewertung einen sinnvollen Wert beigesteuert.

Chinas proaktive Maßnahmen zur Steuerung von Ungleichgewichten im Wirtschaftssystem durch die Umsetzung regulatorischer Maßnahmen sollten sich längerfristig positiv auswirken. In naher Zukunft muss die Verschärfung jedoch genau beobachtet werden. Die Tatsache jedoch, dass die Maßnahmen proaktiv und durch regulatorische Anforderungen geleitet sind, verleiht dem Fondsmanager einen gewissen Optimismus hinsichtlich eines potenziellen Überschwappens. Aus der Anleiheperspektive dürfte die Stabilisierung der Fundamentaldaten von Unternehmen wahrscheinlich zu einer Erholung der Erträge führen und so die Fremdfinanzierung eindämmen. Der Fondsmanager konzentriert sich auf die Identifizierung von Anlagegelegenheiten, die von dieser Marktdynamik getragen werden. Zugleich soll das Portfolio ein hohes Ertragsniveau und relativ geringe Volatilität bieten. Eine gute Entwicklung dürften vor allem Anleihen mit kürzeren Laufzeiten zeigen, die von stützenden politischen Maßnahmen und guten Kapitalbeschaffungsmöglichkeiten profitieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Studio City Finance 8,50% 12.01.2020 Reg S	748.703	4,74
Oceanwide Holdings Int'l 2015 9,625% 08.11.2020	627.710	3,98
Moon Wise Global 9,00% VRN (perpetual)	619.009	3,92
Yingde Gases Investment 8,125% 22.04.2018 Reg S	578.785	3,67
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	445.791	2,82
Jingrui Holdings 13,625% 08.08.2019	413.934	2,62
Modern Land China 12,75% 31.07.2019	413.363	2,62
Country Garden Holdings 7,50% 03.09.2020	407.248	2,58
Biostime Int. Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	404.917	2,57
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	402.727	2,55

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Real Estate	47,66
Nicht-Basiskonsumgüter	16,10
Finanzwesen	7,57
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	6,77
Staatsanleihen	4,11
Versorgungsbetriebe	3,86
Energie	3,54
Basiskonsumgüter	2,57
IT	2,53
Gesundheitswesen	1,26
Industrie	0,85
Offener Fonds	0,00

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	11,0%	-	-	16,4%	11,3%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	12,1%	-	-	17,9%	14,1%
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	11,0%	-	-	16,5%	13,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	10,5%	-	-	15,9%	12,5%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	10,8%	-	-	16,3%	12,8%
Y-Anteile (USD)	29.01.2016	29.01.2016	11,6%	-	-	17,4%	13,7%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 149 MIO. USD

Überblick

Ausländische Renminbi-Anleihen mit Investment-Grade generierten positive absolute Renditen. Der Ertrag war der entscheidende Faktor, da er die gedehnten Kreditspreads und die höheren Renditen auf dem Markt für Renminbi-Anleihen ausgleichen konnte. Die Renditen von Offshore- und Onshore-Renminbi-Anleihen stiegen im Einklang mit US-Schatzanleihen an. Diese legten aufgrund der Korrektur der US-Inflationszahlen nach oben, Wachstumserwartungen sowie zwei Zinserhöhungen durch die US-Notenbank zu. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums wurden die Renditen und Spreads durch die geldpolitische Verschärfung der People's Bank of China (PBoC) und knapperer Liquidität beeinträchtigt. Makroökonomisch setzte sich die Stabilisierung der chinesischen Wirtschaft fort und es gab ermutigende Anzeichen einer Verbesserung, vor allem infolge der Konjunkturmaßnahmen der Regierung.

Der Fonds lieferte im Berichtsjahr eine positive Rendite, die von Erträgen aus hohen Kuponzahlungen bestimmt wurde. Die Kreditspreads von chinesischen Offshore-Renminbi-Anleihen (Dim Sum) weiteten sich, während sie sich bei US-Dollar- und Onshore Renminbi-Anleihen verringerten oder stabil blieben. Die Orientierung der Kreditauswahl auf US Dollar-Anleihen stützte die Erträge. Auf Sektorebene trugen Telekommunikation, Banken und Broker am meisten zum Gesamtertrag bei. Die Construction Bank zum Beispiel steigerten die Gewinne. Der US-Dollar legte gegenüber dem Renminbi zu, sodass einige nicht abgesicherte US-Dollar-Engagements an Wert gewinnen konnten.

Chinas proaktive Maßnahmen zur Steuerung von Ungleichgewichten im Wirtschaftssystem durch die Umsetzung regulatorischer Maßnahmen sollten sich längerfristig positiv auswirken. In naher Zukunft wird die Verschärfung jedoch zunehmen. Bitte beachten Sie, dass diese Verschärfung aufsichtsrechtlich und nicht vom Markt bestimmt wird. Während dies hohe Aufmerksamkeit verlangt, ist der Manager hinsichtlich eines potenziellen Überschwappens positiv gestimmt. Die Mehrheit des Fonds ist in Dim Sum-Anleihen investiert, die aufgrund ihrer Renditen, der relativen Qualität und der kurzen Laufzeit risikokorrigiert weiterhin überzeugende Renditen bieten. Auch länger laufende Onshore-Anleihen bieten weiterhin einen Wert, da sie eine geringe Korrelation zu Anleihen von entwickelten Märkten aufweisen. Darüber hinaus werden ausgewählte Leistungsgaranten im Bereich der US Dollar-Anleihen aus China und mit Bezug zu China wegen ihrer attraktiven Bewertungen gehalten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
China National Petroleum 4,80% 15.03.2022	5.072.748	3,41
China Construction Bank 4,90% VRN 11.12.2024	4.266.343	2,87
Shinhan Bank 4,20% 08.06.2018 GMTN	4.034.057	2,71
Rizhao Port Hong Kong 4,25% 15.05.2017	3.949.277	2,66
Bank of China 4,88% 20.04.2020 EMTN	3.900.548	2,62
State Grid Corp of China 5,00% 20.11.2022	3.595.695	2,42
State Grid Corp of China 4,90% 04.09.2022	3.590.966	2,42
Huarong Finance 2017 2,82% FRN 27.04.2020	3.517.664	2,37
Bank Communications Sydney CD 4,503% 17.08.2017	3.492.829	2,35
Sirius International Group 4,60% 11.01.2026 Reg S	3.375.132	2,27

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	47,44
Industrie	11,34
Versorgungsbetriebe	9,48
Staatsanleihen	7,76
Real Estate	6,56
Nicht-Basiskonsumgüter	6,11
Energie	5,35
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2,31
Basiskonsumgüter	1,27

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	07.05.2014	07.05.2014	-2,7%	-	-	0,6%	0,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	2,2%	-	-	25,7%	4,8%
A-ACC-Anteile (RMB)	08.12.2011	08.12.2011	3,4%	18,1%	3,4%	21,3%	3,6%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.05.2014	07.05.2014	-4,7%	-	-	-2,7%	-0,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	1,7%	-	-	22,5%	4,2%
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.05.2014	07.05.2014	-5,0%	-	-	-3,7%	-1,2%
E-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.01.2015	12.01.2015	-5,0%	-	-	-5,6%	-2,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	2,9%	-	-	-2,7%	-1,6%
I-QDIST Shares (USD)	29.03.2016	29.03.2016	-2,0%	-	-	-1,3%	-1,2%
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	10,5%	-	-	17,1%	8,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	07.05.2014	07.05.2014	-2,3%	-	-	1,8%	0,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	2,6%	-	-	27,8%	5,2%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 230 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Rentenmärkte lieferten im Berichtszeitraum positive Renditen, Die Politik des billigen Gelds der Europäischen Zentralbank zusammen mit der Entscheidung des Vereinigten Königreichs, die Europäische Union zu verlassen, führten zu einer Zunahme der Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten und drückten die Anleiherenditen der Kernländer nach unten. Doch im Laufe des Jahres fielen europäischen Staatsanleihen aufgrund der Einflüsse durch das überraschende US-Wahlergebnis und den Aufstieg des Populismus in Europa. Mittlerweile wurden Unternehmensanleihen durch die sich verbessernden makroökonomischen Daten, die steigenden Rohstoffpreise und die Renditejagd der Anleger unterstützt. Die Kreditspreads verringerten sich und High Yield-Anleihen entwickelten sich besser als Anleihen des Investment Grade-Bereichs. Die Eurozone erholte sich weiterhin, und im ersten Quartal 2017 betrug das Wirtschaftswachstum 0,5 Prozent gegenüber dem vorherigen Quartal. Die Kerninflation in der Region stieg von 0,7% im Februar auf 1,2% im März.

Der Fonds ließ seinen Vergleichsindex im Berichtsjahr hinter sich, was primär auf die Titelauswahl zurückzuführen war. Eine Übergewichtung bei Finanzwerten lieferte den größten Renditebeitrag, da der Sektor von verbesserten Kapitalpuffern und mehr Klarheit hinsichtlich der Regulierung profitierte. Die beinhaltet ein Engagement bei Kreditinstituten wie Morgan Stanley und Lloyds Banking Group. Außerhalb des Finanzbereichs steigerte die Allokation bei Albermarle Corporation die Rendite. Die lange Duration der Position des Fonds im Euro (wodurch er auf Zinsänderungen empfindlicher als der Vergleichsindex reagiert) gegen Ende des Jahres 2016 wirkte sich negativ auf die relativen Renditen aus.

Der Fondsmanager wechselte zu einer defensiven Haltung und reduzierte bei überhöhten Bewertungen, die angesichts politischer Risiken und andere Perioden der Volatilität nur wenig Spielraum lassen, das Risiko im Portfolio. Hierdurch nahm das Fonds beim Kreditbeta (eine Kennzahl, mit der die Empfindlichkeit des Portfolios gegenüber den Kreditspreads angegeben wird) eine neutrale Position ein. Das Engagement in italienischen Staatsanleihen wurde reduziert. Die Erlöse wurden in deutschen Anleihen angelegt. Auch die Allokation im Finanzsektor, einem der wichtigsten Einflussfaktoren für die Duration, wurde gesenkt. Der Fondsmanager hat bei Banken wie Royal Bank of Scotland und Nationwide Gewinne mitgenommen. Nach diesen Maßnahmen beendete der Fonds den Berichtszeitraum mit einer untergewichteten Durations-Position.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany -0,482% 10.08.2021	24.553.990	10,68
Germany -0,735% 15.03.2019	20.463.856	8,90
Spain 2,75% 31.10.2024	18.785.232	8,17
Germany 0,25% 15.02.2027	13.363.748	5,81
France 0,50% 25.05.2026	11.360.113	4,94
Italy 4,50% 03.01.2024	10.694.653	4,65
Ireland 1,00% 15.05.2026	8.047.820	3,50
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	6.333.721	2,75
France 1,75% 25.05.2023	5.674.617	2,47
Morgan Stanley 1,75% 03.11.2024 GMTN	4.730.939	2,06

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Deutschland	28,75
Irland	14,18
Frankreich	10,91
Spanien	9,15
Italien	7,76
USA	7,69
Vereinigtes Königreich	4,22
Niederlande	3,63
Luxemburg	1,90
Belgien	1,70

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (EUR)	16.03.2017	16.03.2017	-	0,6%	-	26,2%	-	1,5%	1,2%	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	29.07.2009	29.07.2009	1,3%		30,5%		5,5%	45,2%		4,9%
Y-MDIST-Anteile (EUR)	09.02.2010	09.02.2010	1,3%		30,5%		5,5%	39,0%		4,7%

* Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 81 MIO. USD

Überblick

Anleihen von Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum bei enger werdenden Kreditspreads positive Renditen. Die umfassende Verbesserung der Risikoneigung und Zuflüsse wirkten sich stützend auf diese Assetklasse aus. Aus der fundamentalen Perspektive nahm das Wachstum zu, wobei Länder wie Brasilien und Russland die Rezession hinter sich lassen. Während auf einigen Schlüsselmärkten die Verlangsamung der Inflation Kräfte in den Vordergrund trat, werden Zinsschnitte in einigen Ländern wie Argentinien, Brasilien und Russland noch erwartet. Donald Trumps Überraschungssieg bei der US-Präsidentenwahl führte zu Besorgnissen im Zusammenhang mit der Handelspolitik und höherer Renditen von US-Schatzanleihen. Das belastete Dollar-Anleihen und Währungen von Schwellenländern. Als diese Besorgnisse schwanden, begannen die Märkte jedoch bereits gegen Ende des Jahres 2016, sich zu stabilisieren.

Der Fonds ließ seinen Vergleichsindex im Berichtsjahr hinter sich, was primär auf Kupon-Erträge und die Titelauswahl zurückzuführen war. Die Allokation zu ausgewählten High Yield-Unternehmensanleihen in Brasilien, wie z. B. von Marfrig Holdings Europe, steigerte die Rendite. Das Engagement in First Quantum Minerals im Gundstoffsektor förderte die Wertentwicklung angesichts der über den größten Teil des Berichtszeitraums höherer Rohstoffpreise ebenfalls. Die übergewichtete Allokation zu Eldorado Intl. Finance verschlechterte die Renditen, da diese Anleihen durch einen Korruptionsskandal an Wert verloren. Das bescheidene Engagement in Devisen von Schwellenländern stützte die Renditen weiterhin, da eine Short-Position im chinesischen Yuan den Wert steigerte. Die Durationspositionierung des Fonds im US-Dollar entwickelte sich im Vergleich zum Vergleichsindex neutral und hatte keinen maßgeblichen Einfluss auf die Wertentwicklung.

Beim Kreditspread verfolgt der Fonds nach wie vor einen flexiblen Ansatz und hat derzeit ein überdurchschnittliches Kreditbeta (Kreditbeta ist eine Kennzahl, mit der die Empfindlichkeit des Portfolios gegenüber den Kreditspreads angegeben wird). Im Hinblick auf die Bonitätsbewertung ist das Portfolio bei Investment Grade-Anleihen untergewichtet und bei High Yield-Anleihen übergewichtet. Auf Sektorebene sind Immobilien- und Energiewerte untergewichtet, während zyklische Konsumgüter und Technologie übergewichtet sind. Titelauswahl und Sektorallokation resultieren nach wie vor aus dem Bottom-up-Verfahren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Proven Glory Capital 3,25% 21.02.2022 EMTN	3.566.188	4,40
Petroleos Mexicanos 4,625% 21.09.2023	2.522.928	3,11
Lenovo Securities 5,375% VRN (perpetual) EMTN	2.031.875	2,51
East. & South. African TDB 5,375% 14.03.2022 EMTN	2.026.525	2,50
Bolivian 4,50% 20.03.2028 Reg S	1.859.847	2,30
Eldorado Intl. Finance 8,625% 16.06.2021 Reg S	1.720.773	2,12
Türkiye Sinai Kalkinma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	1.623.938	2,00
Stoneway Capital 10,00% 03.01.2027 Reg S	1.577.939	1,95
Tengizchevroil Finance 4,00% 15.08.2026 Reg S	1.453.876	1,79
Bluestar Finance Holdings 3,50% 30.09.2021	1.402.253	1,73

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Jungferninseln (British)	16,49
Mexiko	8,03
Türkei	7,41
Kaimaninseln	7,37
Niederlande	5,88
Bermuda	5,18
Österreich	4,93
Hongkong	4,23
Irland	3,96
Vereinigtes Königreich	2,88
Singapur	2,70
Luxemburg	2,54

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	8,2%	8,0%	-	-	18,5%	19,6%	4,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.03.2013	20.03.2013	6,5%	6,3%	-	-	14,9%	16,0%	3,4%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	15.09.2015	15.09.2015	9,1%	9,0%	-	-	14,7%	15,6%	8,8%
A-MDIST-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	8,2%	-	-	-	18,5%	-	4,2%
A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.03.2013	20.03.2013	6,5%	-	-	-	15,3%	-	3,5%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	15.09.2015	15.09.2015	8,2%	-	-	-	12,5%	-	7,5%
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	15.09.2015	15.09.2015	8,5%	-	-	-	12,9%	-	7,8%
E-MDIST-Anteile (USD)	12.01.2015	12.01.2015	7,8%	-	-	-	13,3%	-	5,6%
E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.03.2013	20.03.2013	6,2%	-	-	-	13,2%	-	3,1%
I-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	9,1%	-	-	-	22,5%	-	5,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	9,0%	-	-	-	21,5%	-	4,8%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.03.2013	20.03.2013	7,0%	-	-	-	17,5%	-	4,0%

* Vergleichsindex: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified

Vergleichsindex in EUR abgesichert: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to EUR

Vergleichsindex in AUD abgesichert: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to AUD

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 1.777 MIO. USD

Überblick

Anleihen von Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum bei enger werdenden Kreditspreads positive Renditen. Die umfassende Risikoneigung und Zuflüsse wirkten sich als positive Katalysatoren für diese Assetklasse aus. Aus der fundamentalen Perspektive nahm das Wachstum zu, wobei Länder wie Brasilien und Russland die Rezession hinter sich lassen. Während auf einigen Schlüsselmärkten die Verlangsamung der Inflation Kräfte in den Vordergrund trat, werden Zinsschnitte in einigen Ländern wie Argentinien, Brasilien und Russland noch erwartet. Donald Trumps Sieg bei den US-Präsidentenwahlen im November stoppte den positiven Trend vorübergehend. Dies war auf Besorgnisse hinsichtlich der unsicheren Auswirkungen der Handelspolitik der Trump-Regierung und das Risiko höherer Renditen von Schatzanleihen zurückzuführen. Die Märkte begannen jedoch gegen Ende des Kalenderjahres, sich zu stabilisieren.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die übergewichtete Allokation in Staatsanleihe und Quasi-Staatsanleihen von Venezuela (PDVSA) beeinträchtigte die Renditen, da diese Anleihen aufgrund von Bedenken hinsichtlich eines Ausfalls litten. Positiv ist zu vermerken, dass die Übergewichtung ukrainischer und argentinischer Staatsanleihen ebenfalls zur Wertentwicklung beitrug. Nach der Haushaltsabstimmung im Dezember legten ukrainische Anleihen aufgrund der Erwartung weiterer Darlehen des Internationalen Währungsfonds stark an. Argentinische Anleihen profitierten von der Verbesserung der Wachstumserwartungen und der sinkenden Inflation. Positionen in ausgewählten High Yield-Unternehmensanleihen wie Marfrig Holdings Europe und Votorantim Cimentos in Brasilien stützten ebenfalls die Renditen. Die defensive US-Duration des Fonds wurde Ende September genutzt und steigerte die Renditen. Im Anschluss an Donald Trumps Wahlsieg wurden US-Schatzanleihen in hoher Zahl abgestoßen und die niedrigere Duration des Fonds gegenüber dem Vergleichsindex sorgte für einen Wertzuwachs.

Beim Kreditbeta verfolgt der Fonds nach wie vor einen flexiblen Ansatz (das Kreditbeta ist eine Kennzahl, mit der die Empfindlichkeit des Portfolios gegenüber den Kreditspreads angegeben wird). Das Kreditbeta ist mit seiner Kreditbeta-Position zurzeit gegenüber dem Vergleichsindex leicht untergewichtet. Der Fonds startete das neue Jahr mit einer gegenüber dem Vergleichsindex untergewichteten Position in US-Durationen, ist aber derzeit übergewichtet. Der Fonds unterhält außerdem ein kleines Engagement in mexikanischen Nominalzinsen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Mexico 4,125% 21.01.2026	60.348.109	3,40
Ukraine 7,75% 09.01.2019 Reg S	59.232.259	3,33
Sri Lanka 5,125% 11.04.2019 Reg S	38.107.698	2,14
Argentinia 5,00% 15.01.2027	31.166.526	1,75
Angola 7,00% 17.08.2019	30.125.549	1,70
Marfrig Holdings Europe 8,00% 06.08.2023 Reg S	28.785.694	1,62
Honduras 7,50% 15.03.2024 Reg S	27.599.385	1,55
Argentinia 6,25% 22.04.2019	25.170.188	1,42
Indonesia 3,375% 30.07.2025 Reg S	24.416.929	1,37
Lima Metro Line 2 Finance 5,875% 07.05.2034 Reg S	24.361.005	1,37

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Irland	9,77
Türkei	8,12
Mexiko	7,09
Argentinien	5,47
Niederlande	5,12
Ukraine	4,42
Dominikanische Republik	3,14
Venezuela	2,64
Sri Lanka	2,14
Elfenbeinküste	2,09
Kaimaninseln	2,05
Honduras	2,04

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	
A-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	8,0%	8,6%	24,4%	28,9%	4,5%	101,3%	119,6%	6,4%
A-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	13,4%		50,9%		8,6%	126,8%		7,5%
A-ACC-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	8,0%		24,4%		4,5%	100,7%		6,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	13,3%		51,1%		8,6%	128,4%		7,6%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	30.06.2010	30.06.2010	6,1%	6,7%	20,0%	24,0%	3,7%	41,2%	51,9%	5,2%
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	7,0%	7,9%	-	-	-	14,0%	15,8%	8,7%
A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	06.12.2010	06.12.2010	5,8%	6,5%	22,1%	26,2%	4,1%	35,8%	46,5%	4,9%
A-MDIST-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	8,0%		24,4%		4,5%	100,9%		6,4%
A-MDIST-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	13,4%		51,1%		8,6%	126,4%		7,5%
A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	18.09.2013	18.09.2013	9,2%	9,4%	-	-	-	31,7%	32,0%	7,9%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	18.06.2013	18.06.2013	8,0%		-	-	-	20,2%		4,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	12,9%		48,1%		8,2%	117,2%		7,1%
E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	19.12.2011	19.12.2011	5,5%		17,7%		3,3%	27,5%		4,6%
I-ACC-Anteile (USD)	18.02.2016	18.02.2016	8,9%		-	-	-	16,1%		13,3%
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	22,7%		-	-	-	36,9%		18,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	8,6%		27,9%		5,1%	118,4%		7,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	14,2%		-	-	-	32,0%		11,4%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.01.2015	12.01.2015	6,7%		-	-	-	13,2%		5,5%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	6,7%		-	-	-	14,1%		3,0%

* Vergleichsindex: Bis 31.03.2016 der JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global; danach der JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers.
 Vergleichsindex in EUR abgesichert: Bis 31.03.2016 der JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to EUR; danach der JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to EUR.
 Vergleichsindex in HUF abgesichert: Bis 31.03.2016 der JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to HUF; danach der JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to HUF.
 Vergleichsindex in SEK abgesichert: Bis 31.03.2016 der JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to SEK; danach der JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to SEK.
 Vergleichsindex in AUD abgesichert: Bis 31.03.2016 der JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to AUD; danach der JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to AUD.
 **Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 84 MIO. USD

Überblick

Anleihen von Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum bei enger werdenden Kreditspreads positive Renditen. Die umfassende Risikoneigung und Zuflüsse wirkten sich als positive Katalysatoren für diese Assetklasse aus. Aus der fundamentalen Perspektive nahm das Wachstum zu, wobei Länder wie Brasilien und Russland die Rezession hinter sich lassen. Während auf einigen Schlüsselmärkten die Verlangsamung der Inflation Kräfte in den Vordergrund trat, werden Zinsschnitte in einigen Ländern wie Argentinien, Brasilien und Russland noch erwartet. Donald Trumps Sieg bei den US-Präsidentenwahlen im November stoppte den positiven Trend vorübergehend. Dies war auf Besorgnisse hinsichtlich der unsicheren Auswirkungen der Handelspolitik der Trump-Regierung und das Risiko höherer Renditen von Schatzanleihen zurückzuführen. Die Märkte begannen jedoch gegen Ende des Kalenderjahres, sich zu stabilisieren.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Angetrieben wurde diese Entwicklung durch seine Durationsposition und seine Devisenstrategie. Ansonsten steigerte die Untergewichtung von Thailand-Anleihen in Landeswährung den relativen Wert, denn diese Anleihen verbuchten negative Renditen. Die Untergewichtung von Türkei-Anleihen in Landeswährung unterstützte die relative Wertentwicklung, denn diese Anleihen litten angesichts politischer und wirtschaftlicher Unsicherheit. Im Rahmen der aktiven Devisenstrategie des Fonds trugen eine taktische Positionierung in der türkischen Lira und ein übergewichtete Engagement im brasilianischen Real zur Rendite bei. Der brasilianische Real erholte sich gegenüber dem US-Dollar aufgrund von Erwartungen einer Wiederkehr des Wachstums und einer wirtschaftlichen Erholung. Als nachteilig für die Wertentwicklung erwiesen sich auch die untergewichtete Position im chilenischen Peso und eine Short-Position im Taiwan-Dollar.

Die wichtigsten Long-Spekulationen des Fonds auf Durationen in Landeswährungen von Schwellenländern sind in Peru und der Türkei zu finden. Der Fonds hält zudem reale Durations-Positionen in Brasilien und Russland. Zugleich hielt der Fonds untergewichtete Positionen in chilenischer und kolumbianischer Landeswährung. Im Rahmen der Devisenstrategie hielt der Fondsmanager untergewichtete Positionen im malaysischen Ringgit und im peruanischen Sol. Die wichtigsten Short-Positionen des Fonds sind im Taiwan-Dollar und im koreanischen Won zu finden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
South Africa 7,00% 28.02.2031	6.134.386	7,26
Turkey 10,60% 11.02.2026	5.279.448	6,25
Colombia 10,00% 24.07.2024	5.010.474	5,93
Hungary 3,00% 27.10.2027	3.528.944	4,18
Mexico 6,50% 06.10.2021	3.445.817	4,08
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	3.381.608	4,00
Russia 7,00% 16.08.2023	3.258.642	3,86
Poland 4,00% 25.10.2023	2.614.472	3,10
Indonesia 7,00% 15.05.2027	2.562.983	3,03
Thailand 2,125% 17.12.2026	2.557.182	3,03

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Mexiko	11,52
Irland	11,22
Indonesien	9,73
Polen	8,69
Südafrika	8,16
Türkei	7,34
Kolumbien	5,97
Brasilien	5,54
Russland	5,34
Thailand	4,70
Ungarn	4,18
Malaysia	3,85

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	4,8%	4,0%	-	-	-17,9%	-15,8%	-4,8%
A-MDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	10,1%	-	-	-	-1,5%	-	-0,4%
E-MDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	9,6%	-	-	-	-3,0%	-	-0,8%
I-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	5,7%	-	-	-	-15,0%	-	-3,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	5,4%	-	-	-	-15,9%	-	-4,2%
Y-QDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	10,8%	-	-	-	1,0%	-	0,2%

* Vergleichsindex: JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 362 MIO. USD

Überblick

Anleihen von Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum bei enger werdenden Kreditspreads positive Renditen. Die umfassende Verbesserung der Risikoneigung und der Zuflüsse wirkten sich als positive Katalysatoren für diese Assetklasse aus. Aus der fundamentalen Perspektive nahm das Wachstum zu, wobei Länder wie Brasilien und Russland die Rezession hinter sich lassen. Während auf einigen Schlüsselmärkten die Verlangsamung der Inflation Kräfte in den Vordergrund trat, werden Zinsschnitte in einigen Ländern wie Argentinien, Brasilien und Russland noch erwartet. Donald Trumps Überraschungssieg bei den US-Präsidentenwahlen im November stoppte den positiven Trend vorübergehend. Dies war auf Besorgnisse hinsichtlich der unsicheren Auswirkungen seiner Handelspolitik und das Risiko höherer Renditen von Schatzanleihen zurückzuführen. Die Märkte begannen jedoch bereits gegen Ende des Jahres 2016, sich zu stabilisieren.

Der Fonds verbuchte im Berichtszeitraum eine positive Gesamtrendite, die zum Großteil durch hohe Kuponzahlungen und die gute Anleiheauswahl getragen wurde. Im Bereich der Hartwährungsanleihen trug die Allokation bei Quasi-Staatsanleihen von Mexiko (PEMEX) und Südafrika (ESKOM) sowie Staatsanleihen von Peru zur Rendite bei. Das Engagement in Landeswährungsanleihen von Brasilien und Argentinien hat den Wertzuwachs weiter gesteigert. Diese Zuwächse wurden jedoch teilweise durch die geringfügige Übergewichtung bei staatsanleihen von Ecuador und Kuwait aufgewogen. Auch die US-Dollar-Duration verschlechterte die Renditen.

Zusammen mit taktischen Allokationen, die das Alpha steigern, bestimmt die strategische Allokation des Fonds die Entscheidungen über das Gesamtbeta. Der flexible Ansatz für die Positionierung hinsichtlich des Anleihe-Beta wird beibehalten. Die strategische Allokation wurde neu abgewogen und nun lautet die Empfehlung, dass der Durations-Zeitspread (DTS, ein Maß für das Kreditrisiko) höher als das DTS-Ziel des Konzerns sein soll. Bei den Staatsanleihen unterhält der Fonds in Argentinien und Oman Long-Positionen auf das Kreditbeta. Das Portfolio weist eine taktische Übergewichtung bei nominalen Zinssätzen und eine Übergewichtung bei realen Zinssätzen auf, die zusammen mit wesentlichen Derivaten auf die die lokalen Durationen in Mexiko und Peru auftreten. Im Bereich der Landeswährungsstrategie bestehen die wichtigsten Long-Engagements im malaysischen Ringgit und im polnischen Zloty, während Short-Positionen im taiwanesischen Dollar und Korean vorhanden sind.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Turkey 10,60% 11.02.2026	15.787.525	4,37
Colombia 10,00% 24.07.2024	14.139.759	3,91
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.08.2024	12.685.904	3,51
Poland 2,50% 25.07.2026	12.211.014	3,38
Hungary 3,00% 27.10.2027	10.758.163	2,98
Petroleos Mexicanos 7,19% 09.12.2024 Reg S	10.556.698	2,92
Russian Inflation linked 2,50% 16.08.2023	9.334.779	2,58
Peru 6,95% 08.12.2031 Reg S	9.311.445	2,58
Indonesia 5,625% 15.05.2023	8.434.428	2,33
Peru 6,35% 08.12.2028 Reg S	6.618.898	1,83

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Irland	11,66
Türkei	9,59
Mexiko	9,27
Peru	6,39
Kolumbien	4,50
Polen	4,43
Russland	3,99
Südafrika	3,75
Brasilien	3,74
Indonesien	3,65
Thailand	3,30
Ungarn	2,98

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	7,5%	-	-	17,6%	10,7%
A-Anteile (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	12,9%	-	-	21,4%	13,0%
A-ACC-Anteile (EUR) (Euro / USD abgesichert)	29.09.2015	29.09.2015	5,7%	-	-	15,2%	9,3%
E-MDIST-Anteile (EUR) (Euro / USD abgesichert)	29.09.2015	29.09.2015	5,2%	-	-	14,1%	8,7%
I-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	8,5%	-	-	19,3%	11,7%
I-Anteile (EUR) (Euro / USD abgesichert)	29.09.2015	29.09.2015	6,5%	-	-	16,1%	9,9%
I-QINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD hedged)	07.01.2016	07.01.2016	7,5%	-	-	17,7%	13,3%
Y Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	03.06.2016	03.06.2016	-	-	-	7,4%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	8,2%	-	-	18,7%	11,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	13,8%	-	-	22,8%	13,8%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 126 MIO. USD

Überblick

Anleihen von Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum bei enger werdenden Kreditspreads positive Renditen. Die umfassende Verbesserung der Risikoneigung und Zuflüsse wirkten sich stützend auf diese Assetklasse aus. Aus der fundamentalen Perspektive nahm das Wachstum zu, wobei Länder wie Brasilien und Russland die Rezession hinter sich lassen. Während auf einigen Schlüsselmärkten die Verlangsamung der Inflation Kräfte in den Vordergrund trat, werden Zinsschnitte in einigen Ländern wie Argentinien, Brasilien und Russland noch erwartet. Donald Trumps Überraschungssieg bei den US-Präsidentenwahlen im November stoppte den positiven Trend vorübergehend. Dies war auf Besorgnisse hinsichtlich der unsicheren Auswirkungen seiner Handelspolitik und das Risiko höherer Renditen von US-Schatzanleihen zurückzuführen. Die Märkte begannen jedoch bereits gegen Ende des Jahres 2016, sich zu stabilisieren.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die lange reale Duration bei mexikanischen und türkischen Werten sorgte auf Landeswährungsbasis für positive Renditen. Verschlechtert wurde die Wertentwicklung von der Schwächung des mexikanischen Peso und der türkischen Lira. Während der mexikanische Peso nach der Trump-Wahl litt, verlor die türkische Lira aufgrund der anhaltenden politischen Ungewissheit und Anzeichen für eine Verlangsamung des Wirtschaftswachstums an Wert. Verbessert wurde die Wertentwicklung durch die kurze Durationsposition in US-Schatzanleihen, da die Renditen im Berichtszeitraum zulegten.

Die lange reale Duration des Fonds wurde beibehalten. An die Inflation gebundene türkische und russische Anleihen sind im Fonds übergewichtet. Die reale Durationsposition in Brasilien wurde ausgeweitet, aber die reale mexikanische Duration wurde reduziert, da die Bewertungen hoch erschienen. Die kurze nominale Duration, die primär durch Short-Positionen in Futures auf US-Schatzanleihen gebildet werden, wurde gehalten. Die lange nominale Durationsposition in mexikanischen Peso wurde ausgeweitet.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Turkey Inflation Linked 3,00% 23.02.2022	16.800.005	13,33
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.08.2024	16.101.339	12,78
Mexico Inflation Linked 2,50% 12.10.2020	14.535.511	11,53
South Africa Inflation Linked 2,75% 31.01.2022	13.426.039	10,65
Israel Inflation Linked 1,75% 29.09.2023	12.542.698	9,95
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	9.625.587	7,64
Russian Inflation linked 2,50% 16.08.2023	9.334.779	7,41
Mexico Inflation Linked 4,50% 12.04.2025	5.989.697	4,75
South Africa Inflation Linked 2,60% 31.03.2028	5.519.671	4,38
Thailand Inflation Linked 1,20% 14.07.2021	5.357.845	4,25

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Brasilien	20,41
Mexiko	20,24
Südafrika	15,03
Türkei	13,33
Israel	9,95
Russland	7,41
Thailand	4,25
Chile	3,29
Korea	2,00
Irland	1,60

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	7,1%	5,1%	-5,2%	-1,6%	-1,1%	-5,7%	-1,5%	-1,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.11.2011	16.11.2011	11,8%		11,2%		2,1%	20,5%		3,5%
A-MDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	11,7%		-		-	0,7%		0,2%
D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-		-		-	15,1%		-
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	11,2%		-		-	8,0%		1,6%
E-MDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	11,2%		-		-	-1,6%		-0,4%
Y-Anteile (GBP)	16.11.2011	16.11.2011	20,7%		16,6%		3,1%	20,7%		3,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	16.11.2011	16.11.2011	6,8%		-7,0%		-1,4%	-1,0%		-0,2%

* Vergleichsindex: Bis 07.06.2013 Barclays Emerging Markets Inflation-Linked Tradable Index USD unhedged; danach Bloomberg Barclays Emerging Markets Inflation-Linked Tradable Short Maturity Index USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 1.377 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Rentenmärkte lieferten im Berichtszeitraum positive Renditen, Die Politik des billigen Gelds der Europäischen Zentralbank zusammen mit der Entscheidung des Vereinigten Königreichs, die Europäische Union zu verlassen, führten zu einer Zunahme der Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten und drückten die Anleiherenditen der Kernländer nach unten. Doch im Laufe des Jahres fielen europäischen Staatsanleihen aufgrund der Einflüsse durch das überraschende US-Wahlergebnis und den Aufstieg des Populismus in Europa. Mittlerweile wurden Unternehmensanleihen durch die sich verbessernden makroökonomischen Daten, die steigenden Rohstoffpreise und die Renditejagd der Anleger unterstützt. Die Kreditspreads verringerten sich und High Yield-Anleihen entwickelten sich besser als Anleihen des Investment Grade-Bereichs. Die Eurozone erholte sich weiterhin, und im ersten Quartal 2017 betrug das Wirtschaftswachstum 0,5 Prozent gegenüber dem vorherigen Quartal. Die Kerninflation in der Region stieg von 0,7% im Februar auf 1,2% im März.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf seine Durations-Positionierung zurückzuführen war. Die lange Duration der Position des Fonds im Euro (wodurch er auf Zinsänderungen empfindlicher als der Vergleichsindex reagiert) gegen Ende des Jahres 2016 wirkte sich negativ auf die relativen Renditen aus. Positiv ist zu vermerken, dass eine Übergewichtung bei Finanzwerten den größten Renditebeitrag lieferte, da der Sektor von verbesserten Kapitalpuffern und mehr Klarheit hinsichtlich der Regulierung profitierte. Dazu gehörte das Engagement bei Kreditinstituten wie Rabobank und HSBC. Außerhalb des Finanzbereichs steigerte die Allokation bei Heidelberg Cement die Rendite, da das Unternehmen von Moody's hochgestuft wurde.

Der Fondsmanager wechselte zu einer defensiven Haltung und reduzierte bei überhöhten Bewertungen, die angesichts politischer Risiken und andere Perioden der Volatilität nur wenig Spielraum lassen, das Risiko im Portfolio. Hierdurch nahm das Fonds beim Kreditbeta (eine Kennzahl, mit der die Empfindlichkeit des Portfolios gegenüber den Kreditspreads angegeben wird) eine neutrale Position ein. Das Engagement in italienischen Staatsanleihen wurde reduziert. Die Erlöse wurden in deutschen Anleihen angelegt. Auch die Allokation im Finanzsektor, einem der wichtigsten Einflussfaktoren für die Duration, wurde gesenkt. Der Fondsmanager hat bei Banken wie Royal Bank of Scotland und Nationwide Gewinne mitgenommen. Nach diesen Maßnahmen beendete der Fonds den Berichtszeitraum mit einer untergewichteten Durations-Position.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	22.10.1990	0,5%	0,6%	27,8%	26,2%	5,0%	328,5%	453,3%	5,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	0,5%		27,7%		5,0%	54,4%		4,1%
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	1,3%	1,8%	-		-	5,5%	5,2%	3,4%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	2,1%	2,2%	-		-	13,0%	14,1%	4,1%
A-MDIST-Anteile (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	0,6%		27,8%		5,0%	65,8%		3,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	0,1%		25,2%		4,6%	43,9%		3,3%
I-ACC-Anteile (EUR)	30.11.2015	30.11.2015	1,1%		-		-	2,5%		1,8%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	0,9%		-		-	18,6%		4,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	0,9%		30,2%		5,4%	56,8%		5,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	-4,9%		-		-	1,0%		0,6%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	2,3%		-		-	6,2%		3,5%

* Vergleichsindex: Bis 31.12.1994 der CitiGroup ECU Bond Index; bis 30.10.1998 der CitiGroup European Government Bond Index; bis 31.03.2003 der CitiGroup EMU Government Bond Index; danach der BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Investment Grade Index.

Vergleichsindex in HUF abgesichert: Der BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index Hedged to HUF
Vergleichsindex in USD abgesichert: Der BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index Hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Spain 2,75% 31.10.2024	131.890.680	9,58
France 0,50% 25.05.2026	98.783.243	7,18
Germany -0,482% 10.08.2021	96.933.672	7,04
Italy 4,50% 03.01.2024	91.088.801	6,62
Germany 0,25% 15.02.2027	61.648.170	4,48
Ireland 1,00% 15.05.2026	58.702.421	4,26
Italy 1,35% 15.04.2022	40.375.164	2,93
Germany -0,735% 15.03.2019	29.799.124	2,16
Rabobank 6,875% 19.03.2020	27.873.114	2,02
France 3,25% 25.05.2045	27.323.185	1,98

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Deutschland	17,32
Irland	15,96
Spanien	12,69
Frankreich	11,16
Italien	11,05
Niederlande	7,49
USA	6,61
Vereinigtes Königreich	2,98
Belgien	2,16
Luxemburg	1,50

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 518 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Rentenmärkte lieferten im Berichtszeitraum positive Renditen, Die Politik des billigen Gelds der Europäischen Zentralbank zusammen mit der Entscheidung des Vereinigten Königreichs, die Europäische Union zu verlassen, führten zu einer Zunahme der Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten und drückten die Anleiherenditen der Kernländer nach unten. Doch im Laufe des Jahres fielen europäischen Staatsanleihen aufgrund der Einflüsse durch das überraschende US-Wahlergebnis und den Aufstieg des Populismus in Europa. Mittlerweile wurden Unternehmensanleihen durch die sich verbessernden makroökonomischen Daten, die steigenden Rohstoffpreise und die Renditejagd der Anleger unterstützt. Die Kreditspreads verringerten sich und High Yield-Anleihen entwickelten sich besser als Anleihen des Investment Grade-Bereichs. Die Eurozone erholte sich weiterhin, und im ersten Quartal 2017 betrug das Wirtschaftswachstum 0,5 Prozent gegenüber dem vorherigen Quartal. Die Kerninflation in der Region stieg von 0,7% im Februar auf 1,2% im März.

Der Fonds ließ seinen Vergleichsindex im Berichtsjahr hinter sich, was primär auf die Titelauswahl zurückzuführen war. Eine Übergewichtung bei Finanzwerten lieferte den größten Renditebeitrag, da der Sektor von verbesserten Kapitalpuffern und mehr Klarheit hinsichtlich der Regulierung profitierte. Dazu gehörte das Engagement bei Kreditinstituten wie Rabobank und HSBC. Außerhalb des Finanzbereichs steigerte die Allokation bei Heidelberg Cement die Rendite, da das Unternehmen von Moody's hochgestuft wurde. Die lange Duration der Position des Fonds im US-Dollar und im Euro (wodurch er auf Zinsänderungen empfindlicher als der Vergleichsindex reagiert) gegen Ende des Jahres 2016 wirkte sich negativ auf die relativen Renditen aus.

Der Fondsmanager wechselte zu einer defensiven Haltung und reduzierte bei überhöhten Bewertungen, die angesichts politischer Risiken und andere Perioden der Volatilität nur wenig Spielraum lassen, das Risiko im Portfolio. Hierdurch nahm das Fonds beim Kreditbeta (eine Kennzahl, mit der die Empfindlichkeit des Portfolios gegenüber den Kreditspreads angegeben wird) eine neutrale Position ein. Die Allokation im Finanzsektor wurde durch Gewinnmitnahmen bei Banken wie Royal Bank of Scotland und Credit Suisse reduziert. Die Erlöse wurden genutzt, um das Engagement bei Anleihen von Kernländern auszuweiten. Nach diesen Maßnahmen beendete der Fonds den Berichtszeitraum mit einer untergewichteten Durations-Position.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Italy 4,50% 03.01.2024	19.749.097	3,82
Morgan Stanley 1,75% 03.11.2024 GMTN	18.365.569	3,55
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	18.118.638	3,50
Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN	17.410.386	3,36
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	17.386.672	3,36
Allianz Finance 5,75% VRN 07.08.2041 EMTN	17.153.732	3,31
Goldman Sachs Group 4,75% 10.12.2021	15.872.649	3,07
Germany -0,482% 10.08.2021	15.189.186	2,93
France 0,50% 25.05.2026	14.682.576	2,84
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	14.668.746	2,83

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Niederlande	18,89
USA	15,66
Vereinigtes Königreich	14,04
Irland	13,57
Italien	9,38
Deutschland	7,14
Frankreich	6,13
Spanien	4,58
Belgien	4,50
Luxemburg	3,81

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum***	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	3,1%	2,8%	27,4%	24,8%	5,0%	35,2%	34,4%	5,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	3,0%		27,4%		5,0%	55,9%		3,2%
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	3,9%	3,9%	-		-	8,5%	8,7%	5,3%
A-MDIST-Anteile (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	3,0%		27,4%		5,0%	35,3%		5,1%
D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-		-		-	2,7%		-
E-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	2,7%		-		-	16,6%		3,5%
E-MDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	2,6%		-		-	16,6%		3,5%
I-Anteile (EUR)	23.01.2017	23.01.2017	-		-		-	1,4%		-
I-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	3,6%		-		-	6,6%		5,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	3,4%		29,1%		5,2%	61,8%		3,4%
Y-QDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	3,4%		-		-	20,0%		4,2%
Y-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	21.11.2016	21.11.2016	-		-		-	2,5%	1,9%	-

* Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index

Vergleichsindex in HUF abgesichert: BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index Hedged to HUF

Vergleichsindex in GBP abgesichert: BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index Hedged to HUF

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

***Das oben angegebene Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Im Gesamtertrag der Anteilsklasse und in den Performancezahlen des Index ist jedoch die Performance vor der

Verschmelzung des Fidelity Funds II Euro Corporate Bond Fund in den neuen Teilfonds von Fidelity Funds enthalten.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 1.218 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Rentenmärkte lieferten im Berichtszeitraum positive Renditen, Die Politik des billigen Gelds der Europäischen Zentralbank zusammen mit der Entscheidung des Vereinigten Königreichs, die Europäische Union zu verlassen, führten zu einer Zunahme der Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten und drückten die Anleiherenditen der Kernländer nach unten. Doch im Laufe des Jahres fielen europäischen Staatsanleihen aufgrund der Einflüsse durch das überraschende US-Wahlergebnis und den Aufstieg des Populismus in Europa. Mittlerweile wurden Unternehmensanleihen durch die sich verbessernden makroökonomischen Daten, die steigenden Rohstoffpreise und die Renditejagd der Anleger unterstützt. Die Kreditspreads verringerten sich und High Yield-Anleihen entwickelten sich besser als Anleihen des Investment Grade-Bereichs. Die Eurozone erholte sich weiterhin, und im ersten Quartal 2017 betrug das Wirtschaftswachstum 0,5 Prozent gegenüber dem vorherigen Quartal. Die Kerninflation in der Region stieg von 0,7% im Februar auf 1,2% im März.

Der Fonds ließ seinen Vergleichsindex im Berichtsjahr hinter sich, was primär auf die Titelauswahl zurückzuführen war. Eine Übergewichtung bei Finanzwerten lieferte den größten Renditebeitrag, da der Sektor von verbesserten Kapitalpuffern und mehr Klarheit hinsichtlich der Regulierung profitierte. Dazu gehört das Engagement gegenüber Kreditinstituten wie Rabobank und Goldman Sachs Group. Außerhalb des Finanzbereichs steigerte die Allokation bei Albermarle Corporation die Rendite. Die lange Duration der Position des Fonds im US-Dollar und im Euro (wodurch er auf Zinsänderungen empfindlicher als der Vergleichsindex reagiert) gegen Ende des Jahres 2016 wirkte sich negativ auf die relativen Renditen aus.

Der Fondsmanager wechselte zu einer defensiven Haltung und reduzierte bei überhöhten Bewertungen, die angesichts politischer Risiken und andere Perioden der Volatilität nur wenig Spielraum lassen, das Risiko im Portfolio. Die Allokation im Finanzsektor wurde durch Gewinnmitnahmen bei Banken wie Royal Bank of Scotland und UBS reduziert. Zudem wurde die Gewichtung von Anleihen randständiger Länder wie Spanien und Italien reduziert und die erzielten Erlöse wurden in deutsche Anleihen investiert. Nach diesen Maßnahmen beendete der Fonds den Berichtszeitraum mit einer untergewichteten Durations-Position.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany -0,482% 10.08.2021	274.315.036	22,53
Italy 1,35% 15.04.2022	182.786.969	15,01
Germany -0,735% 15.03.2019	86.384.286	7,09
Italy 0,65% 11.01.2020	53.252.982	4,37
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	44.214.551	3,63
Goldman Sachs Group 4,75% 10.12.2021	41.518.421	3,41
KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	40.779.918	3,35
Barclays 1,875% 23.03.2021 EMTN	38.348.495	3,15
Rabobank 6,875% 19.03.2020	31.255.881	2,57
Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN	28.346.715	2,33

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Deutschland	29,62
Italien	21,84
Irland	10,64
Niederlande	10,59
Vereinigtes Königreich	9,33
USA	6,77
Belgien	3,35

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum***	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (annualisiert)				
A-Anteile (EUR)	28.09.2016	28.09.2016	-	0,2%	-	8,0%	-	-0,4%	-0,1%	-
A-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	27.02.2004	0,8%		9,4%		1,8%	28,6%		1,9%
D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-		-		-	0,5%		-
E-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	10.03.2008	0,7%		8,6%		1,7%	19,6%		2,0%
I-ACC-Anteile (EUR)	16.08.2016	16.08.2016	-		-		-	-0,1%		-
Y-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	27.02.2004	1,0%		10,5%		2,0%	32,3%		2,2%

* Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Broad Market

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

***Das oben angegebene Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Im Gesamtertrag der Anteilsklasse und in den Performancezahlen des Index ist jedoch die Performance vor der Verschmelzung des Fidelity Funds II Euro Short Term Bond Fund in den neuen Teilfonds von Fidelity Funds enthalten.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 3.793 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Rentenmärkte lieferten im Berichtszeitraum positive Renditen, Die Politik des billigen Gelds der Europäischen Zentralbank und die Entscheidung des Vereinigten Königreichs, die Europäische Union zu verlassen, führten zu einer Zunahme der Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten und drückten die Anleiherenditen der Kernländer nach unten. Doch im Laufe des Jahres fielen europäische Staatsanleihen aufgrund der Einflüsse durch das überraschende US-Wahlergebnis und den Aufstieg des Populismus in Europa. Mittlerweile wurden Unternehmensanleihen durch die sich verbessernden makroökonomischen Daten, die steigenden Rohstoffpreise und die Renditejagd der Anleger unterstützt. Die Kreditspreads verringerten sich und High Yield-Anleihen entwickelten sich besser als Anleihen des Investment Grade-Bereichs. Die Eurozone erholte sich weiterhin, und im ersten Quartal 2017 betrug das Wirtschaftswachstum 0,5 Prozent gegenüber dem vorherigen Quartal. Die Kerninflation in der Region stieg von 0,7% im Februar auf 1,2% im März.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr Zuwächse, blieb jedoch hinter seinem Vergleichsindex zurück, was primär auf die Titelauswahl zurückzuführen war. Das Engagement bei Agrokro hingegen, einem kroatischen Nahrungsmittel- und Getränkehersteller, verschlechterte die Renditen allerdings am stärksten, da der Emittent von Moody's auf Caa1 herabgestuft wurde und wahrscheinlich seine Schuldentilgungen nicht leisten können. Die Untergewichtung in Sektoren mit hohem Beta wie z. B. die Basisindustrie schwächte die Wertentwicklung ebenfalls. Die Verluste wurden teilweise durch die günstige Gewichtung bei Inkassounternehmen wie TransWorld Systems und Garfunkelux Holdco ausgeglichen. Der Sektor profitierte angesichts sich verbessernder makroökonomischer Aussichten von starken Fundamentaldaten. Die Titelauswahl im Kommunikationssektor, wie zum Beispiel die Position in Wind Acquisition Fin., ließ die Renditen ebenfalls steigen, da das Unternehmen aufgrund gestiegener Erlöse höhere Gewinne melden konnte.

Der Fonds hat nach wie vor ein ausgewogenes Portfolio mit einem weitestgehend neutralen Kreditbeta (Empfindlichkeit gegenüber den Kreditspreads). Auf Sektorebene werden nach wie vor Kommunikationswerte zu Lasten von Basisindustrie- und zyklischen Konsumgütertiteln favorisiert. Das Engagement bei Finanzwerten wurde erhöht, da die Regulierung in ganz Europa weiterhin eine Verbesserung der Kapitalausstattung verlangt. So wurden das Engagement in Intesa Sanpaolo ausgebaut und eine neue Position in Akbank TAS eröffnet.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Altice Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	55.813.146	1,47
Altice Luxembourg 6,25% 15.02.2025 Reg S	46.300.994	1,22
Virgin Media Secured Fin. 6,25% 28.03.2029 Reg S	43.834.175	1,16
Wind Acquisition Fin. 7,375% 23.04.2021 144A	41.639.716	1,10
NXP 4,125% 06.01.2021 144A	38.007.637	1,00
Telecom Italia 3,625% 25.05.2026 EMTN	36.594.878	0,96
Areva 4,875% 23.09.2024 EMTN	36.369.133	0,96
Garfunkelux Holdco 11,00% 11.01.2023 Reg S	35.304.078	0,93
Gaz Capital (Gazprom) 7,288% 16.08.2037 Reg S	34.383.797	0,91
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	34.232.070	0,90

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Luxemburg	22,69
Vereinigtes Königreich	20,03
Irland	11,58
Italien	8,68
Niederlande	8,03
Frankreich	6,75
USA	5,21
Deutschland	3,32
Türkei	2,99
Kaimaninseln	1,37
Spanien	1,28
Kanada	1,25

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	26.06.2000	27.06.2000	8,4%	8,8%	40,9%	51,6%	7,1%	158,4%	156,1%	5,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	8,3%		40,9%		7,1%	97,7%		6,5%
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	7,3%	8,1%	-		-	14,0%	22,7%	3,8%
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	21.10.2015	21.10.2015	10,4%	11,2%	-		-	14,2%	16,0%	9,1%
A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	23.02.2009	23.02.2009	8,1%	8,5%	43,3%	54,6%	7,5%	177,5%	220,8%	13,3%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	18.05.2011	18.05.2011	10,0%	10,5%	45,1%	56,9%	7,7%	45,1%	60,0%	6,4%
A-MDIST-Anteile (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	8,3%		40,9%		7,1%	152,3%		6,9%
A-MDIST-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	7,2%		31,0%		5,5%	45,8%		3,5%
A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	23.07.2014	23.07.2014	10,0%	10,6%	-		-	12,2%	20,5%	4,2%
A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	27.03.2013	27.03.2013	10,2%		-		-	26,2%		5,8%
A-MINCOME-Anteile (EUR)	13.04.2011	13.04.2011	8,4%		41,1%		7,1%	42,9%		6,1%
A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	18.06.2013	18.06.2013	8,3%		-		-	21,8%		5,2%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	9,7%	10,0%	-		-	13,4%	20,9%	4,2%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	15.09.2015	15.09.2015	9,9%		-		-	13,2%		7,9%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	03.06.2015	03.06.2015	10,9%	11,6%	-		-	13,5%	17,6%	6,9%
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	15.09.2015	15.09.2015	10,0%		-		-	12,9%		7,8%
D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-		-		-	8,4%		-
D-MDIST Shares (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	8,0%		-		-	8,9%		8,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	8,1%		39,1%		6,8%	94,3%		6,1%
E-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	7,8%		37,4%		6,6%	49,8%		7,8%
I-ACC-Anteile (EUR)	12.08.2013	12.08.2013	9,1%		-		-	23,2%		5,8%

* Vergleichsindex: Bis 30.08.2002 der Merrill Lynch Euro High Yield Index; bis 30.06.2008 der BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index; der BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged EUR bis 31.01.2013; danach der BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged EUR. Vergleichsindex in CZK abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged CZK Vergleichsindex in SEK abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged SEK bis 31.01.2013; danach BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged SEK. Vergleichsindex in USD abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged USD bis 31.01.2013; danach BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged USD. Vergleichsindex in HKD abgesichert: ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged HKD Vergleichsindex in GBP abgesichert: ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged GBP Vergleichsindex in SGD abgesichert: BofA Merrill Lynch European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged SGD Vergleichsindex in CHF abgesichert: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged CHF Vergleichsindex in AUD abgesichert: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged AUD. Vergleichsindex in PLN abgesichert: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to PLN.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

Anteilsklasse	Wertentwicklung zum 30.04.2017**		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	03.06.2015	03.06.2015	10,9%		-		-	13,1%		6,7%
I-QDIST-Anteile (EUR)	26.07.2013	26.07.2013	9,1%		-		-	24,3%		5,9%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	8,8%		-		-	21,2%		5,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	8,9%		44,5%		7,6%	112,5%		8,6%
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	01.04.2015	01.04.2015	8,1%	8,2%	-		-	9,5%	11,8%	4,5%
Y-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	7,8%		-		-	9,1%		5,2%
Y-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	17.11.2014	17.11.2014	9,8%	9,8%	-		-	14,6%	18,7%	5,7%
Y-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	8,6%		-		-	9,9%		5,6%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	01.04.2015	01.04.2015	10,4%		-		-	13,6%		6,3%
Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	15.09.2015	15.09.2015	10,4%		-		-	13,6%		8,2%
Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	15.09.2015	15.09.2015	10,4%		-		-	14,0%		8,4%
Y-QDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	8,8%		-		-	32,6%		6,5%

* Vergleichsindex: Bis 30.08.2002 der Merrill Lynch Euro High Yield Index; bis 30.06.2008 der BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index; der BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged EUR bis 31.01.2013; danach der BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged EUR. Vergleichsindex in CZK abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged CZK Vergleichsindex in SEK abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged SEK bis 31.01.2013; danach BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged SEK. Vergleichsindex in USD abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged USD bis 31.01.2013; danach BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged USD. Vergleichsindex in HKD abgesichert: ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged HKD Vergleichsindex in GBP abgesichert: ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged GBP Vergleichsindex in SGD abgesichert: BofA Merrill European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged SGD Vergleichsindex in CHF abgesichert: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged CHF Vergleichsindex in AUD abgesichert: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to AUD. Vergleichsindex in PLN abgesichert: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to PLN.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 225 MIO. GBP

Überblick

Politische Schlagzeilen blieben im Berichtszeitraum im Vordergrund, da das Vereinigte Königreich im Juni das Ausscheiden aus der Europäischen Union beschloss und Donald Trump im November die US-Präsidentschaftswahlen gewann. Die Renditen der Staatsanleihen von Kernländern fielen zu Beginn des Berichtszeitraums, da die Ausstiegsentscheidung des Vereinigten Königreichs die Bank von England dazu veranlasste, die Zinssätze zu senken und ihr Programm der quantitative Lockerung auszuweiten. Angesichts von Fragen über die künftige Orientierung der Geldpolitik, begannen die Renditen anschließend zu steigen. Auch die Erwartung, dass die neue Trump-Regierung ein großes Konjunkturprogramm auflegen werde, verstärkte den Anstieg der Renditen noch mehr. Die Verbesserung der Wirtschaftsdaten führte dazu, dass die US-Notenbank die Zinssätze zweimal, im Dezember und im März, um jeweils 0,25% anhub. Zugleich wurden die Credit Spreads durch eine umfassendere Risikobereitschaft zusammen mit steigenden Rohstoffpreisen gestützt, sodass High Yield- Anleihen ihre Geschwister aus dem Investment Grade-Bereich hinter sich ließen.

Der Fonds verbuchte im Berichtsjahr eine positive absolute Rendite, was primär auf sein Anleiheengagement zurückzuführen war. Die Allokation zu Versorgern steigerte den Wert auf Sektorebene am meisten. Insbesondere förderten die Positionen in RWE und EDF die Wertentwicklung. Positionen im Finanzsektor wirkten sich positiv auf die Rendite aus. Zu den stärksten Trägern der Wertentwicklung zählten insbesondere Versicherungswerte wie Aviva und Assicurazioni Generali. Umgekehrt wurde die Entwicklung des Fonds durch die Position in Crossover Credit Default Swaps von iTraxx geschwächt, mit der das Kreditrisiko gesenkt werden sollte.

Bei der Assetallokation ist der Fonds in Unternehmensanleihen übergewichtet, wobei Investment Grade-Anleihen mit rund 45 Prozent und High Yield-Anleihen mit ca. 20 Prozent gewichtet sind. Auf Sektorebene besteht ein moderates Engagement in Finanzwerten, die sowohl mit hochwertigen gedeckten Schuldverschreibungen als auch mit nachrangigen Anleihen im Portfolio vertreten sind. Die Gesamtduration des Fonds betrug am Ende des Berichtszeitraums 5,4 Jahre. Insgesamt bleibt die Duration des Portfolios über die globale Märkten gut diversifiziert, wobei vom Bewertungsstandpunkt her die US-Dollar- und Pfund-Durationen bevorzugt werden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (GBP)	Nettovermögen (%)
UK Treasury 5,00% 03.07.2018	22.509.004	10,02
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	5.431.459	2,42
Province of Ontario Canada 2,40% 06.02.2026	4.805.980	2,14
Australia 3,75% 21.04.2037	3.486.648	1,55
US Treasury 2,125% 15.05.2025	3.262.052	1,45
New Zealand Inflation Linked 2,50% 20.09.2035	3.164.666	1,41
European Union 3,50% 06.04.2021 EMTN	2.911.801	1,30
UK Treasury 3,50% 22.07.2068	2.860.739	1,27
Great Rolling Stock 6,875% 27.07.2035 EMTN	2.256.576	1,00
New Zealand 2,75% 15.04.2037	2.069.259	0,92

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Staatsanleihen	29,65
Finanzwesen	20,63
Versorgungsbetriebe	9,24
Industrie	7,58
Telekommunikationsdienste	7,14
Nicht-Basiskonsumgüter	6,82
Real Estate	4,88
Basiskonsumgüter	2,91
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2,13
Energie	1,91
Gesundheitswesen	1,34
IT	0,93

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (GBP)	12.11.1990	12.11.1990	4,3%	27,6%	5,0%	482,6%	6,9%
A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	28.09.2016	28.09.2016	-	-	-	-1,1%	-
A-ACC-Anteile (GBP)	25.09.2006	25.09.2006	4,6%	27,8%	5,0%	73,0%	5,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	-2,7%	-	-	0,5%	0,4%
A-ACC Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	3,8%	-	-	7,3%	6,0%
E-ACC Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	2,7%	-	-	6,2%	5,1%
E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	3,0%	-	-	6,4%	5,3%
I-ACC Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	23.01.2017	23.01.2017	-	-	-	1,3%	-
Y-Anteile (GBP)	17.04.2013	17.04.2013	5,1%	-	-	21,0%	4,8%
Y Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	4,1%	-	-	7,8%	6,4%
Y Shares (USD) (USD/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	5,6%	-	-	9,7%	8,0%
Y-ACC-Anteile (GBP)	15.09.2015	15.09.2015	5,2%	-	-	11,7%	7,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	-2,2%	-	-	1,1%	0,9%
Y-ACC Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	4,2%	-	-	8,0%	6,6%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 114 MIO. USD

Überblick

Die Rentenmärkte erlebten im Jahresverlauf unterschiedliche Renditen, wobei Unternehmensanleihen eine bessere Entwicklung erzielten als Anleihen der Kernstaaten. Zu Beginn des Berichtszeitraums blieben die Renditen der Staatsanleihen von Kernländern vor dem Hintergrund der globalen geldpolitischen Lockerung fest. Allerdings holten die Renditen von US-Schatzanleihen auf. Dies wurde verursacht durch die Erwartung einer expansiven Fiskalpolitik unter der neuen Donald Trump-Regierung sowie einer strafferen Geldpolitik, nachdem die US-Notenbank im Dezember und März die Zinsen erhöht hatte. Die Europäische Zentralbank behält ihren expansiven Standpunkt bei, wogegen die Bank of England (BoE) ihren Leitzins gesenkt hat. Die BoE weitete außerdem ihr Anleihekaufprogramm dahingehend aus, dass auch Unternehmensanleihen angekauft werden. Damit soll die Wirtschaft nach der Entscheidung zum Ausscheiden aus der Europäischen Union durch den britischen Wähler wiederbelebt werden. Zugleich wurden die Kreditspreads durch eine umfassend höhere Risikobereitschaft zusammen mit steigenden Rohstoffpreisen gestützt.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Auf Sektorebene stützten Finanzwerte die Wertentwicklung, da diese Anleihen vor einem sich verbessernden wirtschaftlichen Hintergrund zulegten. Insbesondere trug die günstige Titelauswahl im Bankensektor zur Wertsteigerung bei. Wichtige Renditeträger waren die Positionen in Bank of America Merrill Lynch und Lloyds Banking Group. Auch die Titelauswahl im Energiesektor steigerte die Zuzugewinne, insbesondere wurde die Wertentwicklung am meisten durch die Position bei Energy Transfer Partners gefördert. Auch zyklische Konsumgüter und Versorger haben, ebenso wie die verbrieften Anleihebestände, einen Wertzuwachs geschaffen. Die Hedgingstrategie des Fonds arbeitet mit Index Credit Default Swaps. Sie wirkte sich negativ auf die Wertentwicklung aus und kompensierte die Zuwächse zum Teil.

Das Kreditbeta des Fonds (Reaktion auf Veränderungen des Kreditrisikos) wurde im Berichtszeitraum auf eine weitgehend neutrale Position zurückgeführt. Auf Sektorebene erhöhte der Fondsmanager die untergewichtete Position im Bereich der zyklischen Konsumgüter, indem er die Anteile an Autozone, Experian und Bureau Veritas auflöste. Das untergewichtete Engagement im Sektor der Nicht-Basiskonsumgüter wurde ebenfalls ausgebaut. Zwischenzeitlich hat der Fondsmanager das Engagement bei Finanzwerten, vor allem durch Emissionen im Bankensektor Fragen wie JPMorgan Chase & Co, Royal Bank of Scotland und Goldman Sachs Group, ausgeweitet.

Anteilsklasse	Wertentwicklung zum 30.04.2017**		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
Y-ACC-Anteile (USD)	08.09.2010	08.09.2010	1,6%	1,3%	13,8%	13,8%	2,6%	24,6%	26,0%	3,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	09.05.2012	09.05.2012	6,4%	-	-	-	-	33,9%	-	6,0%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.05.2012	09.05.2012	2,4%	2,2%	-	-	-	17,4%	20,4%	3,3%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.09.2010	08.09.2010	2,6%	-	20,4%	-	-	29,3%	-	3,9%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
New Zealand 3,00% 15.04.2020	3.642.095	3,20
Canada 0,50% 03.01.2022	2.045.038	1,80
SNCF Mobilites EPIC 5,375% 18.03.2027 EMTN	1.600.551	1,41
JPMorgan Chase & Co 4,35% 15.08.2021	1.586.640	1,40
Toyota Motor Credit 0,75% 21.07.2022 EMTN	1.500.867	1,32
Bank of America 4,20% 26.08.2024 MTN	1.454.282	1,28
Exxon Mobil 3,043% 01.03.2026	1.358.313	1,20
State Grid 2016 3,50% 05.04.2027 Reg S	1.339.399	1,18
Korea Eximbank 4,00% 14.01.2024	1.139.002	1,00
Goldman Sachs Group 2,00% 27.07.2023 EMTN	1.084.851	0,95

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	36,71
Vereinigtes Königreich	15,14
Niederlande	8,08
Irland	7,11
Frankreich	3,84
Neuseeland	3,20
Deutschland	2,86
Kaimaninseln	2,74
Kanada	2,61
Australien	2,42
Jungferninseln (British)	2,41
Luxemburg	1,90

* Vergleichsindex: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to EUR

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 162 MIO. USD

Überblick

Politische Schlagzeilen blieben im Berichtszeitraum im Vordergrund, da das Vereinigte Königreich im Juni das Ausscheiden aus der Europäischen Union beschloss und Donald Trump im November die US-Präsidentenwahlen gewann. Die Renditen der Staatsanleihen von Kernländern fielen zu Beginn des Berichtszeitraums, da die Ausstiegsentscheidung des Vereinigten Königreichs die Bank von England dazu veranlasste, die Zinssätze zu senken und ihr Programm der quantitative Lockerung auszuweiten. Angesichts von Fragen über die künftige Orientierung der Geldpolitik, begannen die Renditen anschließend zu steigen. Auch die Erwartung, dass die neue Trump-Regierung ein großes Konjunkturprogramm auflegen werde, verstärkte den Anstieg der Renditen noch mehr. Die Verbesserung der Wirtschaftsdaten führte dazu, dass die US-Notenbank die Zinssätze zweimal, im Dezember und im März, um jeweils 0,25% anhub. Zugleich wurden die Credit Spreads durch eine umfassend höhere Risikobereitschaft zusammen mit steigenden Rohstoffpreisen gestützt, sodass High Yield-Anleihen ihre Geschwister aus dem Investment Grade-Bereich hinter sich ließen.

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds zu 100 Prozent in Staatsanleihen investiert. Der Fonds zeigte im Berichtszeitraum eine positive Wertentwicklung, wobei die Wertentwicklung durch das Währungsengagement verbessert wurde. Wesentliche Verlustbringer waren insbesondere die Positionen im neuseeländischen Dollar, in der Norwegischen Krone und um Singapur-Dollar. Die aus Anleihen gezogenen Erträge trugen ebenfalls weiter positiv zur allgemeinen Wertentwicklung bei.

Der Fonds strebt weiterhin Diversifizierung und Erträge aus der Anlage in erstklassigen Staatsanleihen mit niedriger Duration und sonstigen öffentlichen Anleihen mit relativ kurzen Restlaufzeiten von in der Regel unter zwei Jahren an. Er investiert in einen gleichmäßig gewichteten Korb von zehn Währungen, um von günstigen Devisenentwicklungen gegenüber dem US-Dollar profitieren zu können. Der Fondsmanager ist bestrebt, das Fondsvermögen in Devisen und Titel mit der höchsten Rendite zu investieren. Im Verlauf des Berichtszeitraums wurde die Duration des Fonds von 0,92 Jahren auf 1,96 Jahre erhöht. Australien, Kanada, Frankreich, Neuseeland, Mexiko, Norwegen, Singapur, Südafrika, Vereinigtes Königreich und die USA sind im Portfolio derzeit in etwa gleich gewichtet.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
UK Treasury 8,00% 06.07.2021	16.283.398	10,06
Canada 4,25% 06.01.2018	16.070.485	9,93
New Zealand 5,00% 15.03.2019	15.860.228	9,80
Singapore 4,00% 01.09.2018	15.653.333	9,67
France 8,50% 25.10.2019	15.627.182	9,66
Australia 5,25% 15.03.2019	15.535.483	9,60
Norway 4,50% 22.05.2019	15.534.708	9,60
Mexico 8,50% 13.12.2018	15.435.600	9,54
USTB 8,75% 15.08.2020	15.264.594	9,43
South Africa 8,00% 21.12.2018	15.194.163	9,39

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	10,06
Kanada	9,93
Neuseeland	9,80
Singapur	9,67
Frankreich	9,66
Australien	9,60
Norwegen	9,60
Mexiko	9,54
USA	9,43
Südafrika	9,39

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	25.11.2008	25.11.2008	-3,0%	-18,3%	-4,0%	6,4%	0,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	1,9%	-	-	-0,4%	-0,1%
A-MDIST-Anteile (USD)	25.11.2008	25.11.2008	-3,0%	-18,3%	-4,0%	6,3%	0,7%
A-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	1,8%	-0,9%	-0,2%	2,1%	0,4%
A-MINCOME-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	1,8%	-	-	-3,7%	-0,8%
E-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	1,3%	-3,4%	-0,7%	-0,5%	-0,1%
E-MINCOME-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	1,4%	-	-	-6,0%	-1,4%
J-MDIST-Anteile (JPY)	09.10.2008	09.10.2008	1,1%	14,1%	2,7%	10,0%	1,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	2,1%	-	-	0,9%	0,2%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 357 MIO. USD

Überblick

Die Rentenmärkte erlebten im Berichtszeitraum unterschiedliche Renditen, wobei Unternehmensanleihen eine bessere Entwicklung erzielten als Anleihen der Kernstaaten. Politische Schlagzeilen blieben im Vordergrund, da das Vereinigte Königreich im Juni das Ausscheiden aus der Europäischen Union beschloss und Donald Trump im November die US-Präsidentschaftswahlen gewann. Die Renditen der Staatsanleihen von Kernländern fielen zu Beginn des Berichtszeitraums, da die Brexit-Entscheidung des Vereinigten Königreichs die Bank von England dazu veranlasste, die Zinssätze zu senken und ihr Programm der quantitativen Lockerung auch auf Unternehmensanleihen auszuweiten. Später im Jahr bewirkte die Erwartung, dass die neue Trump-Administration umfangreiche fiskalische Stimuli setzen wird, einen Anstieg der Renditen von Anleihen der Kernländer. Die Verbesserung der US-Konjunkturdaten führte dazu, dass die US-Notenbank die Zinssätze zweimal, im Dezember und im März, um jeweils 0,25% anhub. Zugleich wurden die Credit Spreads durch eine umfassend höhere Risikobereitschaft zusammen mit steigenden Rohstoffpreisen gestützt, sodass High Yield-Anleihen ihre Geschwister aus dem Investment Grade-Bereich hinter sich ließen.

Der Fonds verbuchte eine positive absolute Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die defensive Positionierung des Portfolios, insbesondere die untergewichtete Position in Wertpapieren mit BB-Rating, dämpfte die Wertentwicklung. Die Untergewichtung bei Energietiteln belastete die relativen Renditen, da ein Wiederanstieg der Rohstoffpreise den Sektor stützte. Diese Verluste wurden jedoch teilweise durch den Beitrag der übergewichteten Position in asiatischen Kreditinstituten wie Yingde Gases und BCP (Singapur) VI Cayman zur Wertentwicklung ausgeglichen.

Da sich die Kreditspreads verengten, lassen die Bewertungen nur wenig Spielraum für Fehler, wenn die Volatilität von hier aus wieder zunimmt. Vor diesem Hintergrund behielt der Fondsmanager ein weitgehend neutrales Kreditbeta (eine Kennzahl, mit der die Empfindlichkeit des Portfolios gegenüber den Kreditspreads angegeben wird) gegenüber dem Vergleichsindex ein. Das Risiko wurde durch Einsatz von Index Credit Default Swaps taktisch reduziert. Das Engagement in Kreditbriefen mit BB-Rating wurde weiter gesenkt, während der Liquiditätspuffer erhöht wurde, um von zukünftigen Chancen zu profitieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Standard Industries 6,00% 15.10.2025 144A	4.581.928	1,28
Frontier Communications 10,50% 15.09.2022	4.138.681	1,16
SoftBank Group 6,00% 30.07.2025	4.024.466	1,13
HCA 5,875% 15.02.2026	3.936.003	1,10
Areva 4,875% 23.09.2024 EMTN	3.917.673	1,10
PSPC Escrow 6,00% 02.01.2023 Reg S	3.751.573	1,05
DISH DBS 7,75% 07.01.2026	3.702.626	1,04
Petrobras Global Finance 8,375% 23.05.2021	3.597.430	1,01
ArcelorMittal 7,75% 15.10.2039	3.448.353	0,97
Valeant Pharmaceuticals Int'l 7,00% 10.01.2020 144A	3.443.680	0,96

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	44,71
Irland	9,85
Luxemburg	7,99
Vereinigtes Königreich	6,00
Niederlande	4,14
Kanada	3,82
Kaimaninseln	2,99
Bermuda	2,41
Jungferninseln (British)	2,39
Singapur	2,21
Frankreich	1,70
Mexiko	1,46

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	05.03.2012	05.03.2012	11,7%	13,3%	34,2%	43,6%	6,1%	36,1%	44,8%	6,2%
A-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.03.2012	05.03.2012	9,7%	11,5%	30,1%	38,6%	5,4%	31,8%	39,7%	5,5%
Svetových dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	13.10.2014	13.10.2014	8,9%	10,9%	-	-	-	8,9%	13,2%	3,4%
A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.03.2012	05.03.2012	10,1%	-	29,7%	-	5,3%	31,4%	-	5,4%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	16,9%	-	-	-	-	54,6%	-	9,2%
E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.03.2012	05.03.2012	9,5%	-	27,1%	-	4,9%	28,7%	-	5,0%
I-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.03.2012	05.03.2012	10,8%	-	36,5%	-	6,4%	38,4%	-	6,5%
Y-Anteile (EUR)	05.03.2012	05.03.2012	18,0%	-	66,7%	-	10,8%	69,2%	-	10,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	24.04.2017	24.04.2017	-	-	-	-	-	0,4%	-	-
Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.03.2012	05.03.2012	10,6%	-	33,0%	-	5,9%	34,9%	-	6,0%

* Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index

Vergleichsindex in EUR abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index Hedged to EUR

Vergleichsindex in CZK abgesichert: Der BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index Hedged CZK.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 62 MIO. USD

Überblick

Die europäischen Rentenmärkte lieferten im Berichtszeitraum positive Renditen, Die Politik des billigen Gelds der Europäischen Zentralbank und die Entscheidung des Vereinigten Königreichs, die Europäische Union zu verlassen, führten zu einer Zunahme der Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten und drückten die Anleiherenditen der Kernländer nach unten. Doch im Laufe des Jahres fielen europäischen Staatsanleihen aufgrund der Einflüsse durch das überraschende US-Wahlergebnis und den Aufstieg des Populismus in Europa. Mittlerweile wurden Unternehmensanleihen durch die sich verbessernden makroökonomischen Daten, die steigenden Rohstoffpreise und die Renditejagd der Anleger unterstützt. Die Kreditspreads verringerten sich und High Yield-Anleihen entwickelten sich besser als Anleihen des Investment Grade-Bereichs. Die Eurozone erholte sich weiterhin, und im ersten Quartal 2017 betrug das Wirtschaftswachstum 0,5 Prozent gegenüber dem vorherigen Quartal. Die Kerninflation in der Region stieg von 0,7% im Februar auf 1,2% im März.

Der Fonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Hybridanleihen erlebten eine Rally, bei der bedingte Wandelanleihen sich besser als Hybridanleihen von Unternehmen entwickelten. Vor diesem Hintergrund belastete eine Untergewichtung bei bedingten Wandelanleihen die relativen Renditen. Verschlechtert wurde die relative Wertentwicklung auch durch die Untergewichtung und die Titelauswahl bei Versicherungskonzernen. Allerdings trug das Engagement in anderen nachrangigen Bankpapieren, einschließlich vormaliger Tier-1-Anleihen dazu bei, diese Verluste auszugleichen. Auch das Engagement bei Leistungsgaranten im Kommunikationssektor, das über Anteile an Telefonica Europe (früher bekannt als O2) und SES SA, trug zur Wertentwicklung bei.

Der Fonds ist angesichts der aktuellen Bewertungen defensiv aufgestellt. Bei Anleihen von Kommunikationsunternehmen wie Orange und Bertelsmann nahmen die Fondsmanager Gewinne mit und setzten die Erlöse ein, um höherwertige Bankentitel zu erwerben. So wurden zum Beispiel neue Positionen in JP Morgan und Bankia SA erworben. Der Fonds ist nach wie vor gut diversifiziert, es es bestehen Engagements in Hybridanleihen innerhalb wie auch außerhalb des Finanzsektors. Das Hauptaugenmerk liegt auf qualitativ hochwertigen Leistungsgaranten von namhaften Emittenten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Barclays 8,00% VRN (perpetual)	1.376.297	2,23
DONG Energy 3,00% VRN 11.06.3015	1.093.559	1,77
HSBC Holdings 6,00% VRN (perpetual)	1.070.268	1,74
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (perpetual)	986.029	1,60
AXA 3,875% VRN (perpetual) EMTN	961.767	1,56
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	895.990	1,45
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (perpetual)	890.938	1,44
TOTAL 3,875% VRN (perpetual) EMTN	847.566	1,37
RBS Group 8,625% VRN (perpetual)	822.184	1,33
Origin Energy Finance 4,00% VRN 16.09.2074	804.671	1,30

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	23,63
Frankreich	14,84
Niederlande	9,75
Irland	8,89
Schweiz	7,79
Deutschland	6,04
Italien	5,36
Australien	3,31
USA	2,77
Spanien	2,59
Luxemburg	2,49
Kaimaninseln	2,30

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
Y-Anteile (USD)	21.09.2015	21.09.2015	6,9%	8,3%	-	-	8,1%	10,2%	5,0%
I-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	12,5%		-	-	11,5%		7,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	12,3%		-	-	11,1%		6,8%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	21.09.2015	21.09.2015	12,2%	13,7%	-	-	13,6%	16,0%	8,2%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	21.09.2015	21.09.2015	10,4%	11,9%	-	-	11,1%	13,4%	6,8%
Y-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	12,3%		-	-	11,1%		6,8%
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	21.09.2015	21.09.2015	10,2%		-	-	11,0%		6,7%

*Vergleichsindex; 50 % BofA Merrill Lynch Cont Capital; 50 % BofA Merrill Lynch Glob Hybd Corp.

Vergleichsindex in USD abgesichert: 50 % BofA Merrill Lynch Cont Cap Hedged to USD; 50 % BofA Merrill Lynch Glb Hyb Crp Hedged to USD.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: 50 % BofA Merrill Lynch Cont Cap Hedged to EUR; 50 % BofA Merrill Lynch Glb Hyb Crp Hedged to EUR.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 223 MIO. USD

Überblick

Die Rentenmärkte erlebten im Jahresverlauf unterschiedliche Renditen, wobei Unternehmensanleihen eine bessere Entwicklung erzielten als Anleihen der Kernstaaten. Zu Beginn des Berichtszeitraums blieben die Renditen der Staatsanleihen von Kernländern vor dem Hintergrund der globalen geldpolitischen Lockerung fest. Allerdings holten die Renditen von US-Schatzanleihen auf. Dies wurde verursacht durch die Erwartung einer expansiven Fiskalpolitik unter der neuen Donald Trump-Regierung sowie einer strafferen Geldpolitik, nachdem die US-Notenbank im Dezember und März die Zinsen erhöht hatte. Die Europäische Zentralbank behält ihren expansiven Standpunkt bei, wogegen die Bank of England (BoE) ihren Leitzins gesenkt hat. Die BoE weitete außerdem ihr Anleihekaufprogramm dahingehend aus, dass auch Unternehmensanleihen angekauft werden. Damit soll die Wirtschaft nach der Entscheidung zum Ausscheiden aus der Europäischen Union durch den britischen Wähler wiederbelebt werden. Zugleich wurden die Kreditspreads durch eine umfassend höhere Risikobereitschaft zusammen mit steigenden Rohstoffpreisen gestützt.

Der Fonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Den stärksten negativen Einfluss auf die Renditen hatte der Energiesektor. Dass fehlende Engagement bei Petroleos de Venezuela und die Untergewichtung bei Chesapeake Energy und Petrobras wirkte sich negativ auf die relative Wertentwicklung aus. Auch unsere Engagements bei Werten mit Bezug zu nicht zyklischen Konsumgütern wie Kraft Heinz und Agrokör belasteten die Renditen. Positiv ist zu vermerken, dass die mit Electricité de France und Areva als primären Renditeträgern günstige Titelauswahl im Versorgungssektor zum Wertzuwachs beitrug. Auch Finanztitel, vor allem Namen aus dem Bankensektor, stützten die Wertentwicklung ebenfalls.

Angesichts der Konjunkturerholung und des allmählichen Zunehmens der Inflation, bevorzugt der Fondsmanager Anlagen in Sektoren, die von der Rückkehr der Inflation profitieren können. Zurzeit bevorzugt der Fondsmanager Konsum-, Telekommunikations- und Finanzwerte und er beteiligte sich in diesen Sektoren an mehreren Emissionen. So wurden zum Beispiel Positionen in Valeant Pharmaceuticals, Play Telecom und Alliance Data erworben. Der Fondsmanager erwartet zudem eine Verbesserung des globalen Wirtschaftswachstums und geht davon aus, dass die akkommodierende Geldpolitik zu einer höheren Inflation führen wird. Daher hält der Fonds Long-Positionen auf den Breakeven bei US-Dollar- und Euro-Durationen sowie eine reale Position auf die Duration beim Neuseeland-Dollar.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
United States Treasury IIB 0,125% 15.04.2021	7.369.144	3,30
France Inflation Linked 0,10% 03.01.2025	4.475.707	2,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	3.618.112	1,62
UnitedHealth Group 3,75% 15.07.2025	3.311.362	1,48
Actavis Funding 3,80% 15.03.2025	3.260.117	1,46
Roche Holdings 3,35% 30.09.2024 144A	3.106.316	1,39
Kraft Heinz Foods 2,25% 25.05.2028	3.101.978	1,39
Goldman Sachs Group 4,25% 21.10.2025	2.929.536	1,31
Johnson & Johnson 2,45% 01.03.2026	2.812.448	1,26
New Zealand Inflation Linked 2,00% 20.09.2025	2.611.489	1,17

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	49,09
Luxemburg	6,60
Vereinigtes Königreich	5,39
Frankreich	4,54
Niederlande	4,46
Kanada	3,07
Irland	2,96
Australien	2,58
Bermuda	2,17
Singapur	2,16
Japan	2,02
Kaimaninseln	2,00

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	09.04.2013	09.04.2013	4,8%	5,5%	-	-	9,2%	13,0%	2,2%
Rentenanlage Zinsertrag-A-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.10.2014	08.10.2014	5,1%	5,8%	-	-	5,8%	9,3%	2,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.04.2013	09.04.2013	5,1%	-	-	-	12,2%	-	2,9%
A-MDIST-Anteile (USD)	09.04.2013	09.04.2013	4,8%	-	-	-	9,1%	-	2,2%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	09.04.2013	09.04.2013	4,8%	-	-	-	9,6%	-	2,3%
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	6,7%	7,5%	-	-	13,3%	17,8%	3,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	12.09.2016	12.09.2016	-	-	-	-	1,8%	2,7%	-
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.04.2013	09.04.2013	5,1%	-	-	-	12,5%	-	3,0%
E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	12.01.2015	12.01.2015	4,2%	-	-	-	4,0%	-	1,7%
E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.04.2013	09.04.2013	4,4%	-	-	-	9,6%	-	2,3%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.10.2014	08.10.2014	5,9%	-	-	-	7,4%	-	2,8%

* Vergleichsindex: Der BofA Merrill Lynch 50 Prozent DM IG Corp 35 Prozent DM HY Corp 15 Prozent EM Corp
 Vergleichsindex in EUR abgesichert: Der BofA Merrill Lynch 50 Prozent DM IG Corp 35 Prozent DM HY Corp 15 Prozent EM Corp Hedged to EUR.
 Vergleichsindex in USD abgesichert: Der BofA Merrill Lynch 50 % DM IG Corp 35 % DM HY Corp 15 % EM Corp Hedged to USD.
 Vergleichsindex in HKD abgesichert: Der BofA Merrill Lynch 50 % DM IG Corp 35 % DM HY Corp 15 % EM Corp Hedged to RMB.
 **Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 1.302 MIO. USD

Überblick

Die Rentenmärkte erlebten im Jahresverlauf unterschiedliche Renditen, wobei Unternehmensanleihen eine bessere Entwicklung erzielten als Anleihen der Kernstaaten. Zu Beginn des Berichtszeitraums blieben die Renditen der Staatsanleihen von Kernländern vor dem Hintergrund der globalen geldpolitischen Lockerung fest. Allerdings holten die Renditen von US-Schatzanleihen auf. Dies wurde verursacht durch die Erwartung einer expansiven Fiskalpolitik unter der neuen Donald Trump-Regierung sowie einer strafferen Geldpolitik, nachdem die US-Notenbank im Dezember und März die Zinsen erhöht hatte. Die Europäische Zentralbank behält ihren expansiven Standpunkt bei, wogegen die Bank of England (BoE) ihren Leitzins gesenkt hat. Die BoE weitete außerdem ihr Anleihekaufprogramm dahingehend aus, dass auch Unternehmensanleihen angekauft werden. Damit soll die Wirtschaft nach der Entscheidung zum Ausscheiden aus der Europäischen Union durch den britischen Wähler wiederbelebt werden. Getrieben durch höhere Inflation legten inflationsabhängige Breakeven-Werte in allen wichtigen Regionen zu.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Der stärkste Verlustbringer war die Short-Position auf den Breakeven des Pfund. Inflations-Breakevens legten im Juni nach der Austrittsentscheidung des Vereinigten Königreichs zu, da die Pfund-Verluste zu höheren Kursen führten. Diese Verluste wurden jedoch teilweise durch die Long-Positionen auf den Breakeven im US-Dollar und Euro ausgeglichen. Die Inflationserwartungen nahmen in beiden Regionen zu, getrieben durch den Anstieg der Inflationsdaten. Auch US-Breakevens stiegen aufgrund der Erwartung höherer Regierungsausgaben der Trump-Administration zu. Die diversifizierende Position des Fonds in der realen Rendite neuseeländischer Inflationsanleihen und sein bescheidenes Engagement in Unternehmensanleihen steigerten den Wert.

Die Gesamtdurationsposition wurde im Berichtszeitraum vergrößert, da der Fonds zu einer übergewichteten Durationsposition wechselte. Die Long-Position auf den Breakeven im US-Dollar wurde beibehalten. US-Breakevens bieten immer noch Wert, da die Inflationsdaten nach oben zeigen, obwohl das Risiko einer Inflationspolitik weiterhin bestehen bleibt. Die Short-Position auf den Breakeven im Pfund wurde verringert, da US-Breakevens weiterhin gut unterstützt wurden. Der Fondsmanager unterhält kleine Positionen in inflationsgebundenen neuseeländischen Staatsanleihen sowie eine moderate Allokation zu qualitativ hochwertigen Unternehmensanleihen, die Vorteile durch Diversifizierung und höhere Renditen bieten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	251.901.966	19,35
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2018	220.881.627	16,97
UK Treasury Inflation Linked 1,875% 22.11.2022	111.766.587	8,59
Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	81.698.878	6,28
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	70.376.160	5,41
Germany Inflation Linked 0,10% 15.04.2023	69.181.223	5,32
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2026	53.066.206	4,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	33.398.855	2,57
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	32.612.297	2,51
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	30.567.780	2,35

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	54,87
Vereinigtes Königreich	10,46
Italien	7,88
Deutschland	5,32
Japan	4,90
Brasilien	2,35
Frankreich	2,26
Kanada	1,70
Neuseeland	1,63
Spanien	1,33
Australien	1,29
Dänemark	1,15

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	29.05.2008	29.05.2008	-1,3%	-0,8%	-9,8%	-4,5%	-2,0%	2,4%	8,9%	0,3%
A-Anteile (GBP) (abgesichert)	29.05.2008	29.05.2008	1,4%	2,3%	-0,5%	5,8%	-0,1%	27,4%	31,0%	2,7%
A-Anteile (SGD) (abgesichert)	09.07.2008	09.07.2008	1,9%	2,8%	-0,3%	6,8%	-0,1%	16,9%	26,4%	1,8%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29.05.2008	29.05.2008	0,5%	1,2%	-3,6%	2,6%	-0,7%	18,6%	24,9%	1,9%
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29.05.2008	29.05.2008	0,3%		-4,3%		-0,9%	16,5%		1,7%
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	-1,0%		-8,6%		-1,8%	-8,5%		-1,7%
Y Anteile (GBP) (abgesichert)	14.10.2008	29.05.2008	2,1%		0,8%		0,2%	25,1%		2,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	12.06.2013	12.06.2013	-1,1%		-		-	-7,8%		-2,1%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29.05.2008	29.05.2008	0,8%		-2,2%		-0,4%	20,4%		2,1%

* Vergleichsindex: Bis 29.01.2010 der BofA Merrill Lynch Global Inflation Government Inflation Linked Bond Index; bis 07.03.2011 der Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked; danach der BC World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index.

Vergleichsindex in CHF abgesichert: Vergleichsindex in GBP abgesichert: Bis 29.01.2010 der BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Index Hedged to GBP; bis 07.03.2011 der Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to GBP.

Vergleichsindex in SGD abgesichert: Bis 29.01.2010 der BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Index Hedged to SGD; bis 07.03.2011 der Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index Hedged to SGD; danach der Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to SGD.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: Bis 29.01.2010 der BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Index Hedged to EUR; bis 07.03.2011 der Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index Hedged to EUR; danach der Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to EUR.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 438 MIO. USD

Überblick

Die Rentenmärkte erlebten im Jahresverlauf unterschiedliche Renditen, wobei Unternehmensanleihen eine bessere Entwicklung erzielten als Anleihen der Kernstaaten. Zu Beginn des Berichtszeitraums blieben die Renditen der Staatsanleihen von Kernländern vor dem Hintergrund der globalen geldpolitischen Lockerung fest. Allerdings holten die Renditen von US-Schatzanleihen auf. Dies wurde verursacht durch die Erwartung einer expansiven Fiskalpolitik unter der neuen Donald Trump-Regierung sowie einer strafferen Geldpolitik, nachdem die US-Notenbank im Dezember und März die Zinsen erhöht hatte. Die Europäische Zentralbank behält ihren expansiven Standpunkt bei, wogegen die Bank of England (BoE) ihren Leitzins gesenkt hat. Die BoE weitete außerdem ihr Anleihekaufprogramm dahingehend aus, dass auch Unternehmensanleihen angekauft werden. Damit soll die Wirtschaft nach der Entscheidung zum Ausscheiden aus der Europäischen Union durch den britischen Wähler wiederbelebt werden. Zugleich wurden die Kreditspreads durch eine umfassend höhere Risikobereitschaft zusammen mit steigenden Rohstoffpreisen gestützt.

Der Fonds verbuchte im Berichtszeitraum eine relativ schwache Rendite. Seine Durationsposition beim US-Dollar wirkte sich gemischt auf die Wertentwicklung aus. Positionen in der Pfund- und Neuseeland-Dollar-Duration haben positiv zu den Renditen beigetragen, da diese Staatsanleihen während des Berichtszeitraums stark zugelegt haben. Diese Gewinne wurden jedoch teilweise durch die US-Dollar-Duration des Fonds ausgeglichen, das US-Schatzanleihen nachgaben. Das Engagement bei Anleihen erwies sich für die Wertentwicklung als vorteilhaft, da sich die Kreditspreads sowohl von Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Status als auch die von High Yield-Unternehmensanleihen in allen wichtigen Regionen verringerten. Insbesondere die Allokation zum Anleihebereich stützte Finanzwerte die Wertentwicklung, da der Sektor vor einem sich verbesserten wirtschaftlichen Hintergrund einen Wertzuwachs erreichte.

Die Allokation des Fonds zu Unternehmensanleihen wurde im Berichtszeitraum reduziert, da sich die Kreditspreads in den vergangenen Monaten deutlich verengten. Der Fondsmanager ist überzeugt, dass der Spielraum für eine weitere Verengung begrenzt ist. Das Inflationsrisiko des Fonds wurde ebenfalls reduziert, da der Manager von inflationsgekoppelten Anleihen zu staatlichen Nennwertanleihen wechselte. Inflationsgekoppelte Breakven-Papiere sind preiswerter geworden, vor allem in den USA, da Breakven-Papiere sich aufgrund zunehmender Inflationserwartungen erweitert haben.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 1,50% 15.08.2026	32.403.836	7,41
Province of Ontario Canada 2,40% 06.02.2026	12.658.376	2,89
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	12.465.135	2,85
US Treasury 1,625% 15.11.2022	12.198.500	2,79
N'l Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	9.443.840	2,16
Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	7.347.425	1,68
New Zealand Inflation Linked 2,00% 20.09.2025	6.202.287	1,42
SMFG Pref'd Cap. 10,231% VRN (perpetual) Reg S	5.706.720	1,30
IBRD 0,625% 15.12.2023	5.163.474	1,18
New Zealand 2,75% 15.04.2037	5.110.638	1,17

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	25,67
Vereinigtes Königreich	22,87
Niederlande	7,95
Italien	5,02
Frankreich	4,90
Luxemburg	4,16
Kanada	3,47
Kaimaninseln	3,01
Brasilien	3,00
Irland	2,89
Neuseeland	2,59
Deutschland	2,08

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	08.03.2011	08.03.2011	-1,5%	-5,3%	-1,1%	-0,5%	-0,1%
A-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.03.2011	08.03.2011	0,8%	6,2%	1,2%	12,5%	1,9%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.03.2011	08.03.2011	0,9%	6,5%	1,3%	12,5%	1,9%
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	06.08.2012	06.08.2012	3,1%	-	-	16,3%	3,2%
A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	08.03.2011	08.03.2011	1,0%	12,8%	2,4%	21,1%	3,2%
A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.12.2012	10.12.2012	0,8%	-	-	2,2%	0,5%
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	19.12.2011	19.12.2011	0,4%	3,1%	0,6%	5,7%	1,0%
E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.12.2012	10.12.2012	0,3%	-	-	-0,3%	-0,1%
Rentenanlage Klassik-A-Anteile (EUR) (abgesichert)	26.07.2013	26.07.2013	0,8%	-	-	3,7%	1,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.01.2015	12.01.2015	4,2%	-	-	10,3%	4,4%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.03.2011	08.03.2011	1,3%	9,3%	1,8%	16,5%	2,5%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	1,6%	-	-	6,6%	1,4%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 323 MIO. USD

Überblick

Die Rentenmärkte erlebten im Jahresverlauf unterschiedliche Renditen, wobei Unternehmensanleihen eine bessere Entwicklung erzielten als Anleihen der Kernstaaten. Zu Beginn des Berichtszeitraums blieben die Renditen der Staatsanleihen von Kernländern vor dem Hintergrund der globalen geldpolitischen Lockerung fest. Allerdings holten die Renditen von US-Schatzanleihen auf. Dies wurde verursacht durch die Erwartung einer expansiven Fiskalpolitik unter der neuen Donald Trump-Regierung sowie einer strafferen Geldpolitik, nachdem die US-Notenbank im Dezember und März die Zinsen erhöht hatte. Die Europäische Zentralbank behält ihren expansiven Standpunkt bei, wogegen die Bank of England (BoE) ihren Leitzins gesenkt hat. Die BoE weitete außerdem ihr Anleihekaufprogramm dahingehend aus, dass auch Unternehmensanleihen angekauft werden. Damit soll die Wirtschaft nach der Entscheidung zum Ausscheiden aus der Europäischen Union durch den britischen Wähler wiederbelebt werden. Zugleich wurden die Kreditspreads durch eine umfassend höhere Risikobereitschaft zusammen mit steigenden Rohstoffpreisen gestützt.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Eine untergewichtete Position in der Pfund-Duration (ein Maß für die Empfindlichkeit gegenüber Zinsänderungen) beeinträchtigte die Wertentwicklung, da britische Staatsanleihen (Gilts) positive Renditen verzeichneten. Dies wurde teilweise durch ein untergewichtetes Engagement in der japanischen Yen-Duration ausgeglichen, da die Renditen aufgrund der Politik der „Steuerung der Zinsstrukturkurve“ durch die Bank of Japan anstiegen. Vorteilhaft auf die Wertentwicklung wirkte sich auch die Kreditstrategie des Fonds aus. Finanzwerte, insbesondere die Positionen in Citigroup und Royal Bank of Scotland, haben einen bemerkenswerten Wertzuwachs beigesteuert. Bei den Werten außerhalb des Finanzsektors stützten die nicht zyklischen Sektoren im Konsumgüterbereich sowie der Telekommunikationssektor die Renditen.

Der Fondsmanager hält eine übergewichtete Durationsposition im US-Dollar, die auf das Enttäuschungspotential im Bereich der Finanz- und Geldpolitik zurückzuführen ist. Der Fonds hält eine Short-Position auf Euro- und Yen-Durationen. Aufgrund von enttäuschenden Fundamentaldaten und einem schwachen Bankensektor stellen die politische Entwicklungen in Europa, und vor allem in Italien, ein erhebliches Risiko dar. Der Fonds hat angesichts verringerter Kreditspreads eine vorsichtige Haltung bei Unternehmensanleihen eingenommen. Ein weiterer Grund hierfür war, dass der Fondsmanager nur begrenzte Möglichkeiten für Kapitalzuwächse erkennen kann. Der Fonds beteiligte sich an mehreren Neuemissionen im Bankensektor, darunter die Bank of America, HSBC und Barclays. Zu den wichtigsten Veräußerungen gehören Citigroup und GE Capital.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Japan 0,10% 20.12.2026	11.615.239	3,60
US Treasury 1,125% 31.07.2021	9.587.924	2,97
Fannie Mae Pool 2,50% (perpetual)	8.511.559	2,64
Japan 0,40% 20.03.2036	8.327.790	2,58
Italy 5,50% 11.01.2022	8.226.944	2,55
Australia 5,75% 15.07.2022	8.143.529	2,52
US Treasury 1,50% 15.08.2026	7.110.583	2,20
Germany 0,243% 15.08.2026	6.495.701	2,01
US Treasury 2,50% 15.05.2046	6.004.498	1,86
US Treasury 2,00% 15.11.2026	5.271.668	1,63

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	41,43
Vereinigtes Königreich	8,57
Japan	8,36
Deutschland	5,93
Niederlande	5,49
Kanada	4,26
Irland	3,77
Italien	3,71
Australien	3,71
Frankreich	3,67
Norwegen	3,11
Spanien	2,35

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-2,1%	-1,9%	-2,6%	1,5%	-0,5%	224,2%	385,8%	4,5%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-2,2%		-2,5%		-0,5%	30,2%		2,5%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.03.2008	10.03.2008	-0,1%	0,2%	11,9%	16,9%	2,3%	35,4%	42,9%	3,4%
A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	29.03.2016	29.03.2016	0,6%	0,1%	-		-	1,6%	1,0%	1,5%
I-ACC-Anteile (USD)	23.01.2017	23.01.2017	-		-		-	2,2%		-
Y-ACC-Anteile (USD)	18.03.2013	18.03.2013	-1,8%		-		-	-0,5%		-0,1%

* Vergleichsindex: bis 31.08.1995 der CitiGroup World Bond Index; bis 28.08.1997 der CitiGroup World Government Bond Index; bis 31.05.2000 der CitiGroup G7 Index; bis 30.06.2003 der CitiGroup World Government Bond Index; bis 31.08.2016 Barclays Global Aggregate G5 ex-MBS; danach der Barclays Global Aggregate G5 ex-MBS.
 Vergleichsindex in EUR abgesichert: bis 31.08.2016 Bloomberg Barclays Global Aggregate G5 ex MBS with Euro Hedge Index; danach Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR.
 Vergleichsindex in JPY abgesichert: bis 31.08.2016 Barclays Global Aggregate G5 ex MBS Index Hedged to JPY, danach Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to JPY.
 **Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 788 MIO. USD

Überblick

Die US-Rentenmärkte erwirtschafteten im Berichtszeitraum gemischte Renditen, US-Schatzanleihen verzeichneten negative Renditen, da die Anleger erwarten, dass die Anleger davon ausgehen, dass die neue Donald Trump-Regierung ein großes Konjunkturprogramm einleiten wird, mit dem das Wachstum auf Kosten einer höheren Inflation angeregt wird. Die Verbesserung der Wirtschaftsdaten führte dazu, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze zweimal, im Dezember und im März, um jeweils 0,25% an hob. Zugleich wurden die Kreditspreads durch eine umfassend höhere Risikobereitschaft zusammen mit steigenden Rohstoffpreisen gestützt. Infolgedessen verzeichneten Unternehmensanleihen positive Renditen und übertrafen US-Schatzanleihen.

Der Fonds lieferte im Berichtsjahr in etwa die gleiche Wertentwicklung wie sein Vergleichsindex. Die Zinsstrategie wirkte sich weitgehend neutral auf die Renditen aus. Die Positionierung in der US-Dollar-Duration steigerte den Wert, aber die Gewinne wurden durch das marktübergreifende Engagement in der Euro-Duration weitgehend zunichte gemacht. Insbesondere enttäuschten Short-Positionen bei Futures auf deutsche Anleihen, da diese Anleihen positive Renditen erzielten. Im Anleihebereich stützten Finanzwerte die Wertentwicklung, da der Sektor vor einem sich verbesserten wirtschaftlichen Hintergrund einen Wertzuwachs erreichte. Die günstige Titelauswahl im Bankensektor steigerte die Zuwächse. Credit Agricole war eines der Unternehmen mit dem höchsten Beitrag zum Wertzuwachs. Auch die positive Titelauswahl im Telekommunikationssektor hat den Wert gesteigert. Die Engagements in Virgin Media und Unitymedia Hessen stützten die Renditen. Die nachteilige Titelauswahl im Sektor der Quasi-Staatsanleihen drückte jedoch auf die Wertentwicklung.

Der Fondsmanager bleibt skeptisch hinsichtlich der Fähigkeit der Trump-Regierung, die während des Wahlkampfes versprochenen Reformen umzusetzen. Das gilt allem für die angekündigte Steuerreform. An der wirtschaftlichen Front hat die Inflation ihren Höhepunkt überschritten und die US-Fed wird nun wohl dafür kämpfen, die Zinsen im Jahr 2017 in sinnvoller Weise zu erhöhen. Vor diesem Hintergrund, unterhält das Portfolio insgesamt eine Long-Position in der Duration, aber auch ein Engagement in den Durationen des australischen und kanadischen Dollars. In Kreditsektor hat der Fondsmanager eine vorsichtige Haltung eingenommen, da die Spreads angesichts der überdurchschnittlichen Entwicklung von Unternehmensanleihen in den letzten Monaten fest bleiben. Der Fondsmanager beteiligte sich an mehreren Neuemissionen im Konsumbereich, darunter Volkswagen und Smithfield Foods. Zu den wesentlichen Veräußerungen zählen konjunkturabhängige Namen wie General Motors und Nissan Motors.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 1,50% 15.08.2026	43.100.921	5,47
US Treasury 2,125% 30.11.2023	27.301.855	3,47
Australia 5,75% 15.07.2022	26.814.951	3,40
US Treasury 2,125% 29.02.2024	25.138.225	3,19
US Treasury 1,125% 28.02.2021	21.105.801	2,68
US Treasury 2,25% 31.01.2024	18.191.954	2,31
US Treasury 3,00% 15.11.2044	15.981.626	2,03
US Treasury 2,125% 31.12.2022	13.355.609	1,70
US Treasury 1,125% 31.08.2021	13.323.799	1,69
US Treasury 2,00% 15.11.2026	12.900.527	1,64

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Staatsanleihen	48,55
Finanzwesen	17,34
Nicht-Basiskonsumgüter	7,88
Gesundheitswesen	5,64
Energie	4,44
Basiskonsumgüter	4,33
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2,99
Telekommunikationsdienste	2,16
Offener Fonds	1,96
Industrie	1,66
IT	1,02
Versorgungsbetriebe	0,36

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	12.11.1990	12.11.1990	0,6%	0,6%	12,7%	12,2%	2,4%	296,2%	397,8%	5,3%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	0,6%		12,6%		2,4%	53,2%		4,1%
A-MDIST-Anteile (USD)	09.06.2003	06.06.2003	0,6%		12,6%		2,4%	65,1%		3,7%
D-ACC-Anteile (USD)	04.05.2016	04.05.2016	-		-		-	0,1%		-
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-		-		-	1,3%		-
Y-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	1,0%		-		-	4,5%		2,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	1,0%		14,9%		2,8%	46,8%		4,3%
Y-MDIST-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	1,0%		-		-	4,4%		2,7%

* Vergleichsindex: Bis 31.08.1995 der CitiGroup Eurodollar Straight Bond Index; bis 28.02.2002 der CitiGroup Eurodollar Bond Index; danach der BofA Merrill Lynch US Corporate & Government Large Cap Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 3.933 MIO. USD

Überblick

High Yield-Anleihen haben in den zwölf Monaten bis April 2017 stark zugelegt, da die Nachfrage nach Risikoassets zunahm und der Ölpreis stieg. Eine sich verbessernde Weltwirtschaft, positive Fundamentaldaten von Emittenten und die fortgesetzte monetäre Unterstützung durch die großen globalen Zentralbanken haben die Assetklasse weiter gestärkt. Zur einzigen Unterbrechung dieses stetigen Aufwärtstrends kam es im Oktober und November. Der energiegeplagte High Yield-Markt trat kürzer, nachdem die Anleiherenditen sich bei steigenden Zinsen und einem kurzen aber starken Rückgang der Ölpreise von ihrem 16-monatigen Tiefstand erholten. High Yield-Anleihen legten im Dezember stark zu und behaupteten diese Dynamik bis zum Ende des Berichtszeitraums. Sie legten zusammen mit anderen Risikoassets aufgrund der Erwartung von Steuer- und Regulierungsreformen im Gefolge der Wahl zu.

Der Fonds lieferte im Berichtszeitraum eine positive Rendite, entwickelte sich aber schlechter als sein Vergleichsindex. Am stärksten beeinträchtigt wurde die Wertentwicklung hingegen durch die Titelauswahl im Versorgungssektor. Hier wirkte sich insbesondere die Position im Versorgungsunternehmen TXU negativ aus, dessen Konkursverfahren weiterhin läuft. Als nachteilig erwies sich auch die Emittentenauswahl im Energiesektor. Positiv ist zu vermerken, dass sich die Titelauswahl in den Sektoren Gaming, Telekommunikation als hilfreich für die Wertentwicklung erwies. Innerhalb dieser Sektoren steigerte das Engagement bei Sprint Communications den Wert am meisten.

Die übergewichteten Positionen des Fonds in den Bereichen Finanzen, Telekommunikation und Dienstleistungen wurden beibehalten. Am Ende des Berichtszeitraums wies der Fonds eine Übergewichtung im Energiesektor auf. Der Fondsmanager erhöhte das vom Ölpreis und wirtschaftlich sensiblen Bereichen des Energiemarktes (z. B. Exploration, Produktion und ÖL-Dienstleistungen) abhängige Engagement. Aus Sicht der Kreditqualität blieb das Portfolio bei Unternehmen mit BB-Bewertung angesichts ihrer längeren Duration, des hohen US-Dollarkurses und der niedrigen relativen Renditen untergewichtet. Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds bei Anleihen mit einem CCC-Rating und schlechter untergewichtet. Tenet Healthcare, Vivint und Chesapeake gehörten zu den größten Positionen innerhalb dieser Bonitätsstufe. Der Fondsmanager nutzte auch den starken High Yield-Markt, um das Engagement bei höherwertigen Anleihen mit begrenztem Aufwärtspotential in einem sich verbessernden wirtschaftlichen Umfeld zu reduzieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Energy Future 11,75% 03.01.2022 144A (Defaulted)	77.615.587	1,97
Ally Financial 8,00% 31.12.2018	56.395.863	1,43
APX Group 8,75% 12.01.2020	52.927.266	1,35
Ally Financial 8,00% 11.01.2031	51.955.751	1,32
CCO Holdings 5,125% 05.01.2027 144A	44.969.325	1,14
Altice Luxembourg 7,75% 15.05.2022 144A	39.878.160	1,01
Citigroup 5,35% VRN (perpetual)	38.954.599	0,99
Tenet Healthcare 8,125% 04.01.2022	36.790.927	0,94
Sprint Communications 6,00% 15.11.2022	35.826.574	0,91
Tenet Healthcare 6,75% 15.06.2023	35.119.325	0,89

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	20,02
Finanzwesen	13,02
Energie	12,62
Telekommunikationsdienste	9,39
Gesundheitswesen	8,06
Industrie	7,10
Versorgungsbetriebe	6,31
Offener Fonds	5,60
IT	5,39
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5,16
Basiskonsumgüter	4,03
Real Estate	1,06

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Aufflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	
A-Anteile (USD)	05.09.2001	05.09.2001	11,8%	13,7%	31,3%	39,4%	5,6%	186,4%	234,5%	6,9%
A-Anteile (EUR)	05.09.2001	05.09.2001	17,4%		59,1%		9,7%	132,9%		5,5%
A-Anteile (GBP)	05.09.2001	05.09.2001	26,4%		64,3%		10,4%	228,7%		7,9%
A-ACC-Anteile (USD)	06.04.2011	06.04.2011	11,8%		31,1%		5,6%	37,4%		5,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	17,4%		59,0%		9,7%	129,8%		8,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	18.05.2011	18.05.2011	10,0%	11,9%	27,4%	34,6%	5,0%	30,8%	40,4%	4,6%
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	10,9%	13,1%	-	-	-	15,3%	18,8%	9,5%
A-MDIST-Anteile (USD)	09.06.2003	06.06.2003	11,8%		31,3%		5,6%	156,6%		7,0%
A-MDIST-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	16,1%		48,1%		8,2%	76,3%		5,3%
A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	18.09.2013	18.09.2013	12,8%	14,8%	-	-	-	29,2%	31,4%	7,3%
A-MINCOME-Anteile (USD)	18.08.2010	18.08.2010	11,7%		31,3%		5,6%	53,0%		6,5%
A-MINCOME-Anteile (HKD)	18.08.2010	18.08.2010	12,1%		31,5%		5,6%	52,8%		6,5%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	18.06.2013	18.06.2013	11,8%		-	-	-	19,8%		4,8%
D-ACC Shares (EUR) (hedged)	04.05.2016	04.05.2016	-		-	-	-	10,2%		-
D-MDIST-Anteile (USD)	04.05.2016	04.05.2016	-		-	-	-	11,9%		-
E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	14.05.2012	14.05.2012	9,5%		-	-	-	23,5%		4,3%
I-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	10,7%		-	-	-	14,6%		9,0%
I-ACC-Anteile (USD)	28.02.2013	28.02.2013	12,5%		-	-	-	24,1%		5,3%
I-MDIST-Anteile (USD)	03.06.2015	03.06.2015	12,5%		-	-	-	10,2%		5,2%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	26,8%		-	-	-	48,6%		13,4%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	12,3%		-	-	-	22,4%		5,8%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	18,0%		-	-	-	51,9%		12,5%
Y-Anteile (GBP)	20.08.2015	20.08.2015	26,9%		-	-	-	37,1%		20,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	02.07.2008	02.07.2008	12,3%		34,6%		6,1%	93,8%		7,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	15,6%		-	-	-	10,7%		6,0%
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	16.09.2013	16.09.2013	10,1%	11,2%	-	-	-	17,6%	17,7%	4,6%

* Vergleichsindex: Bis 31.03.2006 der Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained, danach der BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained. Vergleichsindex in EUR abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to EUR. Vergleichsindex in HUF abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to HUF. Vergleichsindex in AUD abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to AUD. Vergleichsindex in CHF abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to EUR

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	16.09.2011	16.09.2011	10,6%		30,6%		5,5%	-		6,5%
Y-MDIST-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	12,3%		-		-	13,1%		7,8%
Y-MDIST-Anteile (SGD)	20.08.2015	20.08.2015	16,5%		-		-	12,4%		7,5%
Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	20.08.2015	20.08.2015	13,3%		-		-	15,4%		9,1%
Y-MINCOME-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	12,4%		-		-	13,0%		7,8%
Y-MINCOME-Anteile (HKD)	15.09.2015	15.09.2015	12,6%		-		-	13,4%		8,0%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	10,6%		-		-	24,7%		5,0%

* Vergleichsindex: Bis 31.03.2006 der Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained, danach der BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to EUR

Vergleichsindex in HUF abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to HUF.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to AUD.

Vergleichsindex in CHF abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to EUR

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 60 MIO. EUR

Überblick

Politische Schlagzeilen blieben im Berichtszeitraum im Vordergrund, da das Vereinigte Königreich im Juni das Ausscheiden aus der Europäischen Union beschloss und Donald Trump im November die US-Präsidentenwahlen gewann. Die Renditen der Staatsanleihen von Kernländern fielen zu Beginn des Berichtszeitraums, da die Ausstiegsentscheidung des Vereinigten Königreichs die Bank von England dazu veranlasste, die Zinssätze zu senken und ihr Programm der quantitative Lockerung auszuweiten. Angesichts von Fragen über die künftige Orientierung der Geldpolitik, begannen die Renditen anschließend zu steigen. Auch die Erwartung, dass die neue Trump-Regierung ein großes Konjunkturprogramm auflegen werde, verstärkte den Anstieg der Renditen noch mehr. Die Verbesserung der Konjunkturdaten führte dazu, dass die US-Notenbank die Zinssätze zweimal, im Dezember und im März, um jeweils 0,25% an hob. Zugleich wurden die Credit Spreads durch eine umfassend höhere Risikobereitschaft zusammen mit steigenden Rohstoffpreisen gestützt, sodass High Yield-Anleihen ihre Geschwister aus dem Investment Grade-Bereich hinter sich ließen.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum positive Erträge, da die Allokation zu rohstoffabhängigen Sektoren wie Grundstoffindustrie und Energieerzeugung die Erträge steigerte. Die Rohstoffpreise erholten sich nach der Entscheidung der Organization of the Petroleum Exporting Countries, die Erdölförderung zu drosseln. Das Engagement bei Finanzwerten trug ebenfalls positiv zu den Gewinnen bei, da der Sektor angesichts fiskalischer Stimuli und eines Optimismus bezüglich der Rückkehr von Inflation Fortschritte machte. Als wertsteigernd erwies sich die Fokussierung auf solche Emittenten, die gemessen an dem ihnen innewohnenden Risiko zusätzlichen Wert schufen, da die Dividendenzahlungen die Kursrendite steigerte.

Der Fonds hat eine vorsichtige Einstellung gegenüber Investment Grade-Unternehmensanleihen, da die Kreditspreads nur begrenzten Spielraum für eine weitere Verkleinerung lassen und eine Reihe von positiven Erwartungen bereits eingepreist sind. Inzwischen hat das Risiko von Enttäuschungen und unerfüllten Erwartungen zugenommen. Dies gilt vor allem auf den US Dollar-Märkten, wo die Trump-Administration im Kongress auf eine Reihe von Hindernissen gestoßen ist, was darauf hindeutet, dass sie sich in Zukunft mit einigen Herausforderungen konfrontiert sehen könnte. High Yield-Anleihen übertrafen andere Klassen von Rentenassets inmitten einer umfassend risikofreudigen Stimmung. Allerdings erscheinen die Bewertungen überhöht und es ist mit verschiedenen Hindernissen zu rechnen, was zu einer Ungewissheit für die Investoren führen kann. Daher wird sich der Fonds allmählich auf eine vorsichtigere Haltung verlegen.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	07.07.2015	07.07.2015	4,7%	-	-	5,4%	2,9%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Heathrow Funding 6,25% 09.10.2018 EMTN	1.270.777	2,12
AA Bond 4,720% 31.07.2018 EMTN	1.238.667	2,07
Arion Banki HF 3,125% 03.12.2018 EMTN	1.230.082	2,05
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	1.156.926	1,93
National Bank of Abu Dhabi 5,00% 03.07.2018 MTN	1.061.466	1,77
VTB Capital 7,50% 12.11.2017 EMTN	1.052.794	1,76
SK Telecom 4,75% 17.11.2017 EMTN	1.040.823	1,74
Citigroup 7,625% 04.03.2018 EMTN	946.948	1,58
Coca-Cola Icecek 4,75% 10.01.2018 Reg S	946.490	1,58
African Export-Import Bank 3,875% 06.04.2018	931.686	1,55

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	22,55
USA	11,58
Jungferninseln (British)	6,38
Niederlande	5,50
Kaimaninseln	5,45
Australien	4,74
Türkei	4,74
Luxemburg	4,25
Island	3,40
Mexiko	3,24
Spanien	2,40
Frankreich	2,31

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 167 MIO. EUR

Überblick

Politische Schlagzeilen blieben im Berichtszeitraum im Vordergrund, da das Vereinigte Königreich im Juni das Ausscheiden aus der Europäischen Union beschloss und Donald Trump im November die US-Präsidentschaftswahlen gewann. Die Renditen der Staatsanleihen von Kernländern fielen zu Beginn des Berichtszeitraums, da die Ausstiegsentscheidung des Vereinigten Königreichs die Bank von England dazu veranlasste, die Zinssätze zu senken und ihr Programm der quantitative Lockerung auszuweiten. Angesichts von Fragen über die künftige Orientierung der Geldpolitik, begannen die Renditen anschließend zu steigen. Auch die Erwartung, dass die neue Trump-Regierung ein großes Konjunkturprogramm auflegen werde, verstärkte den Anstieg der Renditen noch mehr. Die Verbesserung der Wirtschaftsdaten führte dazu, dass die US-Notenbank die Zinssätze zweimal, im Dezember und im März, um jeweils 0,25% anhub. Zugleich wurden die Credit Spreads durch eine umfassend höhere Risikobereitschaft zusammen mit steigenden Rohstoffpreisen gestützt, sodass High Yield-Anleihen ihre Geschwister aus dem Investment Grade-Bereich hinter sich ließen.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum positive Erträge, da die Allokation zu rohstoffabhängigen Sektoren wie Grundstoffindustrie und Energieerzeugung die Erträge steigerte. Die Rohstoffpreise erholten sich nach der Entscheidung der Organization of the Petroleum Exporting Countries, die Erdölförderung zu drosseln. Das Engagement bei Finanzwerten trug ebenfalls positiv zu den Gewinnen bei, da der Sektor angesichts fiskalischer Stimuli und eines Optimismus bezüglich der Rückkehr von Inflation Fortschritte machte. Als wertsteigernd erwies sich die Fokussierung auf solche Emittenten, die gemessen an dem ihnen innewohnenden Risiko zusätzlichen Wert schufen, da die Dividendenzahlungen die Kursrendite steigerte.

Der Fonds hat eine vorsichtige Einstellung gegenüber Investment Grade-Unternehmensanleihen, da die Kreditspreads nur begrenzten Spielraum für eine weitere Verkleinerung lassen und eine Reihe von positiven Erwartungen bereits eingepreist sind. Inzwischen hat das Risiko von Enttäuschungen und unerfüllten Erwartungen zugenommen. Dies gilt vor allem auf den US Dollar-Märkten, wo die Trump-Administration im Kongress auf eine Reihe von Hindernissen gestoßen ist, was darauf hindeutet, dass sie sich in Zukunft mit einigen Herausforderungen konfrontiert sehen könnte. High Yield-Anleihen übertrafen andere Klassen von Rentenassets inmitten einer umfassend risikofreudigen Stimmung. Allerdings erscheinen die Bewertungen überhöht und es ist mit verschiedenen Hindernissen zu rechnen, was zu einer Ungewissheit für die Investoren führen kann. Daher wird sich der Fonds allmählich auf eine vorsichtigere Haltung verlegen.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	14.04.2014	14.04.2014	4,4%	-	-	6,2%	2,0%
A-Anteile Fidelity Laufzeit 2018 (EUR)	14.04.2014	14.04.2014	4,4%	-	-	6,2%	2,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	14.04.2014	14.04.2014	4,4%	-	-	6,2%	2,0%
Y-Anteile (EUR)	14.04.2014	14.04.2014	4,7%	-	-	7,1%	2,3%
Y-Anteile Fidelity Laufzeit 2018 (EUR)	14.04.2014	14.04.2014	4,7%	-	-	7,1%	2,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	14.04.2014	14.04.2014	4,7%	-	-	7,1%	2,3%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
National Bank of Abu Dhabi 5,00% 03.07.2018 MTN	3.833.846	2,30
SK Telecom 4,75% 17.11.2017 EMTN	3.469.410	2,08
Arion Banki HF 3,125% 03.12.2018 EMTN	3.382.726	2,03
VW Financial Services 4,25% 04.04.2018 MTN	3.343.730	2,01
Türkiye Vakiflar Bankasi 3,75% 15.04.2018 Reg S	3.221.693	1,93
Morgan Stanley 7,375% 22.02.2018 EMTN	3.208.879	1,92
AK Finansal Kiralama 4,125% 17.04.2018	3.190.985	1,91
Heathrow Funding 6,25% 09.10.2018 EMTN	3.176.943	1,91
VTB Capital 7,50% 12.11.2017 EMTN	3.158.381	1,89
Citigroup 7,625% 04.03.2018 EMTN	3.156.492	1,89

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	12,49
Vereinigtes Königreich	11,24
Türkei	9,81
Irland	9,00
Australien	7,37
Jungferninseln (British)	7,00
Luxemburg	6,62
Kaimaninseln	3,52
Niederlande	3,22
Italien	2,92
Frankreich	2,89
Island	2,73

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 126 MIO. AUD

Überblick

Die australische Notenbank RBA hielt auf ihrer Sitzung im März an ihrer Liquiditätsquote von 1,5% fest. Die Zentralbank nahm eine Auszeit für ihre geldpolitische Haltung, da die Bedingungen auf dem Arbeitsmarkt schlecht blieben. Mittlerweile verbessern sich die globalen Wirtschaftsbedingungen weiter und die Zeit der weltweiten geldpolitischen Lockerung scheint zu Ende zu sein. Es gab einige Divergenzen bei den jüngsten Veröffentlichungen von Wirtschaftsdaten, aber der übergeordnete Trend scheint darauf hinzudeuten, dass die Wirtschaft auf dem gesunden BIP aufbaut, das im vierten Quartal 2016 gemeldet wurde.

Die relativ lange gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) des Fonds wurde beibehalten, um zusätzliche Rendite aus der Laufzeitprämie zu erzielen. Der Renditezuwachs war der wichtigste Renditetreiber, da das Kreditrisiko des Fonds auf einem Minimum gehalten wurde. Der Fonds ist im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquidität und Kapitalerhalt in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die WAM 39 Tage.

Die Portfoliostrategie ist nach wie vor konservativ. Der Schwerpunkt liegt weiterhin stark auf der Kreditqualität. Mit Aa3 oder höher bewertete Emittenten machen 45,3 Prozent des Engagements aus. Auch auf Länderebene ist das Portfolio gut diversifiziert. Die Emittenten im Fonds sind in Australien, den Kernländern der Eurozone, dem Vereinigten Königreich und Japan ansässig. Die Liquidität ist nach wie vor hoch: 22,5 Prozent der Nettovermögenswerte haben eine Restlaufzeit von maximal 7 Tagen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (AUD)	Nettovermögen (%)
ANZ 5,00% 25.07.2017 EMTN	7.073.923	5,62
Mizuho Bank CD 1,755% 22.05.2017	5.993.659	4,76
Rabobank Nederland CP 1,80% 23.05.2017	5.993.429	4,76
Commonwealth Bank Australia CP 1,73% 17.05.2017	5.995.406	4,76
ING Bank CD 1,779% 05.06.2017	5.989.491	4,76
Credit Agricole CD 1,799% 05.06.2017	5.989.374	4,76
Sumitomo Mitsui Bank CD 1,90% 28.06.2017	5.981.626	4,75
Agence Centrale CP 1,785% 05.07.2017	5.980.749	4,75
Bank Tokyo Mitsubishi CD 1,895% 05.07.2017	5.979.514	4,75
BFCM Paris CP 1,93% 27.07.2017	5.972.151	4,74

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Australien	38,23
Frankreich	36,39
Deutschland	8,29
USA	5,00
Niederlande	4,76
Singapur	3,97
übernational	2,41

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (AUD)	15.01.2016	15.01.2016	1,2%	1,6%	-	-	1,6%	2,1%	1,2%
W-ACC Shares (AUD)	15.01.2016	15.01.2016	1,4%	-	-	-	1,9%	-	1,5%

* Vergleichsindex: AUD Overnight Index Swap 1 Week

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 485 MIO. EUR

Überblick

Die Politik des billigen Gelds der Europäischen Zentralbank (EZB) zusammen mit der Entscheidung des Vereinigten Königreichs, die Europäische Union zu verlassen, führten zu einer Zunahme der Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten und drückten die Anleiherenditen der Kernländer nach unten. Die EZB hat entschieden, ihr Anleihekaufprogramm bis Ende 2017 zu verlängern. Allerdings wird die Bank das Volumen der Anleihekäufe ab Ende April 2017 von 80 Mrd. € auf 60 Mrd. € pro Monat senken. In der Zwischenzeit setzte sich die wirtschaftliche Erholung der Eurozone fort. Im ersten Quartal 2017 betrug das Wachstum des BIP 0,5 Prozent gegenüber dem vorherigen Quartal. Die Kerninflation in der Region stieg von 0,7% im Februar auf 1,2% im März.

Die relativ lange gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) des Fonds wurde beibehalten, um zusätzliche Rendite aus der Laufzeitprämie zu erzielen. Der Renditezuwachs war die wichtigste Triebfeder der Wertentwicklung, da das Kreditrisiko des Portfolios auf ein Minimum reduziert bleibt. Der Fonds ist im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquidität und Kapitalerhalt in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die WAM 47 Tage.

Die Portfoliostrategie ist nach wie vor konservativ. Ein starker Schwerpunkt liegt weiterhin auf der Kreditqualität. Mit Aa3 oder höher bewertete Emittenten machen 25,7 Prozent des Bestands aus. Das Portfolio ist auch geografisch diversifiziert. Die Emittenten der im Fonds geführten Titel sind in den Kernländern der Eurozone, Großbritannien, den USA, Japan und Schweden ansässig. Die Liquidität ist nach wie vor hoch. Rund 25,5 Prozent der Nettovermögenswerte haben eine Restlaufzeit von maximal 7 Tagen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
General Electric Cap. Fund 1,00% 02.05.2017 EMTN	26.833.177	5,53
Dekabank Deutsche Giro. CD -0,40% 13.07.2017	21.931.734	4,52
Mitsubishi Finance CP -0,395% 15.05.2017	21.917.309	4,52
Credit Suisse (London) CD -0,379% 03.08.2017	21.935.566	4,52
Bred Banque Populaire VR CD -0,271% 14.07.2017	21.913.941	4,52
Mizuho Bank London CD -0,41% 08.05.2017	21.185.167	4,37
Sumitomo Mitsui Brussels CD -0,312% 04.05.2017	20.453.711	4,22
BFCM Paris CD -0,385% 05.07.2017	18.274.324	3,77
Barclays Bank CP -0,34% 13.09.2017	16.456.448	3,39
Bred Banque Populaire CD -0,261% 08.08.2017	16.070.224	3,31

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Frankreich	35,68
Vereinigtes Königreich	19,83
Deutschland	9,04
Schweden	8,44
Belgien	7,98
Irland	5,79
Japan	4,82
Niederlande	4,65
Australien	3,16
USA	2,86
Österreich	1,51
Neuseeland	0,75

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	
A-Anteile (EUR)	20.09.1993	20.09.1993	-0,4%	-0,5%	-0,1%	53,9%	1,8%	
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-0,4%	-0,5%	-0,1%	8,2%	0,7%	
E-ACC-Anteile (EUR)	19.11.2008	19.11.2008	-0,4%	-0,5%	-0,1%	0,5%	0,1%	
W-ACC Shares (EUR)	15.01.2016	15.01.2016	-0,4%	-	-	-0,5%	-0,4%	
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-0,4%	-0,5%	-0,1%	3,7%	0,4%	

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 73 MIO. GBP

Überblick

Politische Schlagzeilen standen im Vereinigten Königreich im Mittelpunkt, da seine Entscheidung zum Ausscheiden aus der EU die Bank of England (BoE) dazu veranlasste, die Zinssätze zu senken und ihr Programm der quantitative Lockerung auszuweitern. Im März hat die Regierung Artikel 50 ausgelöst und offiziell den Prozess eingeleitet, um die Europäische Union (EU) zu verlassen. Die formellen Verhandlungen werden voraussichtlich mindestens zwei Jahre dauern, und es bleibt abzuwarten, welche Auswirkungen ein klaren Schnitt mit der EU haben wird. Geänderte Schätzungen des britischen Office for National Statistics (ONS) wuchs das britische BIP im vierten Quartal 2016 getrieben durch hohe Konsumausgaben und den Export um 0,7 Prozent. Insgesamt stieg das britische BIP im Jahr 2016 um 1,8 Prozent gegenüber 2,2 Prozent im Jahr 2015. Der Anstieg der Inflation und die widerstandsfähige Reaktion der Wirtschaft auf die Entscheidung des Vereinigten Königreichs, die EU zu verlassen, bewog die Investoren anzunehmen, dass die BoE die Zinsen erhöhen werde. Auf ihrer März-Sitzung hat die Zentralbank ihre Wachstumsprognosen für die Wirtschaft nach oben korrigiert, zugleich aber signalisiert, dass sie keine Eile hat, die Zinsen zu erhöhen.

Die relativ lange gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) des Fonds wurde beibehalten, um zusätzliche Rendite aus der Laufzeitprämie zu erzielen. Der Renditezuwachs war der wichtigste Renditetreiber, da das Kreditrisiko des Fonds auf einem Minimum gehalten wurde. Der Fonds ist im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquidität und Kapitalerhalt in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die WAM 42 Tage.

Die Portfoliostrategie ist nach wie vor konservativ. Ein starker Schwerpunkt liegt weiterhin auf der Kreditqualität. Mit Aa3 oder höher bewertete Emittenten machen 27,4 Prozent des Bestands aus. Auch auf Länderebene ist das Portfolio gut diversifiziert. Die Emittenten der Titel im Fonds sind in den Kernländern der Eurozone sowie Großbritannien und Japan ansässig. Die Liquidität ist nach wie vor hoch: 21,8 Prozent der Nettovermögenswerte haben eine Restlaufzeit von maximal 7 Tagen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (GBP)	Nettovermögen (%)
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 0,289% 08.05.2017	3.499.779	4,80
BNP Paribas CD 0,287% 03.08.2017	3.497.384	4,80
Svenska Handelsbanken CD 0,285% 08.05.2017	3.000.003	4,12
BNP Paribas CD 0,202% 04.05.2017	2.999.933	4,11
Bred Banque Populaire CD 0,277% 04.05.2017	2.999.909	4,11
Bred Banque Populaire CD 0,348% 05.07.2017	2.998.116	4,11
Sumitomo Mitsui Banking CD 0,340% 06.06.2017	2.998.965	4,11
KBC Bank CD 0,276% 05.07.2017	2.998.505	4,11
Barclays VR CP 0,306% 07.07.2017	2.500.000	3,43
Dexia Credit Local CP 0,53% 26.05.2017	2.499.095	3,43

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Frankreich	41,14
Vereinigtes Königreich	34,29
Belgien	9,60
Schweden	8,91
Japan	6,86
Niederlande	5,49
Deutschland	4,11
Australien	2,06
Neuseeland	1,37
USA	0,69

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (GBP)	15.01.2016	15.01.2016	0,0%	0,2%	-	-	0,1%	0,3%	0,0%
W-ACC-Anteile (GBP)	15.01.2016	15.01.2016	0,0%		-	-	0,1%		0,0%

* Vergleichsindex: GBP 1M LIBID.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 1.308 MIO. USD

Überblick

Die US-Rentenmärkte erwirtschafteten im Berichtszeitraum gemischte Renditen. US-Schatzanleihen meldeten negative Renditen, da die Anleger erwarten, dass die Anleger davon ausgehen, dass die neue Donald Trump-Regierung ein großes Konjunkturprogramm einleiten wird, um das Wachstum auf Kosten einer höheren Inflation anzuregen. Die Verbesserung der Wirtschaftsdaten führte dazu, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze zweimal, im Dezember und im März, um jeweils 0,25% an hob. Während Vorsitzende der Fed, Janet Yellen, die Märkte mit zusätzlichen Zinserhöhungen inspirierte, erklärte sie, dass die Fed weiterhin abhängig von Daten und an einer aggressiven Verschärfung nicht interessiert ist.

Die relativ lange gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) des Fonds wurde beibehalten, um zusätzliche Rendite aus der Laufzeitprämie zu erzielen. Der Renditezuwachs war der wichtigste Renditetreiber, da das Kreditrisiko des Fonds auf einem Minimum gehalten wurde. Der Fonds ist im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquidität und Kapitalerhalt in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die WAM 50 Tage.

Die Portfoliostrategie ist nach wie vor konservativ. Ein starker Schwerpunkt liegt weiterhin auf der Kreditqualität. Mit Aa3 oder höher bewertete Emittenten machen 33,9 Prozent des Bestands aus. Auch auf Länderebene ist das Portfolio gut diversifiziert. Die Emittenten der Titel im Fonds sind in den Kernländern der Eurozone sowie Großbritannien und Japan ansässig. Die Liquidität ist nach wie vor hoch: 22,3 Prozent der Nettovermögenswerte haben eine Restlaufzeit von maximal 7 Tagen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
DNB Bank CD 1,098% 07.05.2017	61.172.779	4,68
Sumitomo Mitsui CD 1,177% 07.05.2017	60.237.250	4,61
Mizuho Bank CD 1,202% 07.05.2017	59.307.856	4,54
Barclays Capital CP 0,590% 09.05.2017	37.147.987	2,84
La Banque Postale CP 1,085% 05.06.2017	33.397.986	2,55
Mitsubishi Trust & Bank CD 0,857% 04.05.2017	32.501.437	2,49
Allianz CP 1,305% 05.07.2017	32.428.397	2,48
Rabobank Nederland (Aus.) CD 1,153% 02.08.2017	31.482.332	2,41
KBC Bank CD 0,842% 04.05.2017	31.108.569	2,38
Bank of Montreal CD 1,082% 24.07.2017	31.033.252	2,37

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Frankreich	24,36
Vereinigtes Königreich	16,07
Deutschland	11,29
Belgien	10,24
Japan	8,90
Niederlande	8,86
Australien	6,87
Kanada	6,63
Norwegen	4,68
USA	1,99

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Seit Auflegung				
			Ein Jahr	Fünf Jahre	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	20.09.1993	20.09.1993	0,2%	0,4%	0,1%	70,7%	2,3%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	0,2%	0,4%	0,1%	9,0%	0,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	0,4%	0,6%	0,1%	2,6%	0,3%

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 24 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legte im Laufe des Jahres zu, während Renten und Rohstoffe unterdurchschnittlich abschlossen. Die Aktienmärkte erhielten durch die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten globalen Zentralbanken, Optimismus, die unternehmensfreundliche Politik der Trump-Administration und positive Wirtschaftsdaten in Europa und China Auftrieb. Die Rentenmärkte erlebten unterschiedliche Renditen, wobei Unternehmensanleihen eine bessere Entwicklung erzielten als Anleihen der Kernstaaten.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl bei nordamerikanischen Aktien, insbesondere ausgewählte Industrie- und Konsumwerte, drückten auf die Renditen. Das Marktforschungsunternehmens Nielsen Holdings verlor, als das Unternehmen eine reduzierte Prognose für seine Jahresergebnisse 2016 veröffentlichte. Bei Basiskonsumgütern gab die Apothekenkette CVS Health nach, nachdem sie ihre Gewinnankündigung für 2016 und 2017 senken musste. Das Engagement US-Rentenpapieren wirkte sich ebenfalls dämpfend auf die Rendite aus. Dies wurde ausgeglichen durch die Untergewichtung globaler Anleihen, die zum relativen Wert beitrugen. US-Schatzanleihen verzeichneten negative Renditen, da die US-Notenbank im Berichtszeitraum zweimal die Zinsen erhöht hat. Zu Beginn des Berichtszeitraums verloren die Renditen der Staatsanleihen von Kernländern vor dem Hintergrund der globalen geldpolitischen Lockerung. In jüngerer Zeit erholten sich die Renditen jedoch. Dies war von der Erwartung getrieben, dass die Trump-Administration das Wachstum auf Kosten der Inflation durch einen fiskalischen Stimulus anregen wird.

Der Fonds nähert sich monatlich zunehmend der endgültigen Portfoliozusammensetzung, die Ende 2020 zu 100 % aus Kassapositionen bestehen wird. Die Übergewichtung von US-Aktien wurde aufgrund steigender Aktienbewertungen und zunehmenden Erwartungen an die Trump-Administration leicht zurückgefahren. Bei Titel der Asien-Pazifik-Region (ohne Japan) besteht im Fonds eine Übergewichtung. Starke makroökonomische Daten und ein gesunkenes politisches Risiko in Europa verstärken die positive Sicht auf die Wirtschaftsentwicklung in der Region. Die Ertragserwartungen in Asien verbessern sich angesichts von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung in China, positiver globaler Wachstumsaussichten und eines Schwerpunkts auf Reformen. Auch die Allokation in nordamerikanische Rentenpapiere wurde erhöht.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Oracle	285.113	1,21
Molson Coors Brewing	265.239	1,13
Alphabet (A)	199.930	0,85
Verizon Communications	186.484	0,79
Citigroup	185.540	0,79
General Electric	184.783	0,78
Pfizer	182.228	0,77
Leidos	178.813	0,76
Apple	173.286	0,74
Berkshire Hathaway	150.232	0,64

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	43,21
Vereinigtes Königreich	6,75
Japan	6,16
Deutschland	4,59
Niederlande	4,45
Frankreich	4,38
Irland	3,58
Australien	2,94
Spanien	1,83
Italien	1,55
Schweiz	1,33
Hongkong	1,13

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	10.05.2002	10.05.2002	7,4%	9,5%	41,0%	49,9%	7,1%	115,6%	145,7%	5,3%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Fonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Fonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2017 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: zu 59% aus dem BofA ML Euro Large Cap, zu 21% aus dem MSCI World ex Europe (netto), zu 13% aus dem MSCI Europe (netto) und zu 7% aus dem MSCI Emerging Markets (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 41 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse, die die von Anleihen weit hinter sich ließen. Hierzu zählten die britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben die umfassend akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen führte zu einem Rückgang der politischen Risiken in Europa. Auf dem Rentenmarkt entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als Staatsanleihen von Kernländern. Darüber hinaus verzeichneten US-Schatzanleihen negative Renditen, da die US-Notenbank im Berichtszeitraum zweimal die Zinsen erhöht hat.

Der Fonds lieferte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Das zugrunde liegende Engagement in der Euro-Duration stützte die Wertentwicklung, das europäische Staatsanleihen, einschließlich der deutschen, im Berichtszeitraum positive Renditen brachten. Getrieben wurde dieser Trend durch die von der Europäischen Zentralbank beibehaltenen Maßnahmen zur quantitativen Lockerung. Auch das Engagement in Finanzwerten wie der Lloyds Banking Group und der JPMorgan Chase & Co hat Mehrwert geschaffen, da der Sektor bei positiver wirtschaftlicher Dynamik deutlich zulegen konnte.

Der Fonds hat zum Ende Dezember 2015 zu 100% auf Barmittel umgestellt und wird in liquide Mittel und Liquiditätsäquivalente investiert bleiben. Der Fonds bleibt voll in liquide Mittel und hochliquide kurzfristige Anleihen investiert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany 3,50% 07.04.2019	5.081.152	12,35
Spain 0,75% 30.07.2021	2.857.566	6,94
Spain 3,75% 31.10.2018	2.072.954	5,04
SNCF Reseau 0,05% 23.10.2018 EMTN	1.402.445	3,41
AB InBev 0,625% 17.03.2020 EMTN	851.955	2,07
Teva Pharmaceutical Fin. 0,375% 25.07.2020	832.397	2,02
Valeo 0,625% 01.11.2023 EMTN	651.206	1,58
Vonovia Finance 1,625% 15.12.2020 EMTN	583.718	1,42
Prologis 1,375% 10.07.2020	577.274	1,40
ING Bank 1,875% 27.02.2018 EMTN	567.597	1,38

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Frankreich	17,77
Deutschland	14,65
Spanien	14,31
USA	13,69
Niederlande	8,28
Vereinigtes Königreich	6,86
Irland	6,63
Italien	2,16
Belgien	2,07
Schweden	2,05
Australien	1,85
Luxemburg	1,65

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	05.09.2003	05.09.2003	0,7%	-0,3%	26,8%	29,4%	4,9%	90,8%	101,3%	4,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	0,7%		26,8%		4,9%	35,6%		2,9%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	0,7%		30,2%		5,4%	91,7%		8,1%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Fonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Fonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2017 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: zu 100 % aus dem EURIBOR 3M

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 175 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse, die die von Anleihen weit hinter sich ließen. Hierzu zählten die britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben die umfassend akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen führte zu einem Rückgang der politischen Risiken in Europa. Auf dem Rentenmarkt entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als Staatsanleihen von Kernländern. Darüber hinaus verzeichneten US-Schatzanleihen negative Renditen, da die US-Notenbank im Berichtszeitraum zweimal die Zinsen erhöht hat.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Das Engagement in US- und Schwellenländer-Titeln wirkte sich nachteilig auf die Fondsrendite aus. Die Allokation zu einer wertorientierten US-Strategie verschlechterte die Wertentwicklung im Gefolge einer Rotation des Anlageverhaltens. Eine US-Kernstrategie führte aufgrund einer Aktienauswahl bei Basisconsumsgütern und einer übergewichteten Allokation bei Industriewerten zu einer weiteren Verzögerung bei den Zuwächsen. Die Verluste im Aktiensegment wurden durch eine europäische Strategie, bei der bei günstigen Bewertungen in qualitativ hochwertige Aktien investiert wird, sowie durch eine ertragsorientierte Strategie im pazifischen Raum (ohne Japan) gemildert. Auch das Engagement in Kassapositionen verschlechterte die Renditen. Da Anleihen sich schlechter als Aktien entwickelten, steigerte die untergewichtete Position im Rentenbereich jedoch die relativen Erträge. Die strategische Auswahl in diesem Segment wirkte sich weiterhin wertsteigernd aus. Die Übergewichtung bei Finanzwerten steigerte die Renditen, da der Sektor von verbesserten Kapitalpuffern und Klarstellungen zur Bankenregulierung profitierte.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	05.09.2003	05.09.2003	8,0%	9,1%	48,5%	52,2%	8,2%	130,9%	128,5%	6,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	8,0%		48,5%		8,2%	46,4%		3,6%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	8,8%		54,7%		9,1%	132,5%		10,6%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany -0,482% 10.08.2021	9.046.971	5,17
Spain 2,75% 31.10.2024	8.587.657	4,91
France 0,50% 25.05.2026	5.861.860	3,35
Germany -0,735% 15.03.2019	5.502.201	3,14
Italy 4,50% 03.01.2024	5.451.430	3,11
Germany 0,25% 15.02.2027	4.978.341	2,84
Ireland 1,00% 15.05.2026	3.756.334	2,15
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	2.495.250	1,43
Italy 1,35% 15.04.2022	2.262.863	1,29
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	2.032.443	1,16

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	15,14
Deutschland	15,05
Irland	11,81
Frankreich	8,02
Spanien	6,50
Vereinigtes Königreich	6,48
Italien	6,22
Niederlande	4,84
Japan	3,25
China	1,51
Belgien	1,26
Schweiz	1,15

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Fonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Fonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2017 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 65 % MSCI World (Net), 25 % BBGBarc GA G5 ex-MBS, 5 % EPRA/NAREIT Dev (G), 4 % BBG Commodity Ind TR, 1 % USD 1W LIBID.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 133 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse, die die von Anleihen weit hinter sich ließen. Hierzu zählten die britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben die umfassend akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen führte zu einem Rückgang der politischen Risiken in Europa. Auf dem Rentenmarkt entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als Staatsanleihen von Kernländern. Darüber hinaus verzeichneten US-Schatzanleihen negative Renditen, da die US-Notenbank im Berichtszeitraum zweimal die Zinsen erhöht hat.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Das Engagement in US- und Schwellenländer-Titeln wirkte sich nachteilig auf die Fondsrendite aus. Die Allokation zu einer wertorientierten US-Strategie verschlechterte die Wertentwicklung im Gefolge einer Rotation des Anlageverhaltens. Eine US-Kernstrategie führte aufgrund einer Aktienauswahl bei Basisconsumsgütern und einer übergewichteten Allokation bei Industriewerten zu einer weiteren Verzögerung bei den Zuwächsen. Die Verluste im Aktiensegment wurden durch eine europäische Strategie, bei der bei günstigen Bewertungen in qualitativ hochwertige Aktien investiert wird, sowie durch eine ertragsorientierte Strategie im pazifischen Raum (ohne Japan) gemildert. Auch das Engagement in Kassapositionen verschlechterte die Renditen. Da Anleihen sich schlechter als Aktien entwickelten, steigerte die untergewichtete Position im Rentenbereich jedoch die relativen Erträge. Die strategische Auswahl in diesem Segment wirkte sich weiterhin wertsteigernd aus. Die Übergewichtung bei Finanzwerten steigerte die Renditen, da der Sektor von verbesserten Kapitalpuffern und Klarstellungen zur Bankenregulierung profitierte.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Wertentwicklung		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	12,0%	14,1%	56,8%	63,3%	9,4%	91,0%	99,5%	5,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	12,0%		56,9%		9,4%	48,6%		3,7%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	13,1%		64,8%		10,5%	155,1%		11,9%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany -0,482% 10.08.2021	3.783.708	2,85
Spain 2,75% 31.10.2024	3.592.963	2,70
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	3.218.898	2,42
France 0,50% 25.05.2026	2.452.564	1,84
Germany -0,735% 15.03.2019	2.301.416	1,73
Italy 4,50% 03.01.2024	2.280.839	1,72
Germany 0,25% 15.02.2027	2.082.807	1,57
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	1.613.546	1,21
Ireland 1,00% 15.05.2026	1.571.605	1,18
Naspers	1.091.603	0,82

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	20,24
Deutschland	10,16
Irland	10,12
Vereinigtes Königreich	7,51
Frankreich	6,05
Japan	4,64
Niederlande	4,17
Spanien	3,99
Italien	3,99
China	2,75
Südafrika	1,70
Schweiz	1,66

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Fonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Fonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2017 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: zu 33% aus dem BofA ML Euro Large Cap, zu 33% aus dem MSCI World ex Europe (netto), zu 21% aus dem MSCI Europe (netto) und zu 10% aus dem MSCI Emerging Markets (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 144 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse, die die von Anleihen weit hinter sich ließen. Hierzu zählten die britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben die umfassend akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen führte zu einem Rückgang der politischen Risiken in Europa. Auf dem Rentenmarkt entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als Staatsanleihen von Kernländern. Darüber hinaus verzeichneten US-Schatzanleihen negative Renditen, da die US-Notenbank im Berichtszeitraum zweimal die Zinsen erhöht hat.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Das Engagement in US- und Schwellenländer-Titeln wirkte sich nachteilig auf die Fondsrendite aus. Die Allokation zu einer wertorientierten US-Strategie verschlechterte die Wertentwicklung im Gefolge einer Rotation des Anlageverhaltens. Eine US-Kernstrategie führte aufgrund einer Aktienauswahl bei Basisconsumsgütern und einer übergewichteten Allokation bei Industriewerten zu einer weiteren Verzögerung bei den Zuwächsen. Die Verluste im Aktiensegment wurden durch eine europäische Strategie, bei der bei günstigen Bewertungen in qualitativ hochwertige Aktien investiert wird, sowie durch eine ertragsorientierte Strategie im pazifischen Raum (ohne Japan) gemildert. Auch das Engagement in Kassapositionen verschlechterte die Renditen. Da Anleihen sich schlechter als Aktien entwickelten, steigerte die untergewichtete Position im Rentenbereich jedoch die relativen Erträge. Die strategische Auswahl in diesem Segment wirkte sich weiterhin wertsteigernd aus. Die Übergewichtung bei Finanzwerten steigerte die Renditen, da der Sektor von verbesserten Kapitalpuffern und Klarstellungen zur Bankenregulierung profitierte.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	15,1%	17,7%	65,4%	71,8%	10,6%	100,7%	111,3%	6,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	15,0%		65,4%		10,6%	56,1%		4,2%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	16,2%		73,8%		11,7%	174,6%		12,8%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	4.374.782	3,03
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	2.191.778	1,52
Germany -0,482% 10.08.2021	2.115.558	1,47
Spain 2,75% 31.10.2024	2.009.046	1,39
Naspers	1.548.941	1,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.537.970	1,07
France 0,50% 25.05.2026	1.371.379	0,95
AIA Group	1.354.784	0,94
HDFC Bank (demat.)	1.288.592	0,89
Germany -0,735% 15.03.2019	1.286.814	0,89

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	23,44
Irland	9,17
Vereinigtes Königreich	7,94
Deutschland	7,16
Japan	5,50
Frankreich	4,79
Niederlande	3,72
China	3,57
Italien	2,64
Spanien	2,48
Südafrika	2,22
Indien	2,14

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Fonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Fonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2017 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 41% BofA MSCI World ex Europe (netto), 25% MSCI Europe (netto), 19 % MSCI Emerging Markets (netto) und 17% MSCI Europe (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 83 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse, die die von Anleihen weit hinter sich ließen. Hierzu zählten die britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben die umfassend akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen führte zu einem Rückgang der politischen Risiken in Europa. Auf dem Rentenmarkt entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als Staatsanleihen von Kernländern. Darüber hinaus verzeichneten US-Schatzanleihen negative Renditen, da die US-Notenbank im Berichtszeitraum zweimal die Zinsen erhöht hat.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Das Engagement in US- und Schwellenländer-Titeln wirkte sich nachteilig auf die Fondsrendite aus. Die Allokation zu einer wertorientierten US-Strategie verschlechterte die Wertentwicklung im Gefolge einer Rotation des Anlageverhaltens. Eine US-Kernstrategie führte aufgrund einer Aktienauswahl bei Basisconsumsgütern und einer übergewichteten Allokation bei Industriewerten zu einer weiteren Verzögerung bei den Zuwächsen. Die Verluste im Aktiensegment wurden durch eine europäische Strategie, bei der bei günstigen Bewertungen in qualitativ hochwertige Aktien investiert wird, sowie durch eine ertragsorientierte Strategie im pazifischen Raum (ohne Japan) gemildert. Auch das Engagement in Kassapositionen verschlechterte die Renditen. Da Anleihen sich schlechter als Aktien entwickelten, steigerte die untergewichtete Position im Rentenbereich jedoch die relativen Erträge. Die strategische Auswahl in diesem Segment wirkte sich weiterhin wertsteigernd aus. Die Übergewichtung bei Finanzwerten steigerte die Renditen, da der Sektor von verbesserten Kapitalpuffern und Klarstellungen zur Bankenregulierung profitierte.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	17,3%	20,2%	70,2%	77,1%	11,2%	67,4%	82,6%	4,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	17,3%		70,1%		11,2%	67,4%		4,9%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	18,5%		78,7%		12,3%	184,9%		13,3%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	2.972.409	3,57
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	1.488.422	1,79
Naspers	999.537	1,20
Taiwan Semiconductor Manufacturing	996.356	1,20
AIA Group	876.855	1,05
HDFC Bank (demat.)	833.390	1,00
Oracle	756.157	0,91
Molson Coors Brewing	671.362	0,81
Royal Dutch Shell	638.310	0,77
Steinhoff International Holdings	589.500	0,71

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	26,21
Irland	8,49
Vereinigtes Königreich	8,42
Japan	6,24
Deutschland	4,62
China	4,02
Frankreich	3,87
Niederlande	3,49
Südafrika	2,48
Indien	2,41
Schweiz	2,15
Russland	1,94

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Fonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Fonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2017 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: zu 48% aus dem MSCI World ex Europe (netto), zu 29% aus dem MSCI Europe (netto), zu 19 % aus dem MSCI Emerging Markets (netto) und zu 4% aus dem BofA Merrill Lynch Euro Large Cap.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 123 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Dazu gehörten die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, die anschließende Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die umfassende akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Gegen Ende des Berichtszeitraums führten die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen zu einem Rückgang der politischen Risiken und die Märkte wurden dadurch noch mehr gestärkt.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf die US-Werte zurückzuführen war. Die Allokation zu einer wertorientierten Strategie verschlechterte die Wertentwicklung im Gefolge einer Rotation des Anlageverhaltens. Eine US-Kernstrategie belastete die Renditen zusätzlich. Hier wurde die Wertentwicklung durch die Titelauswahl bei Basiskonsumgütern sowie die übergewichtete Allokation bei Industriewerten beeinträchtigt. Werte aus Schwellenländern wirkten sich ebenfalls negativ auf die Rendite aus. Die Verluste wurden durch Aktien aus Europa und der Pazifikregion ohne Japan gemildert. Als förderlich für die Wertentwicklung erwies sich eine Europa-Strategie, die bei niedriger Bewertung in Qualitätswerte investiert. Andernorts wirkte sich in der Pazifikregion (ohne Japan) eine Ertragsstrategie steigend auf die Wertentwicklung des Fonds aus. Auch kanadische Aktien haben die Renditen steigen lassen.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Entsprechend dem Modell der dynamischen Assetallokation bleibt das Portfolio vollständig in Aktien investiert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	4.591.937	3,73
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	2.299.117	1,87
Naspers	1.558.552	1,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.552.126	1,26
AIA Group	1.366.280	1,11
HDFC Bank (demat.)	1.298.787	1,05
Oracle	1.168.130	0,95
Molson Coors Brewing	1.037.150	0,84
Royal Dutch Shell	978.194	0,79
Steinhoff International Holdings	919.192	0,75

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	27,06
Vereinigtes Königreich	8,60
Irland	8,19
Japan	6,46
China	4,23
Deutschland	4,06
Frankreich	3,55
Niederlande	3,30
Südafrika	2,61
Indien	2,53
Schweiz	2,23
Russland	2,04

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr				Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	17,9%	21,0%	71,0%	77,9%	11,3%	68,1%	83,5%	4,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	18,0%		71,0%		11,3%	68,1%		4,9%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	19,1%		79,6%		12,4%	187,0%		13,4%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Fonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Fonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2017 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: zu 30 Prozent aus dem MSCI Europe (netto), zu 50 Prozent aus dem MSCI World ex-Europe (netto) und zu 20 Prozent aus dem MSCI Emerging Markets (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 17 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Dazu gehörten die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, die anschließende Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die umfassende akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Gegen Ende des Berichtszeitraums führten die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen zu einem Rückgang der politischen Risiken und die Märkte wurden dadurch noch mehr gestärkt.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf die US-Werte zurückzuführen war. Die Allokation zu einer wertorientierten Strategie verschlechterte die Wertentwicklung im Gefolge einer Rotation des Anlageverhaltens. Eine US-Kernstrategie belastete die Renditen zusätzlich. Hier wurde die Wertentwicklung durch die Titelauswahl bei Basiskonsumgütern sowie die Übergewichtete Allokation bei Industriewerten beeinträchtigt. Werte aus Schwellenländern wirkten sich ebenfalls negativ auf die Rendite aus. Die Verluste wurden durch Aktien aus Europa und der Pazifikregion ohne Japan gemildert. Als förderlich für die Wertentwicklung erwies sich eine Europa-Strategie, die bei niedriger Bewertung in Qualitätswerte investiert. Andernorts wirkte sich in der Pazifikregion (ohne Japan) eine Ertragsstrategie steigernd auf die Wertentwicklung des Fonds aus. Auch kanadische Aktien haben die Renditen steigen lassen.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Entsprechend dem Modell der dynamischen Assetallokation bleibt das Portfolio vollständig in Aktien investiert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	625.439	3,72
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	313.030	1,86
Naspers	212.182	1,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing	211.308	1,26
AIA Group	186.006	1,11
HDFC Bank (demat.)	176.817	1,05
Oracle	159.049	0,95
Molson Coors Brewing	141.237	0,84
Royal Dutch Shell	133.195	0,79
Steinhoff International Holdings	125.139	0,75

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	27,06
Vereinigtes Königreich	8,60
Irland	8,19
Japan	6,46
China	4,22
Deutschland	4,06
Frankreich	3,54
Niederlande	3,30
Südafrika	2,61
Indien	2,53
Schweiz	2,23
Russland	2,04

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	17,9%	21,0%	-	-	41,0%	47,2%	11,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	17,9%	-	-	-	40,9%	-	11,5%
P-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	07.01.2015	19,1%	-	-	-	45,4%	-	12,6%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Fonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Fonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2017 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: zu 30 Prozent aus dem MSCI Europe Index (netto), zu 20 Prozent aus dem MSCI Emerging Markets Index (netto) und zu 50 Prozent aus dem MSCI World ex Europe Index (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 5 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Dazu gehörten die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, die anschließende Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die umfassende akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Gegen Ende des Berichtszeitraums führten die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen zu einem Rückgang der politischen Risiken und die Märkte wurden dadurch noch mehr gestärkt.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf die US-Werte zurückzuführen war. Die Allokation zu einer wertorientierten Strategie verschlechterte die Wertentwicklung im Gefolge einer Rotation des Anlageverhaltens. Eine US-Kernstrategie belastete die Renditen zusätzlich. Hier wurde die Wertentwicklung durch die Titelauswahl bei Basiskonsumgütern sowie die Übergewichtete Allokation bei Industriewerten beeinträchtigt. Werte aus Schwellenländern wirkten sich ebenfalls negativ auf die Rendite aus. Die Verluste wurden durch Aktien aus Europa und der Pazifikregion ohne Japan gemildert. Als förderlich für die Wertentwicklung erwies sich eine Europa-Strategie, die bei niedriger Bewertung in Qualitätswerte investiert. Andernorts wirkte sich in der Pazifikregion (ohne Japan) eine Ertragsstrategie steigernd auf die Wertentwicklung des Fonds aus. Auch kanadische Aktien haben die Renditen steigen lassen.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Entsprechend dem Modell der dynamischen Assetallokation bleibt das Portfolio vollständig in Aktien investiert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	190.810	3,73
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	95.573	1,87
Naspers	64.862	1,27
Taiwan Semiconductor Manufacturing	64.585	1,26
AIA Group	56.853	1,11
HDFC Bank (demat.)	54.046	1,06
Oracle	48.385	0,95
Molson Coors Brewing	42.993	0,84
Royal Dutch Shell	40.595	0,79
Steinhoff International Holdings	38.254	0,75

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	27,03
Vereinigtes Königreich	8,60
Irland	8,19
Japan	6,49
China	4,23
Deutschland	4,06
Frankreich	3,54
Niederlande	3,30
Südafrika	2,62
Indien	2,54
Schweiz	2,23
Russland	2,04

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	17,9%	21,0%	-	-	41,0%	47,2%	11,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	17,8%	-	-	-	40,9%	-	11,5%
P-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	07.01.2015	19,1%	-	-	-	45,4%	-	12,6%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Fonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Fonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2017 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: zu 30 Prozent aus dem MSCI Europe Index (netto), zu 20 Prozent aus dem MSCI Emerging Markets Index (netto) und zu 50 Prozent aus dem MSCI World ex Europe Index (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 108 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse, die die von Anleihen weit hinter sich ließen. Hierzu zählten die britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben die umfassend akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen führte zu einem Rückgang der politischen Risiken in Europa. Auf dem Rentenmarkt entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als Staatsanleihen von Kernländern. Darüber hinaus verzeichneten US-Schatzanleihen negative Renditen, da die US-Notenbank im Berichtszeitraum zweimal die Zinsen erhöht hat.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Allokation zu liquiden Anlagen stützt die Rendite. Die strategische Auswahl im Rentensegment wirkte sich ebenfalls wertsteigernd aus. Die zugrunde liegenden Strategien bewirkten eine Übergewichtung bei Finanzwerten, die zum Wertzuwachs beitrug, da der Sektor von verbesserten Kapitalpuffern und Klarstellungen zur Bankenregulierung profitierte. Im Aktiensegment erwies sich eine Europa-Strategie als förderlich für die Wertentwicklung, die bei niedriger Bewertung in Qualitätswerte investiert. Die Erträge wurden teilweise durch die Wertentwicklung von US- und Emerging Markets-Aktien ausgeglichen. Die Allokation zur wertorientierten US-Strategie verschlechterte die Wertentwicklung im Gefolge einer Rotation des Anlageverhaltens.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wird die Mehrheit des Fondsvermögens in liquide Mittel und hochliquide kurzfristige Anleihen investiert. Der Fonds behält seine geringfügige Allokation zu Anleihen und Aktien bei.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
General Electric Cap. Fund 1,00% 02.05.2017 EMTN	5.243.000	4,87
Dekabank Deutsche Giro. CD -0,40% 13.07.2017	4.285.295	3,98
Mitsubishi Finance CP -0,395% 15.05.2017	4.282.477	3,98
Credit Suisse (London) CD -0,379% 03.08.2017	4.286.044	3,98
Bred Banque Populaire VR CD -0,271% 14.07.2017	4.281.819	3,98
Mizuho Bank London CD -0,41% 08.05.2017	4.139.422	3,84
Sumitomo Mitsui Brussels CD -0,312% 04.05.2017	3.996.501	3,71
BFCM Paris CD -0,385% 05.07.2017	3.570.665	3,31
Barclays Bank CP -0,34% 13.09.2017	3.215.466	2,99
Bred Banque Populaire CD -0,261% 08.08.2017	3.140.000	2,92

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Frankreich	32,25
Vereinigtes Königreich	18,35
Deutschland	10,53
Schweden	7,44
Belgien	7,23
Irland	6,43
Niederlande	4,81
Japan	4,35
USA	3,88
Australien	2,81
Österreich	1,33
Italien	1,15

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	1,0%	0,4%	-	-	2,8%	2,0%	1,2%

*Zum 30.04.16 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: zu 85% aus dem Euribor 3M, zu 12% aus dem BofA Merrill Lynch Euro Large Cap, zu 1% aus dem MSCI Emerging Markets (netto), zu 1% aus dem MSCI Europe (netto) und zu 1% aus dem MSCI World ex Europe (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 310 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse, die die von Anleihen weit hinter sich ließen. Hierzu zählten die britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben die umfassend akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen führte zu einem Rückgang der politischen Risiken in Europa. Auf dem Rentenmarkt entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als Staatsanleihen von Kernländern. Darüber hinaus verzeichneten US-Schatzanleihen negative Renditen, da die US-Notenbank im Berichtszeitraum zweimal die Zinsen erhöht hat.

Der Fonds lieferte im Berichtsjahr in etwa die gleiche Wertentwicklung wie sein Vergleichsindex. Da Anleihen sich schlechter als Aktien entwickelten, steigerte die untergewichtete Position im Rentenbereich die relativen Erträge. Die strategische Auswahl im Anleihesegment wirkte sich ebenfalls wertsteigernd aus. Die zugrunde liegenden Strategien bewirkten eine Übergewichtung bei Finanzwerten, wodurch die Renditen stiegen, da der Sektor von verbesserten Kapitalpuffern und Klarstellungen zur Bankenregulierung profitierte. Diese Zuwächse wurden durch die schwache Wertentwicklung von Aktien und Kassapositionen zunichte gemacht. Das Engagement in US- und Schwellenländer-Titeln wirkte sich nachteilig auf die Fondsrendite aus. Die Allokation zu einer wertorientierten US-Strategie verschlechterte die Wertentwicklung im Gefolge einer Rotation des Anlageverhaltens. Eine US-Kernstrategie belastete die Renditen zusätzlich. Hier war die Wertentwicklung durch die Titelauswahl bei Basiskonsumgütern sowie die übergewichtete Allokation bei Industriewerten enttäuschend. Verluste im Aktiensegment wurden durch eine europäische Strategie, bei der bei günstigen Bewertungen in qualitativ hochwertige Aktien investiert wird, sowie durch eine ertragsorientierte Strategie im pazifischen Raum (ohne Japan) gemildert.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung				
Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	6,3%	6,3%	-	-	11,4%	10,8%	4,8%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany -0,482% 10.08.2021	19.477.366	6,28
Spain 2,75% 31.10.2024	18.489.865	5,96
France 0,50% 25.05.2026	12.621.316	4,07
Germany -0,735% 15.03.2019	11.844.791	3,82
Italy 4,50% 03.01.2024	11.737.583	3,78
Germany 0,25% 15.02.2027	10.718.236	3,46
Ireland 1,00% 15.05.2026	8.087.700	2,61
Italy 1,35% 15.04.2022	4.872.295	1,57
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	4.375.590	1,41
France 3,25% 25.05.2045	4.028.142	1,30

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Deutschland	17,39
Irland	12,60
USA	12,44
Frankreich	9,01
Spanien	7,81
Italien	7,26
Vereinigtes Königreich	5,74
Niederlande	5,12
Japan	2,50
Belgien	1,47
Luxemburg	1,30
China	1,06

*Zum 30.04.16 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: zu 73% aus dem BofA Merrill Lynch Euro Large Cap, zu 14% aus dem MSCI World ex Europe (netto), zu 8% aus dem MSCI EUROPE (netto) und zu 5% aus dem MSCI Emerging Markets (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 220 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse, die die von Anleihen weit hinter sich ließen. Hierzu zählten die britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben die umfassend akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen führte zu einem Rückgang der politischen Risiken in Europa. Auf dem Rentenmarkt entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als Staatsanleihen von Kernländern. Darüber hinaus verzeichneten US-Schatzanleihen negative Renditen, da die US-Notenbank im Berichtszeitraum zweimal die Zinsen erhöht hat.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Das Engagement in US- und Schwellenländer-Titeln wirkte sich nachteilig auf die Fondsrendite aus. Die Allokation zu einer wertorientierten US-Strategie verschlechterte die Wertentwicklung im Gefolge einer Rotation des Anlageverhaltens. Eine US-Kernstrategie belastete die Renditen zusätzlich. Hier war die Wertentwicklung durch die Titelauswahl bei Basiskonsumgütern sowie die übergewichtete Allokation bei Industriewerten enttäuschend. Verluste im Aktiensegment wurden durch eine europäische Strategie, bei der bei günstigen Bewertungen in qualitativ hochwertige Aktien investiert wird, sowie durch eine ertragsorientierte Strategie im pazifischen Raum (ohne Japan) gemildert. Auch das Engagement in Kassapositionen verschlechterte die Renditen. Da Anleihen sich schlechter als Aktien entwickelten, steigerte die untergewichtete Position im Rentenbereich die relativen Erträge. Die strategische Auswahl im Anleihe segment wirkte sich ebenfalls wertsteigernd aus. Die zugrunde liegenden Strategien bewirkten eine Übergewichtung bei Finanzwerten, wodurch die Renditen stiegen, da der Sektor von verbesserten Kapitalpuffern und Klarstellungen zur Bankenregulierung profitierte.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**	Ein Jahr								
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	10,4%	11,2%	-	-	15,7%	16,1%	6,6%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany -0,482% 10.08.2021	9.099.876	4,14
Spain 2,75% 31.10.2024	8.638.586	3,93
France 0,50% 25.05.2026	5.896.718	2,68
Germany -0,735% 15.03.2019	5.534.146	2,52
Italy 4,50% 03.01.2024	5.483.839	2,49
Germany 0,25% 15.02.2027	5.007.704	2,28
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	4.157.427	1,89
Ireland 1,00% 15.05.2026	3.778.621	1,72
Italy 1,35% 15.04.2022	2.276.149	1,03
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	2.078.772	0,94

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	17,50
Deutschland	12,80
Irland	11,10
Frankreich	7,08
Vereinigtes Königreich	6,80
Spanien	5,37
Italien	5,20
Niederlande	4,49
Japan	3,90
China	2,12
Schweiz	1,34
Südafrika	1,31

*Zum 30.04.16 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: zu 48% aus dem BofA ML Euro Large Cap, zu 26% aus dem MSCI World ex Europe (netto), zu 16% aus dem MSCI Europe (netto) und zu 10% aus dem MSCI Emerging Markets (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 158 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse, die die von Anleihen weit hinter sich ließen. Hierzu zählten die britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben die umfassend akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen führte zu einem Rückgang der politischen Risiken in Europa. Auf dem Rentenmarkt entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als Staatsanleihen von Kernländern. Darüber hinaus verzeichneten US-Schatzanleihen negative Renditen, da die US-Notenbank im Berichtszeitraum zweimal die Zinsen erhöht hat.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Das Engagement in US- und Schwellenländer-Titeln wirkte sich nachteilig auf die Fondsrendite aus. Die Allokation zu einer wertorientierten US-Strategie verschlechterte die Wertentwicklung im Gefolge einer Rotation des Anlageverhaltens. Eine US-Kernstrategie belastete die Renditen zusätzlich. Hier war die Wertentwicklung durch die Titelauswahl bei Basiskonsumgütern sowie die übergewichtete Allokation bei Industriewerten enttäuschend. Verluste im Aktiensegment wurden durch eine europäische Strategie, bei der bei günstigen Bewertungen in qualitativ hochwertige Aktien investiert wird, sowie durch eine ertragsorientierte Strategie im pazifischen Raum (ohne Japan) gemildert. Auch das Engagement in Kassapositionen verschlechterte die Renditen. Da Anleihen sich schlechter als Aktien entwickelten, steigerte die untergewichtete Position im Rentenbereich die relativen Erträge. Die strategische Auswahl im Anleihesegment wirkte sich ebenfalls wertsteigernd aus. Die zugrunde liegenden Strategien bewirkten eine Übergewichtung bei Finanzwerten, wodurch die Renditen stiegen, da der Sektor von verbesserten Kapitalpuffern und Klarstellungen zur Bankenregulierung profitierte.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

Anteilsklasse	Wertentwicklung zum 30.04.2017**				Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	13,4%	14,5%	-	-	18,9%	19,6%	7,9%	

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany -0,482% 10.08.2021	4.212.447	2,67
Spain 2,75% 31.10.2024	4.000.209	2,54
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	3.944.973	2,50
France 0,50% 25.05.2026	2.730.549	1,73
Germany -0,735% 15.03.2019	2.562.238	1,63
Italy 4,50% 03.01.2024	2.539.360	1,61
Germany 0,25% 15.02.2027	2.318.886	1,47
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	1.972.073	1,25
Ireland 1,00% 15.05.2026	1.749.739	1,11
Naspers	1.392.838	0,88

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	20,64
Irland	10,02
Deutschland	9,71
Vereinigtes Königreich	7,43
Frankreich	5,83
Japan	4,75
Niederlande	4,07
Italien	3,80
Spanien	3,79
China	2,94
Südafrika	1,83
Indien	1,76

*Zum 30.04.16 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: zu 34% aus dem MSCI Europe (netto), zu 31% aus dem BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index, zu 21% aus dem MSCI Europe (netto) und zu 14% aus dem MSCI Emerging Markets (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 61 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse, die die von Anleihen weit hinter sich ließen. Hierzu zählten die britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben die umfassend akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen führte zu einem Rückgang der politischen Risiken in Europa. Auf dem Rentenmarkt entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als Staatsanleihen von Kernländern. Darüber hinaus verzeichneten US-Schatzanleihen negative Renditen, da die US-Notenbank im Berichtszeitraum zweimal die Zinsen erhöht hat.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Das Engagement in US- und Schwellenländer-Titeln wirkte sich nachteilig auf die Fondsrendite aus. Die Allokation zu einer wertorientierten US-Strategie verschlechterte die Wertentwicklung im Gefolge einer Rotation des Anlageverhaltens. Eine US-Kernstrategie belastete die Renditen zusätzlich. Hier war die Wertentwicklung durch die Titelauswahl bei Basiskonsumgütern sowie die übergewichtete Allokation bei Industriewerten enttäuschend. Verluste im Aktiensegment wurden durch eine europäische Strategie, bei der bei günstigen Bewertungen in qualitativ hochwertige Aktien investiert wird, sowie durch eine ertragsorientierte Strategie im pazifischen Raum (ohne Japan) gemildert. Auch das Engagement in Kassapositionen verschlechterte die Renditen. Da Anleihen sich schlechter als Aktien entwickelten, steigerte die untergewichtete Position im Rentenbereich die relativen Erträge. Die strategische Auswahl im Anleihesegment wirkte sich ebenfalls wertsteigernd aus. Die zugrunde liegenden Strategien bewirkten eine Übergewichtung bei Finanzwerten, wodurch die Renditen stiegen, da der Sektor von verbesserten Kapitalpuffern und Klarstellungen zur Bankenregulierung profitierte.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

Anteilsklasse	Wertentwicklung zum 30.04.2017**				Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	16,1%	17,6%	-	-	21,5%	22,4%	8,9%	

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	1.859.272	3,04
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	929.320	1,52
Germany -0,482% 10.08.2021	896.675	1,47
Spain 2,75% 31.10.2024	851.540	1,39
Naspers	656.549	1,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing	651.922	1,07
France 0,50% 25.05.2026	581.263	0,95
AIA Group	574.268	0,94
HDFC Bank (demat.)	546.205	0,89
Germany -0,735% 15.03.2019	545.420	0,89

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	23,43
Irland	9,17
Vereinigtes Königreich	7,94
Deutschland	7,15
Japan	5,50
Frankreich	4,79
Niederlande	3,71
China	3,57
Italien	2,63
Spanien	2,48
Südafrika	2,22
Indien	2,13

*Zum 30.04.16 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: zu 41% aus dem MSCI ex Europe (netto), zu 25% aus dem MSCI Europe (netto), zu 17% aus dem MSCI Emerging Markets (netto) und zu 17% aus dem BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 29 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse, die die von Anleihen weit hinter sich ließen. Hierzu zählten die britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben die umfassend akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen führte zu einem Rückgang der politischen Risiken in Europa. Auf dem Rentenmarkt entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als Staatsanleihen von Kernländern. Darüber hinaus verzeichneten US-Schatzanleihen negative Renditen, da die US-Notenbank im Berichtszeitraum zweimal die Zinsen erhöht hat.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Das Engagement in US- und Schwellenländer-Titeln wirkte sich nachteilig auf die Fondsrendite aus. Die Allokation zu einer wertorientierten US-Strategie verschlechterte die Wertentwicklung im Gefolge einer Rotation des Anlageverhaltens. Eine US-Kernstrategie belastete die Renditen zusätzlich. Hier war die Wertentwicklung durch die Titelauswahl bei Basiskonsumgütern sowie die übergewichtete Allokation bei Industriewerten enttäuschend. Verluste im Aktiensegment wurden durch eine europäische Strategie, bei der bei günstigen Bewertungen in qualitativ hochwertige Aktien investiert wird, sowie durch eine ertragsorientierte Strategie im pazifischen Raum (ohne Japan) gemildert. Auch das Engagement in Kassapositionen verschlechterte die Renditen. Da Anleihen sich schlechter als Aktien entwickelten, steigerte die untergewichtete Position im Rentenbereich die relativen Erträge. Die strategische Auswahl im Anleihesegment wirkte sich ebenfalls wertsteigernd aus. Die zugrunde liegenden Strategien bewirkten eine Übergewichtung bei Finanzwerten, wodurch die Renditen stiegen, da der Sektor von verbesserten Kapitalpuffern und Klarstellungen zur Bankenregulierung profitierte.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

Anteilsklasse	Wertentwicklung zum 30.04.2017**					Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)		
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	18,0%	19,7%	-	-	23,1%	24,1%	9,5%		

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	990.701	3,42
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	495.098	1,71
Naspers	347.244	1,20
Taiwan Semiconductor Manufacturing	345.009	1,19
AIA Group	303.863	1,05
HDFC Bank (demat.)	288.968	1,00
Oracle	251.574	0,87
Molson Coors Brewing	223.402	0,77
Royal Dutch Shell	214.074	0,74
Steinhoff International Holdings	204.795	0,71

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	25,34
Irland	8,67
Vereinigtes Königreich	8,21
Japan	6,01
Deutschland	5,00
Frankreich	4,09
China	3,99
Niederlande	3,60
Südafrika	2,48
Indien	2,39
Schweiz	2,08
Russland	1,93

*Zum 30.04.16 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: zu 46% aus dem MSCI Europe (netto), zu 28% aus dem MSCI World ex-Europe (netto), zu 19 % aus dem MSCI Emerging Markets (netto) und zu 7% aus dem BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 29 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse, die die von Anleihen weit hinter sich ließen. Hierzu zählten die britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben die umfassend akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen führte zu einem Rückgang der politischen Risiken in Europa. Auf dem Rentenmarkt entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als Staatsanleihen von Kernländern. Darüber hinaus verzeichneten US-Schatzanleihen negative Renditen, da die US-Notenbank im Berichtszeitraum zweimal die Zinsen erhöht hat.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Das Engagement in US- und Schwellenländer-Titeln wirkte sich nachteilig auf die Fondsrendite aus. Die Allokation zu einer wertorientierten US-Strategie verschlechterte die Wertentwicklung im Gefolge einer Rotation des Anlageverhaltens. Eine US-Kernstrategie belastete die Renditen zusätzlich. Hier war die Wertentwicklung durch die Titelauswahl bei Basiskonsumgütern sowie die übergewichtete Allokation bei Industriewerten enttäuschend. Verluste im Aktiensegment wurden durch eine europäische Strategie, bei der bei günstigen Bewertungen in qualitativ hochwertige Aktien investiert wird, sowie durch eine ertragsorientierte Strategie im pazifischen Raum (ohne Japan) gemildert. Auch das Engagement in Kassapositionen verschlechterte die Renditen. Da Anleihen sich schlechter als Aktien entwickelten, steigerte die untergewichtete Position im Rentenbereich die relativen Erträge. Die strategische Auswahl im Anleihensegment wirkte sich ebenfalls wertsteigernd aus.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	1.041.609	3,65
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	520.570	1,83
Naspers	360.260	1,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing	358.247	1,26
AIA Group	315.463	1,11
HDFC Bank (demat.)	299.963	1,05
Oracle	264.634	0,93
Molson Coors Brewing	234.916	0,82
Royal Dutch Shell	226.119	0,79
Steinhoff International Holdings	212.471	0,74

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	26,59
Vereinigtes Königreich	8,61
Irland	8,20
Japan	6,35
Deutschland	4,23
China	4,21
Frankreich	3,65
Niederlande	3,36
Südafrika	2,61
Indien	2,52
Schweiz	2,22
Russland	2,04

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	19,1%	20,8%	-	-	24,0%	24,9%	9,8%

*Zum 30.04.16 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: zu 49% aus dem MSCI ex Europe (netto), zu 30% aus dem MSCI Europe (netto), zu 20% aus dem MSCI Emerging Markets (netto) und zu 1% aus dem BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 36 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Dazu gehörten die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, die anschließende Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die umfassende akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Gegen Ende des Berichtszeitraums führten die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen zu einem Rückgang der politischen Risiken und die Märkte wurden dadurch noch mehr gestärkt.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf die US-Werte zurückzuführen war. Die Allokation zu einer wertorientierten Strategie verschlechterte die Wertentwicklung im Gefolge einer Rotation des Anlageverhaltens. Eine US-Kernstrategie belastete die Renditen zusätzlich. Hier war die Wertentwicklung durch die Titelauswahl bei Basisconsumsgütern sowie die Übergewichtete Allokation bei Industrierwerten enttäuschend. Werte aus Schwellenländern wirkten sich ebenfalls negativ auf die Wertentwicklung aus. Die Verluste wurden durch Aktien aus Europa und der Pazifikregion ohne Japan gemildert. Als förderlich für die Wertentwicklung erwies sich eine Europa-Strategie, die bei niedriger Bewertung in Qualitätswerte investiert. Andernorts wirkte sich in der Pazifikregion (ohne Japan) eine Ertragsstrategie steigernd auf die Wertentwicklung des Fonds aus. Auch kanadische Aktien haben ebenfalls Zuwächse verzeichnet.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Entsprechend dem Modell der dynamischen Assetallokation bleibt das Portfolio vollständig in Aktien investiert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	1.334.164	3,73
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	666.775	1,86
Naspers	451.904	1,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing	450.052	1,26
AIA Group	396.162	1,11
HDFC Bank (demat.)	376.589	1,05
Oracle	338.987	0,95
Molson Coors Brewing	300.920	0,84
Royal Dutch Shell	283.628	0,79
Steinhoff International Holdings	266.521	0,75

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	27,06
Vereinigtes Königreich	8,60
Irland	8,19
Japan	6,46
China	4,22
Deutschland	4,06
Frankreich	3,54
Niederlande	3,30
Südafrika	2,61
Indien	2,53
Schweiz	2,23
Russland	2,04

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	19,1%	21,0%	-	-	24,1%	25,1%	9,9%

*Zum 30.04.16 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: zu 30 % aus dem MSCI Europe Index (netto), zu 20 % aus dem MSCI Emerging Markets Index (netto) und zu 50 % aus dem MSCI World ex Europe Index (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 30 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Asien ohne Japan legten im Laufe des Jahres zu, weil sich die Gewinnprognosen in der Region und die Aussichten für die Weltwirtschaft verbesserten. Die Aktienmärkte von China und Hongkong legten angesichts von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung in China zu. Indische und indonesische Aktien wurden durch ihre Fokussierung auf politische Reformen gestärkt. Angeführt von Informationstechnologieunternehmen erzielten Aktien aus Taiwan und Südkorea Zuwächse, da sie wahrscheinlich von kürzlich erfolgten und noch zu erwartenden Markteinführungen von Smartphones profitieren werden. Auf Sektorebene standen Informationstechnologie und Finanzwerte bei den Zuwächsen an der Spitze. Energie- und Grundstoffwerte folgten dem Aufwärtstrend der Rohstoffpreise.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine positive Wertentwicklung. Gestützt durch positive Erträge steigerte die Titelauswahl bei ausgewählten IT-Unternehmen die Renditen. Dementsprechend haben der Hersteller von Verbraucherelektronik, Samsung Electronics, der Halbleiterhersteller Taiwan Semiconductor Manufacturing und die Internetfirma Tencent Holdings zur Wertentwicklung beigetragen. Bestimmte qualitativ hochwertige Anlagen im Konsumgüterbereich trugen ebenfalls zum Zuwachs bei. Die Aktien des chinesischen Premium-Spirituosenherstellers Kweichow Moutai (A) und des privaten Bildungsanbieters New Oriental Education & Technology Group ADR stiegen angesichts der starken Nachfrage auf ihren jeweiligen Märkten an. Umgekehrt wurden die Renditen durch den südkoreanischen Hersteller von Schönheitsprodukten AmorePacif verschlechtert. Das Unternehmen profitiert vom Verkauf an chinesische Touristen. China hat angesichts von Spannungen wegen der geplanten Aufstellung eines Raketenabwehrsystems Reisen nach Südkorea verboten.

Der Fonds konzentriert sich auf Unternehmen in drei Kategorien: Unternehmen, die in Bezug auf Technologie, Größeneffekte oder Kosten weltweit führend sind; Unternehmen mit starker Marktstellung, die von langfristigen strukturellen Triebkräften profitieren; sowie Unternehmen, die das Potenzial für eine Umstrukturierung haben und nach Ansicht des Fondsmanagers über Katalysatoren für eine Ertragssteigerung verfügen. Taiwan Semiconductor Manufacturing ist ein Unternehmen, das gemessen an seinen Technologien und seinem Marktanteil zu den weltweit größten Auftragsfertigern für Halbleiterprodukte zählt. Techtronic Industries, ein Hersteller von Elektrowerkzeugen, Samsonite International und der Bekleidungs-Exporteur Shenzhou International Group Holdings werden wegen ihrer deutlichen Wettbewerbsvorteile gegenüber ihrer globalen Konkurrenz gehalten. Der Fonds hält auch ein Engagement bei der HDFC Bank (dematerialisiert) und der Bank Central Asia, weil diese beiden über eine starke Marktstellung im Einlagengeschäft verfügen, eine solide Asset-Qualität besitzen und bei der Kreditvergabe umsichtig agieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.805.225	6,11
Tencent Holdings	1.657.376	5,61
Samsung Electronics	1.322.477	4,47
Alibaba Group Holding ADR	1.284.387	4,34
AIA Group	1.081.527	3,66
Bank Central Asia	720.590	2,44
China Mobile	650.773	2,20
Techtronic Industries	629.539	2,13
United Overseas Bank	582.449	1,97
HDFC Bank (demat.)	576.984	1,95

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
China	25,39
Korea	16,19
Hongkong	15,25
Taiwan	14,70
Indien	10,46
Singapur	3,89
Indonesien	3,44
Thailand	2,97
Malaysia	2,70
USA	2,26
Philippinen	1,02
Vereinigtes Königreich	0,51

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	18.05.1998	15.05.1998	25,7%	56,3%	9,3%	955,1%	13,2%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 92 MIO. USD

Überblick

Gestützt durch positive Wirtschaftsdaten, Donald Trumps Überraschungssieg bei den US-Präsidentenwahlen und die Zinserhöhungen durch die US-Notenbank erlebten US-Aktien im Berichtszeitraum einen Zuwachs. Energietitel gaben Teile ihrer früheren Gewinne aufgrund der zunehmenden Besorgnis über den steigenden Rohölbestand in den USA ab, was die positiven Auswirkungen der durch die Organisation der Erdöl exportierenden Länder gekürzten Produktion ausglich. Die US-Notenbank (Fed) erhöhte im Berichtszeitraum ihren Leitzinssatz zweimal, sodass der Anstieg insgesamt ein halbes Prozent betrug und der Zinskorridor zwischen 0,75 Prozent und 1,00 Prozent lag. Die erste Erhöhung gab es im Dezember 2016, gefolgt von einer zweiten bei der Sitzung im März 2017.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Rendite. Die Beteiligung an Apple entwickelte sich aufgrund des Optimismus angesichts der robusten iPhone-Umsätze gut. Wertsteigernd wirkte sich aufgrund der dominanten Marktposition des Unternehmens bei Onlinesucher- und -werbung die Position in Alphabet (B) aus. Darüber hinaus wird die Führungsposition in Nischenbereichen wie „künstliche Intelligenz“ und „maschinelles Lernen“ von Investoren geschätzt. Die Aktien des Apothekeneinzelhändlers CVS Health hingegen haben nach, nachdem das Unternehmen seine Gewinnankündigungen für 2016 und 2017 gesenkt hatte.

Der Ansatz des Managers ist eher wert- als wachstumsorientiert. Der Schwerpunkt liegt auf High Return-Unternehmen mit langfristig nachhaltigen Vorteilen. Der Fondsmanager meidet teure, aggressiv wachsende Unternehmen mit schwachen Eigenschaften. Ein Kernthema bei dem vom Fondsmanager verfolgten Ansatz ist der Mean Reversion-Effekt. Der Fondsmanager ist der Ansicht, dass sich bei ausreichender Recherche attraktive Chancen finden lassen, um in einzelnen Titeln Positionen zu eröffnen oder um bestimmte Titel zu meiden, wenn ihr Kurs deutlich von seiner bisherigen Entwicklung abweicht.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Apple	3.433.257	3,74
Alphabet (B)	3.002.889	3,27
Comcast	2.782.426	3,03
Facebook (A)	2.293.623	2,50
JPMorgan Chase & Co	2.172.128	2,36
Cisco Systems	2.157.581	2,35
Bank of America	2.147.763	2,34
Procter & Gamble	1.888.488	2,06
Berkshire Hathaway	1.686.264	1,84
Johnson & Johnson	1.651.523	1,80

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	19,92
IT	19,09
Gesundheitswesen	13,67
Nicht-Basiskonsumgüter	12,39
Energie	8,81
Industrie	7,58
Basiskonsumgüter	6,91
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	3,45
Versorgungsbetriebe	3,18
Telekommunikationsdienste	2,05
Real Estate	0,62
Geschlossener Fonds	0,16

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	18.05.1998	15.05.1998	20,1%	90,0%	13,7%	273,3%	7,2%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 4 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum Zuwächse. Anzeichen einer Stabilisierung des Wirtschaftswachstums in China und die robusten Rohstoffpreise für beispielsweise Öl und Eisen sorgten für ein größeres Interesse der Anleger an risikoreicheren Assets. Die Stimmung wurde auch durch die Erwartung eines fiskalischen Stimulus in den USA beflügelt. Zinserhöhungen durch die US-Notenbank (Fed), jeweils eine im Dezember und im März, wurden von den Märkten gut aufgenommen. Diese allmähliche monetäre Verschärfung signalisierte das Vertrauen der Fed in die Stärke der US-Wirtschaft, die ein Schlüsselmarkt für die Exporte von Schwellenländern ist. Bedenken hinsichtlich des Brexit-Referendums und geopolitische Spannungen verursachten jedoch Volatilität. In Lateinamerika stiegen die brasilianischen Märkte an. Investoren begrüßten die Absetzung von Dilma Rousseff und die Ernennung von Michel Temer zum Präsidenten.

Der Fonds lieferte im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Angetrieben wurde diese Entwicklung durch die Einzeltitelauswahl im Gesundheitssektor. Einen Beitrag zur Wertentwicklung leistete auch die Positionierung im Sektor der Nicht-Basiskonsumgüter. Die Aktien des in Brasilien ansässigen Unternehmens Smiles legten zu, da die Anleger seine ausgeprägte Fähigkeit schätzten, Cashflows zu generieren. Das Unternehmen bietet Vielfliegerverservices an und verfügt über ein attraktives Geschäftsmodell. Die Position in New Oriental Education & Technology Group ADR erzielte Kurszuwächse, die durch optimistische Erwartungen an ihr sogenanntes K-12-Bildungsgeschäft in China gefördert wurden. Im Bereich der Informationstechnologie hat das Engagement gegenüber der in China ansässigen Alibaba Group Holding ADR aufgrund ihrer starken Position im E-Commerce-Segment des Landes einen Wertzuwachs geschaffen.

Der Fonds hält wichtige Positionen in Indien und Mexiko. Während Indien von Wirtschaftsreformen und steigenden Einkommen profitiert, zeichnet sich Mexiko durch attraktive Anlageideen und einen starken Inlandskonsum aus. In beiden Ländern bevorzugt der Fondsmanager eine Titelauswahl nach dem Bottom-up-Ansatz, die auf fundamentalen Faktoren wie Preismacht und Bewertung basiert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
DB X-Trackers MSCI India TRN Index UCITS ETF	410.137	9,66
Samsung Electronics	227.347	5,35
Tencent Holdings	191.109	4,50
Taiwan Semiconductor Manufacturing	167.488	3,94
Alibaba Group Holding ADR	151.441	3,57
Naspers	109.436	2,58
SberBank of Russia	79.036	1,86
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	65.488	1,54
AmBev ADR	51.681	1,22
NetEase ADR	46.889	1,10

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
China	13,41
Brasilien	10,61
Luxemburg	10,24
Korea	8,35
USA	8,31
Südafrika	7,66
Mexiko	7,00
Taiwan	4,52
Russland	4,15
Philippinen	3,29
Vereinigtes Königreich	2,81
Indonesien	2,74

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	26.06.2014	26.06.2014	19,4%	-	-	6,7%	2,3%

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 34 MIO. USD

Überblick

US-Aktien entwickelten sich im Jahr besser als der allgemeine globale Markt. Gestützt durch positive Wirtschaftsdaten, Donald Trumps Überraschungssieg bei den US-Präsidentenwahlen und die Zinserhöhungen durch die US-Notenbank erlebten die Märkte eine Rally. Die meisten Sektoren erwirtschafteten positive Renditen, wobei Informationstechnologie, Finanzen und Industrie den Markt anführten. Energietitel gaben Teile ihrer früheren Gewinne aufgrund der zunehmenden Besorgnis über den steigenden Rohölbestand in den USA ab.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Rendite. Die Beteiligung an Facebook (A) legte zu, da robuste Umsätze im Bereich der mobilen Werbung und die sich verbreitende Nutzerbasis weiterhin die Erlöse steigern. Alphabet (A) meldete starke Ergebnisse, die vor allem durch mobile Suche und YouTube verursacht wurden. Die Anteile an Amazon.com legten aufgrund äußerst positiver Ergebnisse zu, die von den Dienstleistungserlösen getragen wurden, wozu Fulfillment by Amazon, Prime und Amazon Web Services gehören. Umgekehrt wurden Gilead Sciences durch sein Portfolio an Hepatitis-C-Medikamenten belastet. Die Position Franchising- und Maklerunternehmen für Wohnimmobilien Realty Holdings geriet inmitten starker Konkurrenz und niedrigerer Transaktionsvolumina unter Druck. Das Engagement im Handtaschen- und Akzessorie-Designer Kate Spade & Co schwächte die Wertentwicklung aufgrund des negativen Umsatzwachstums und des abnehmenden Kundenverkehrs in Einkaufszentren. CVS Health war noch ein erwähnenswerter Negativfaktor, da das Unternehmen weitere Korrekturen seiner Ertragsankündigungen veröffentlichen musste.

Die US-Wirtschaft ist nach wie vor in guter Verfassung und sollte 2017 mit solidem Tempo weiter wachsen. Das Wachstum wird wahrscheinlich durch einen starken Arbeitsmarkt, eine positive Stimmung der Verbraucher und Unternehmen sowie den robusten Konsum angekurbelt werden. Darüber hinaus werden Fortschritte der wachstumsfördernden Politik, einschließlich der Infrastrukturausgaben und Steuerreformen, die Unternehmensgewinne steigern. Auch wird erwartet, dass aufsichtsrechtliche Reformen für eine Reihe von Industrien die Märkte stützen werden. Vor diesem Hintergrund zählt zu den wichtigsten Investmentgrundsätzen auch weiterhin die Bottom-up-Auswahl von Unternehmen mit überdurchschnittlichem Gewinnwachstum.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Facebook (A)	2.503.047	7,46
Alphabet (A)	2.021.249	6,03
Amazon.com	1.418.837	4,23
Charter Communications	1.086.431	3,24
Apple	999.375	2,98
Home Depot	942.522	2,81
Electronic Arts	692.790	2,07
UnitedHealth Group	635.842	1,90
Adobe Systems	626.555	1,87
Global Payments	588.990	1,76

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
IT	39,50
Nicht-Basiskonsumgüter	16,34
Gesundheitswesen	13,38
Industrie	7,45
Basiskonsumgüter	6,64
Finanzwesen	6,55
Real Estate	3,84
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	1,49
Energie	0,65

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	18.05.1998	15.05.1998	22,8%	102,1%	15,1%	468,3%	9,6%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 2 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Dazu gehörten die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, die anschließende Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Gegen Ende des Berichtszeitraums führten die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen zu einem Rückgang der politischen Risiken und die Märkte wurden dadurch noch mehr gestärkt.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Rendite. Finanztitel wie JPMorgan Chase & Co, Bank of America und Morgan Stanley gehörten zu den Unternehmen, die am meisten zur Wertentwicklung beitrugen. Der Sektor entwickelte sich nach der US-Präsidentschaftswahl im November 2016 besonders gut, da die Zinsen im Zusammenhang mit Erwartungen von mehr Wirtschaftswachstum und Inflation anstiegen. Auch Williams Companies haben einen nennenswerten Beitrag zum Wertzuwachs geleistet, da ihre Aktien sich nach der Ankündigung der Übernahme des Unternehmens erholten. Umgekehrt verloren die Anteile an Teva Pharmaceutical Industries ADR aufgrund einer Korrektur der Umsatz- und Ergebnisprognosen für das Geschäftsjahr 2017 an Wert. Dies wurde durch Verzögerungen bei der Einführung neuer Generika verursacht.

Der Fondsmanager hielt weiter Ausschau nach attraktiv bewerteten Unternehmen mit starker Wettbewerbsposition und guten Aussichten für das Gewinnwachstum. Der Fondsmanager behält sein äußerst diszipliniertes Festhalten an seinen Kurszielen für Aktien fest und sieht die jüngste Marktvolatilität als Chance. Auf turbulenten Märkten die richtigen Investmententscheidungen zu treffen, kann für Anleger eine schwierige Aufgabe sein. Am besten gelingt dies nach Ansicht des Fondsmanagers mit Hilfe eines disziplinierten Ansatzes, der konsequent auf alle Arten von Märkten angewandt wird.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
JPMorgan Chase & Co	123.084	5,23
Cisco Systems	90.639	3,85
Williams Companies	79.971	3,40
Johnson & Johnson	72.647	3,09
Procter & Gamble	72.130	3,06
General Electric	67.193	2,85
Chevron	66.500	2,83
Chubb	58.260	2,48
Comcast	55.899	2,38
United Technologies	54.287	2,31

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	25,94
IT	11,30
Energie	11,28
Industrie	10,11
Basiskonsumgüter	10,11
Gesundheitswesen	8,81
Nicht-Basiskonsumgüter	8,47
Versorgungsbetriebe	5,44
Telekommunikationsdienste	3,25
Real Estate	2,08
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	1,88
Geschlossener Fonds	0,29

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	26.06.2014	26.06.2014	18,0%	-	-	21,5%	7,1%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 24 MIO. USD

Überblick

Europäische Aktien legten im Berichtsjahr stark zu. Aufgrund wachsender Unsicherheit über den Ausgang des Brexit-Referendums herrschte an den globalen Märkten zu Beginn des Berichtszeitraums Volatilität. Doch nach der anfänglichen negativen Reaktion auf die Entscheidung des Vereinigten Königreichs, die Europäische Union zu verlassen, erholten sich die Märkte stark, da sich die Bedenken hinsichtlich der kurzfristigen wirtschaftlichen Auswirkungen der Ausstiegsentscheidung als übertrieben erwiesen. Gegen Ende des Jahres reagierten die Märkte positiv auf die Entscheidung der Europäischen Zentralbank (EZB), ihr Programm der quantitativen Lockerung zu verlängern. Der Sieg des Kandidaten der Mitte, Emmanuel Macron, in der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen, starke makroökonomische Daten und die Perspektive einer wachstumsorientierten Politik von US-Präsident Donald Trump hoben die Stimmung am Markt weiterhin.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Rendite, was hauptsächlich auf die starke Titelauswahl in den Sektoren Industrie, Nicht-Basiskonsumgüter. Finanzen und Informationstechnologie (IT) zurückzuführen war. Die Position beim Modeeinzelhändler Kering leistete einen großen Beitrag zur Rendite, da dieser Titel, hauptsächlich aufgrund der Erholung seiner Top-Marke Gucci, außerordentliche Ergebnisse verbuchen konnte. Im Bereich IT war SAP aufgrund seines starken Ergebnisses der beste Wert. Auch der deutsche Konzern Siemens hat durch robuste Quartalsergebnisse und bessere Führung, einen Wertbeitrag geleistet. Die Beteiligung an der Bankengruppe DNB legte im Umfeld steigender Zinserwartungen zu. Umgekehrt wurden bestimmte Gesundheitstitel aufgrund von Sorgen wegen der Arzneimittelpreise in den USA geschwächt. Zu den wichtigsten Werten, die die Wertentwicklung verschlechterten, gehörten Shire und Novo Nordisk (B).

Der Fondsmanager positioniert den Fonds mit einem ausgewogenen Engagement gegenüber makroökonomischen Faktoren und erwartet, dass die Titelauswahl die Renditen steigern wird. Im Laufe des Jahres wurden die Positionen bei Konsumaktien reduziert und die Positionen im Gesundheitssektor ausgebaut. Bemerkenswerterweise veräußerte der Fondsmanager die Position in Danone und hat bei Unternehmen wie L'Oreal und Volkswagen Perpetual (Vorzüge) teilweise Gewinne mitgenommen. Der Erlös wurde im Gesundheitssektor investiert. Zum Beispiel hat der Fondsmanager das Engagement bei Fresenius Medical Care AG & Co, Smith & Nephew und Shire vergrößert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
SAP	1.082.167	4,53
British American Tobacco	1.033.493	4,32
Royal Dutch Shell	1.022.126	4,27
Roche Holding	924.745	3,87
Publicis Groupe	911.635	3,81
Barclays	883.756	3,70
Smith & Nephew	876.451	3,67
Prudential	874.485	3,66
AXA	844.264	3,53
Fresenius Medical Care AG & Co	843.826	3,53

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	36,28
Frankreich	16,40
Deutschland	16,10
Niederlande	9,74
Schweiz	5,77
Spanien	3,82
USA	3,71
Norwegen	2,96
Irland	2,80
Italien	1,07
Dänemark	0,31

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	13.10.2000	13.10.2000	14,3%	56,4%	9,4%	204,8%	7,0%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 17 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien erzielten in dem von unerwarteten Ereignissen geprägten zwölfmonatigen Berichtszeitraum Zuwächse. Dazu gehörten die britische Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, die anschließende Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie der Überraschungssieg Donald Trumps bei den US-Wahlen. Allerdings gaben verschiedene Faktoren, wie die umfassende akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. Gegen Ende des Berichtszeitraums führten die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den niederländischen Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen zu einem Rückgang der politischen Risiken und die Märkte wurden dadurch noch mehr gestärkt.

Der Fonds erwirtschaftete im Berichtsjahr eine positive Rendite, was auf alle Aktienregionen zurückzuführen war. Bei US-Werten, die das größte Portfoliosegment darstellen, wirkten sich die zugrundeliegenden Position in den Sektoren Finanzen, Informationstechnologie und Industrie positiv auf die Wertentwicklung aus. Als zusätzlich förderlich für die Renditen erwies sich eine zugrundeliegende Europa-Strategie, die bei niedriger Bewertung in Qualitätswerte investiert. Eine Ertragsstrategie in Pazifik ohne Japan steigerte den Wert ebenso, wie die Entscheidung des Fonds zur Beteiligung an globalen Strategien. Als zusätzlich wertsteigernd erwiesen sich die zugrundeliegenden Aktienstrategie für Finanzdienstleistungen sowie die Strategie, bei der in der vom Fidelity Analystenteam zusammengestellten Liste von Leistungsgaranten in die Titel mit der überzeugendsten Anlagebegründung investiert wird.

Der Fondsmanager reduzierte das Engagement in den USA, wo höhere Arbeits- und Fremdkapitalkosten sowie ein stärkerer US-Dollar sich wahrscheinlich nachteilig auf das Ertragswachstum auswirken werden. Das Engagement in Japan, das wahrscheinlich von einem stärkeren globalen Wachstum profitieren wird, wurde ausgeweitet. Die lockeren finanziellen Rahmenbedingungen in Japan sind für Unternehmen positiv. Da die Bank von Japan wahrscheinlich sicherstellen wird, dass jeder Anstieg der Renditen graduell erfolgt, sollte sich daraus für den Markt nicht viel Gegenwind ergeben.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	438.802	2,60
State Street Europe Value Spotlight Fund	343.933	2,04
Oracle	214.198	1,27
Maple-Brown Abbott Asia Pacific Ex-Japan Fund	199.953	1,19
FAST - Asia Fund - Y-ACC Shares (USD)	198.438	1,18
Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund JPY - C	191.448	1,14
Molson Coors Brewing	153.809	0,91
Verizon Communications	134.579	0,80
General Electric	132.791	0,79
Alphabet (A)	128.079	0,76

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	35,81
Japan	9,24
Vereinigtes Königreich	7,36
Irland	6,02
Luxemburg	4,55
Deutschland	3,39
Frankreich	3,30
Niederlande	2,98
Schweiz	2,03
Spanien	0,97
Italien	0,89
---	---

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	18.05.1998	15.05.1998	14,0%	68,9%	11,1%	207,3%	6,1%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 2 MIO. USD

Überblick

US-Aktien entwickelten sich im Jahr besser als der allgemeine globale Markt. Gestützt durch positive Wirtschaftsdaten, Donald Trumps Überraschungssieg bei den US-Präsidentenwahlen und die Zinserhöhungen durch die US-Notenbank erlebten die Märkte eine Rally. Die meisten Sektoren erwirtschafteten positive Renditen, wobei Informationstechnologie, Finanzen und Industrie den Markt anführten. Energietitel gaben Teile ihrer früheren Gewinne aufgrund der zunehmenden Besorgnis über den steigenden Rohölbestand in den USA ab.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Rendite. Finanztitel wie Bank of America, JPMorgan Chase & Co und Citigroup gehörten zu den Unternehmen, die am meisten zur Wertentwicklung beitrugen. Finanzwerte entwickelten sich nach der US-Präsidentenwahl im November 2016 besonders gut, da die Zinsen im Zusammenhang mit Erwartungen von mehr Wirtschaftswachstum und Inflation anstiegen. Auch Williams haben einen nennenswerten Beitrag zum Wertzuwachs geleistet, da ihre Aktien sich nach der Ankündigung der Übernahme des Unternehmens erholten. Die Anteile an Teva Pharmaceutical Industries hingegen verloren aufgrund einer Korrektur der Umsatz- und Ergebnisprognosen für das Geschäftsjahr 2017 an Wert. Dies wurde durch Verzögerungen bei der Einführung neuer Generika verursacht. Die Position in Target geriet nach schwachen Ergebnissen und einer Senkung der Ertragsprognose für das Geschäftsjahr 2017 unter Druck. Die Allokation in McKesson enttäuschte aufgrund der negativen Stimmung, die aus der Ankündigung von Cardinal Health resultierte, dass sich der Preisrückgang bei Generika im ersten Quartal 2017 verschlechtert hätte.

Der Fondsmanager ist der Ansicht, dass Aktienkurse den Änderungen der langfristigen Gewinnschätzungen folgen, die inhärent weniger vorhersagbar sind als kurzfristige Schätzungen. Der Markt neigt dazu, auf Veränderungen von kurzfristigen Schätzungen überzureagieren. Dies führt zu Kursen, die dem Wert des betreffenden Unternehmens nicht gerecht werden. Daher hält der Fondsmanager die Fokussierung auf die Bewertungen für entscheidend und hält Ausschau nach ungerechtfertigten Bewertungsunterschieden, die sich im Laufe der Zeit wahrscheinlich normalisieren werden. Der Fondsmanager meidet oder untergewichtet zudem nach wie vor solche Unternehmen, die sich zwar durch erstklassige Geschäfte und gute kurzfristigen Wachstumsaussichten auszeichnen, jedoch überbewertet sind.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
JPMorgan Chase & Co	99.902	4,17
Microsoft	94.202	3,93
Bank of America	93.394	3,89
Apple	90.970	3,79
Citigroup	77.782	3,24
General Electric	70.522	2,94
Chevron	57.152	2,38
Comcast	56.915	2,37
Johnson & Johnson	55.256	2,30
Alphabet (A)	51.970	2,17

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	21,06
IT	20,98
Gesundheitswesen	14,48
Energie	11,33
Industrie	9,58
Nicht-Basiskonsumgüter	8,36
Basiskonsumgüter	7,31
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2,09
Telekommunikationsdienste	1,23
Versorgungsbetriebe	0,69
Real Estate	0,38

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	
A-Anteile (USD)	26.06.2014	26.06.2014	19,8%	-	-	24,7%	8,1%	

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 32 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Asien-Pazifik legten im Laufe des Berichtszeitraums zu, weil sich die Gewinnprognosen in der Region und die Aussichten für die Weltwirtschaft verbesserten. Aktien aus China und Hongkong legten angesichts von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung in China zu. Um ein nachhaltiges Wachstum zu erzielen, konzentrierten sich die politischen Entscheidungsträger auch auf Reformen der Angebotsseite. Japanische Aktien wurden durch die Erwartungen steuerlicher und monetärer Konjunkturmaßnahmen unterstützt. Politische Entscheidungen der Bank of Japan, wie die Einführung eines neuen monetären Rahmens, und die Stärke des US-Dollars nach den US-Präsidentenwahlen, ließen die Aktienkurse steigen.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Rendite. Das Engagement in E Ink Holdings, einem taiwanesischen Hersteller elektronischen Displays, steigerte den Wert. Ein besserer Produktmix, gesteigerte Produktivität und die Veräußerung von unrentablen Unternehmen trugen zu ihrer Rentabilität bei. NetEase ADR, ein chinesischer Entwickler von Onlinespielen, stützte die Rendite, als starke Umsätze im Mobile Gaming-Bereich seine robusten Erträge steigen ließen. Die Position in Universal Entertainment verzeichnete Zuwächse aufgrund von Optimismus im Zusammenhang mit ihrem neuen Casino-Projekt Okada Manila und der Anhebung ihrer Gewinnankündigung. Die Aktien des chinesischen Biotechnologieunternehmens Hutchison China MediTech stiegen nach der Veröffentlichung positiver Studienergebnisse für sein Darmkrebs-Medikament. Im Gegensatz dazu sank der Kurs des Telekommunikationsunternehmens CITIC Telecom International Holdings wegen Unsicherheiten hinsichtlich der geplanten Übernahme von CITIC Networks.

Der Fondsmanager konzentriert sich auf Unternehmen, die sich durch gute langfristige Wachstumsaussichten, guten Cashflow und ein starkes Management auszeichnen. Die Beteiligung am Leistungsgaranten ORIX wurde aufgrund seines umsichtigen Kapitalallokationsansatzes gehalten, denn dieser ermöglicht es, langfristig höhere Eigenkapitalrenditen zu erzielen. Die SoftBank verfügt über ein solides Management-Team mit ausgeprägten Exekutivfähigkeiten, das es dem Unternehmen ermöglicht, seinen Akquisitionen einen erheblichen Wert zu verleihen. GMO Internet profitiert vom nachhaltigen Wachstum im Bereich der Internet-Infrastruktur und seinem steigenden Marktanteil im Devisenhandelsgeschäft.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
SoftBank	836.498	2,61
ORIX	754.085	2,35
Alibaba Group Holding ADR	633.874	1,98
China Pacific Insurance Group (H)	351.394	1,10
Koh Young Technology	334.975	1,05
Hutchison China MediTech	330.895	1,03
GMO internet	310.026	0,97
Shriram City Union Finance	309.470	0,97
CITIC Telecom International Holdings	304.166	0,95
Galaxy Entertainment Group	295.959	0,92

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Japan	28,41
China	19,71
Australien	9,45
Hongkong	8,94
Taiwan	7,14
Korea	7,13
Indien	3,87
Indonesien	3,37
Irland	1,78
Singapur	1,45
Philippinen	1,37
Malaysia	0,87

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	18.05.1998	15.05.1998	15,3%	76,6%	12,0%	529,7%	10,2%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 19 MIO. USD

Überblick

Politische Schlagzeilen blieben im Berichtszeitraum im Vordergrund, da das Vereinigte Königreich im Juni das Ausscheiden aus der Europäischen Union beschloss und Donald Trump im November die US-Präsidentschaftswahlen gewann. Die Renditen der Staatsanleihen von Kernländern fielen zu Beginn des Berichtszeitraums, da die Ausstiegsentscheidung des Vereinigten Königreichs die Bank von England dazu veranlasste, die Zinssätze zu senken und ihr Programm der quantitative Lockerung auszuweiten. Angesichts von Fragen über die künftige Orientierung der Geldpolitik, begannen die Renditen anschließend zu steigen. Auch die Erwartung, dass die neue Trump-Regierung ein großes Konjunkturprogramm auflegen werde, verstärkte den Anstieg der Renditen noch mehr. Die Verbesserung der Wirtschaftsdaten führte dazu, dass die US-Notenbank die Zinssätze zweimal, im Dezember und im März, um jeweils 0,25% anhub. Zugleich wurden die Credit Spreads durch eine umfassend höhere Risikobereitschaft zusammen mit steigenden Rohstoffpreisen gestützt, sodass High Yield-Anleihen ihre Geschwister aus dem Investment Grade-Bereich hinter sich ließen.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum positive Erträge, da die Allokation zu rohstoffabhängigen Sektoren wie Grundstoffindustrie und Energieerzeugung die Erträge steigerte. Die Rohstoffpreise erholten sich nach der Entscheidung der Organization of the Petroleum Exporting Countries, die Erdölförderung zu drosseln. Das Engagement bei Finanzwerten trug ebenfalls positiv zu den Gewinnen bei, da der Sektor angesichts fiskalischer Stimuli und eines Optimismus bezüglich der Rückkehr von Inflation Fortschritte machte. Als wertsteigernd erwies sich die Fokussierung auf solche Emittenten, die gemessen an dem ihnen innewohnenden Risiko zusätzlichen Wert schufen, da die Dividendenzahlungen die Kursrendite steigerte.

Der Fonds hat eine vorsichtige Einstellung gegenüber Investment Grade-Unternehmensanleihen, da die Kreditspreads nur begrenzten Spielraum für eine weitere Verkleinerung lassen und eine Reihe von positiven Erwartungen bereits eingepreist sind. Inzwischen hat das Risiko von Enttäuschungen und unerfüllten Erwartungen zugenommen. Dies gilt vor allem auf den US Dollar-Märkten, wo die Trump-Administration im Kongress auf eine Reihe von Hindernissen gestoßen ist, was darauf hindeutet, dass sie sich in Zukunft mit einigen Herausforderungen konfrontiert sehen könnte. High Yield-Anleihen übertrafen andere Klassen von Rentenassets inmitten einer umfassend risikofreudigen Stimmung. Allerdings erscheinen die Bewertungen überhöht und es ist mit verschiedenen Hindernissen zu rechnen, was zu einer Ungewissheit für die Investoren führen kann. Daher wird sich der Fonds allmählich auf eine vorsichtigere Haltung verlegen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 1,375% 30.04.2021	1.185.094	6,12
US Treasury 1,875% 28.02.2022	902.461	4,66
US Treasury 2,25% 31.03.2021	715.094	3,69
US Treasury 1,375% 30.04.2020	698.086	3,60
US Treasury 1,375% 31.01.2021	549.493	2,84
Discover Bank (Greenwood) 7,00% 15.04.2020	279.281	1,44
Regions Bank 7,50% 15.05.2018	263.909	1,36
Sumitomo Mitsui Banking 2,45% 10.01.2019	251.872	1,30
Capital One Bank (USA) 2,25% 13.02.2019	250.901	1,30
Huntington National Bank 2,20% 04.01.2019	250.855	1,29

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	81,61
Vereinigtes Königreich	4,64
Japan	3,48
Kanada	3,04
Niederlande	2,16
Frankreich	0,99
Australien	0,77
Mexiko	0,65
Deutschland	0,52
Irland	0,51
Luxemburg	0,30
Kaimaninseln	0,01

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	30.06.2014	30.06.2014	1,8%	-	-	5,5%	1,9%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 5 MIO. USD

Überblick

Die US-Rentenmärkte erwirtschafteten im Berichtszeitraum gemischte Renditen, US-Schatzanleihen verzeichneten negative Renditen, da die Anleger erwarten, dass die Anleger davon ausgehen, dass die neue Donald Trump-Regierung ein großes Konjunkturprogramm einleiten wird, mit dem das Wachstum auf Kosten einer höheren Inflation angeregt wird. Die Verbesserung der Konjunkturdaten führte dazu, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze zweimal, im Dezember und im März, um jeweils 0,25% anhub. Zugleich wurden die Kreditspreads durch eine umfassend höhere Risikobereitschaft zusammen mit steigenden Rohstoffpreisen gestützt. Infolgedessen verzeichneten Unternehmensanleihen positive Renditen und übertrafen US-Schatzanleihen.

Der Fonds verbuchte im Berichtsjahr eine positive Rendite, was primär auf seine Anleihestrategie zurückzuführen war. Im Anleihebereich stützten Finanzwerte die Wertentwicklung, da der Sektor vor einem sich verbesserten wirtschaftlichen Hintergrund einen Wertzuwachs erreichte. Die günstige Titelauswahl im Bankensektor steigerte die Zuwächse. Credit Agricole war eines der Unternehmen mit dem höchsten Beitrag zum Wertzuwachs. Auch die positive Titelauswahl im Telekommunikationssektor hat den Wert gesteigert. Die Engagements in Virgin Media und Unitymedia stützten die Entwicklung. Die nachteilige Titelauswahl im Sektor der Quasi-Staatsanleihen drückte jedoch auf die Zuwächse. Auch die Zinsstrategie des Fonds belastete die Renditen. Insbesondere das Engagement in der US-Dollar-Duration verschlechterte die Wertentwicklung, da US-Schatzanleihen im Berichtszeitraum negative Renditen verzeichneten.

Der Fondsmanager bleibt skeptisch hinsichtlich der Fähigkeit der Trump-Regierung, die während des Wahlkampfes versprochenen Reformen umzusetzen. Das gilt allem für die angekündigte Steuerreform. An der wirtschaftlichen Front hat die Inflation ihren Höhepunkt überschritten und die US-Fed wird nun wohl dafür kämpfen, die Zinsen im Jahr 2017 in sinnvoller Weise zu erhöhen. Vor diesem Hintergrund, bevorzugt der Fondsmanager US-Dollar-Durationen, unterhält aber auch ein Engagement in australischen und kanadischen Dollar-Durationen. In Kreditsektor hat der Fondsmanager eine vorsichtige Haltung eingenommen, da die Spreads angesichts der überdurchschnittlichen Entwicklung von Unternehmensanleihen in den letzten Monaten fest bleiben. Der Fondsmanager beteiligte sich an Neuemissionen im Konsumbereich, darunter Volkswagen, Smithfield Foods und Fresenius. Zu den wesentlichen Veräußerungen zählen konjunkturabhängige Namen wie General Motors und Nissan Motors.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 1,50% 15.08.2026	283.118	5,47
US Treasury 2,125% 30.11.2023	179.338	3,46
Australia 5,75% 15.07.2022	176.140	3,40
US Treasury 2,125% 29.02.2024	165.126	3,19
US Treasury 1,125% 28.02.2021	138.638	2,68
US Treasury 2,25% 31.01.2024	119.498	2,31
US Treasury 3,00% 15.11.2044	104.979	2,03
US Treasury 2,125% 31.12.2022	87.729	1,69
US Treasury 1,125% 31.08.2021	87.520	1,69
US Treasury 2,00% 15.11.2026	84.740	1,64

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Staatsanleihen	48,51
Finanzwesen	17,32
Nicht-Basiskonsumgüter	7,88
Gesundheitswesen	5,64
Energie	4,44
Basiskonsumgüter	4,32
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2,98
Telekommunikationsdienste	2,16
Offener Fonds	1,96
Industrie	1,66
IT	1,02
Versorgungsbetriebe	0,36

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	18.05.1998	15.05.1998	1,7%	19,4%	3,6%	189,4%	5,8%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 75 MIO. USD

Überblick

High Yield-Anleihen haben in den zwölf Monaten bis April 2017 stark zugelegt, da die Nachfrage nach Risikoassets zunahm und der Ölpreis stieg. Eine sich verbessernde Weltwirtschaft, positive Fundamentaldaten von Emittenten und die fortgesetzte monetäre Unterstützung durch die großen globalen Zentralbanken haben die Assetklasse weiter gestärkt. Zur einzigen Unterbrechung dieses stetigen Aufwärtstrends kam es im Oktober und November. Der energiegehaltene High Yield-Markt trat kürzer, nachdem die Anleiherenditen sich bei steigenden Zinsen und einem kurzen aber starken Rückgang der Ölpreise von ihrem 16-monatigen Tiefstand erholten. High Yield-Anleihen legten im Dezember stark zu und behaupteten diese Dynamik bis zum Ende des Berichtszeitraums. Sie legten zusammen mit anderen Risikoassets aufgrund der Erwartung von Steuer- und Regulierungsreformen im Gefolge der Wahl zu.

Der Fonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Am stärksten beeinträchtigt wurde die Wertentwicklung hingegen durch die Titelauswahl im Versorgungssektor. Hier wirkte sich insbesondere die Position im Versorgungsunternehmen TXU negativ aus, dessen Konkursverfahren weiterhin läuft. Als nachteilig erwies sich auch die Emittentenauswahl im Energiesektor. Als hilfreich für die Wertentwicklung erwies sich die Wertpapierauswahl in den Sektoren Gaming, Telekommunikation und Technologie. Innerhalb dieser Sektoren steigerte das Engagement bei Sprint Communications den Wert am meisten.

Die Fundamentaldaten des High Yield-Marktes bleiben günstig. Die Kombination von geringer Belastung, hoher Refinanzierungsaktivität und begrenzten kurzfristigen Fälligkeiten dürfte die Kreditausfallquote im ganzen Jahr 2017 niedrig halten. Aus Anleiheperspektive blieb der Fonds in Finanz-, Telekommunikations- und Dienstleistungswerten übergewichtet. Der Fondsmanager erhöhte das vom Ölpreis und wirtschaftlich sensiblen Bereichen des Energiemarktes (z. B. Exploration, Produktion und Öl-Dienstleistungen) abhängige Engagement. Der Fondsmanager nutzte auch den starken High Yield-Markt, um das Engagement bei höherwertigen Anleihen mit begrenztem Aufwärtspotential in einem sich verbessernden wirtschaftlichen Umfeld zu reduzieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Energy Future 11,75% 03.01.2022 144A (Defaulted)	1.494.448	1,98
Ally Financial 8,00% 31.12.2018	1.085.873	1,44
APX Group 8,75% 12.01.2020	1.019.087	1,35
Ally Financial 8,00% 11.01.2031	1.000.381	1,33
CCO Holdings 5,125% 05.01.2027 144A	865.861	1,15
Altice Luxembourg 7,75% 15.05.2022 144A	767.834	1,02
Citigroup 5,35% VRN (perpetual)	750.051	0,99
Tenet Healthcare 8,125% 04.01.2022	708.390	0,94
Sprint Communications 6,00% 15.11.2022	689.822	0,91
Tenet Healthcare 6,75% 15.06.2023	676.205	0,90

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	20,10
Finanzwesen	13,07
Energie	12,66
Telekommunikationsdienste	9,42
Gesundheitswesen	8,09
Industrie	7,12
Versorgungsbetriebe	6,33
Offener Fonds	5,62
IT	5,41
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5,18
Basiskonsumgüter	4,04
Real Estate	1,06

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	29.09.2000	29.09.2000	13,3%	40,6%	7,0%	259,0%	8,0%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 4 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Asien-Pazifik ohne Japan legten im Laufe des Jahres zu, weil sich die Wachstumsprognosen für die Unternehmensgewinne in der Region und die Aussichten für die Weltwirtschaft verbesserten. Die Aktienmärkte von China und Hongkong legten angesichts von Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung in China zu. Indische und indonesische Aktien wurden durch ihre Fokussierung auf politische Reformen gestärkt. Angeführt von Informationstechnologieunternehmen erzielten Aktien aus Taiwan und Südkorea Zuwächse, da sie wahrscheinlich von kürzlich erfolgten und noch zu erwartenden Markteinführungen von Smartphones profitieren werden. Die Kursanstiege bei Banken und rohstoffnahen Titeln wirkten sich positiv auf den australischen Markt aus. Auf Sektorebene standen Informationstechnologie und Finanzwerte bei den Zuwächsen an der Spitze. Die Sektoren Grundstoffe und Energie folgten den steigenden Metall- und Rohölpreisen.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Beeinträchtigt wurde die Wertentwicklung durch die Titelauswahl in Südkorea. Die Hersteller von Schönheitsprodukten Amorepacific und LG Household & Health Care litten unter dem Risiko zurückgehender Umsatz bei Besuchern aus China. China hat angesichts der geplanten Aufstellung eines Raketenabwehrsystems Reisen nach Südkorea verboten. Die Aktien von handsome, einem Unternehmen für Bekleidung und Accessoires, fielen aufgrund von Befürchtungen hinsichtlich einer Verlangsamung des Umsatzwachstums. Positiv ist zu vermerken, dass die Position im chinesischen Baumaschinenhersteller Lonking Holdings durch eine starken Erholung der Nachfrage zu den Zuwächsen beitragen konnte. Die übergewichtete Position im australischen Unternehmen BlueScope Steel trug aufgrund höhere Metallpreise ebenfalls zu den Renditen bei.

Der Fonds konzentriert sich auf Unternehmen, die qualitativ hochwertige Geschäfte mit starkem Liquiditätszufluss, ausgezeichneten Management-Teams, soliden Bilanzen und einem Kurs mit vernünftiger Bewertung besitzen. Insgesamt ist der Fonds aufgrund von Chancen im Zusammenhang mit Einzeltiteln in den Sektoren der Nicht-Basiskonsumgüter und der Industrie übergewichtet. Der in Hongkong ansässige Schmuckhändler Chow Tai Fook Jewellery Group wird aufgrund eines positiven Ergebnisausblicks gehalten. Der Industriesektor bevorzugt der Fondsmanager Unternehmen mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen und hohen Markteintrittsbarrieren. Sarine Technologies, ein Hersteller von Maschinen für die Diamantindustrie, ist eine wichtige Position. Das Kernprodukt des Unternehmens wird von den Kunden stark nachgefragt und es gibt praktisch keine Ersatzprodukte.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tencent Holdings	229.169	5,34
Samsung Electronics	206.504	4,81
Taiwan Semiconductor Manufacturing	205.835	4,79
Sarine Technologies	130.307	3,04
Macquarie Group	127.054	2,96
AIA Group	111.811	2,60
China Mobile	111.007	2,59
Ping An Insurance Group (H)	106.161	2,47
Chow Tai Fook Jewellery Group	95.812	2,23
CK Hutchison Holdings	92.319	2,15

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Hongkong	24,05
Korea	16,59
China	13,93
Australien	12,83
Singapur	4,92
Taiwan	4,79
USA	4,79
Vereinigtes Königreich	3,06
Israel	3,04
Indien	3,00
Malaysia	2,03
Irland	1,89

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (USD)	14.08.2006	14.08.2006	13,6%	20,1%	45,3%	27,5%	7,8%	163,3%	97,4%	9,5%

* Vergleichsindex: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 596 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum Zuwächse. Anzeichen einer Stabilisierung des Wirtschaftswachstums in China und die robusten Rohstoffpreise für beispielsweise Öl und Eisen sorgten für ein größeres Interesse der Anleger an risikoreicheren Assets. Die Stimmung wurde auch durch die Erwartung eines fiskalischen Stimulus in den USA beflügelt. Zinserhöhungen durch die US-Notenbank (Fed), jeweils eine im Dezember und im März, wurden von den Märkten gut aufgenommen. Diese allmähliche monetäre Verschärfung signalisierte das Vertrauen der Fed in die Stärke der US-Wirtschaft, die ein Schlüsselmarkt für die Exporte von Schwellenländern ist. Bedenken hinsichtlich des Brexit-Referendums und geopolitische Spannungen verursachten jedoch Volatilität. In Lateinamerika stiegen die brasilianischen Märkte an. Investoren begrüßten die Absetzung von Dilma Rousseff und die Ernennung von Michel Temer zum Präsidenten.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine schlechtere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was auf die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie (IT) und Finanzen zurückzuführen war. Als hilfreich für die relativen Renditen erwies sich auch das Engagement im Gesundheitssektor sowie das fehlende Engagement bei Telekommunikationsdiensten. Auf Länderebene erwiesen sich die indischen Positionen als wertmindernd. Im IT-Bereich schmälerte das Fehlen von Samsung Electronics die relative Rendite, da deren Aktienkurs stieg. Ansonsten jedoch gab die Allokation zu in Steinhoff International Holdings aufgrund von Bedenken über die geplante Fusion ihrer afrikanischen Einzelhandelsgeschäfte mit Shoprite nach. Diese Gespräche wurden aber letztlich abgebrochen. Positiv ist zu vermerken, dass sich die Position im Medienunternehmen Naspers als wertsteigernd erwies. Die Stimmung wurde auch durch seinen Plan bestimmt, Partnerschaften mit Telekommunikationsunternehmen in Afrika aufzubauen, um dort sein Video-on-Demand-Geschäft auszuweiten.

In den Schwellenländern dürften die Verbraucher weiter von steigenden verfügbaren Einkommen und einer sich verbessernden Kommunikationsinfrastruktur profitieren. Vor diesem Hintergrund werden Verbraucherwerte wie z. B. Steinhoff International Holdings im in den Fonds aufgenommen. Das integrierte Geschäftsmodell ermöglicht eine gute Kostenkontrolle. Samsonite International ist der weltweit führende Einzelhändler für Reisegepäck. Das Unternehmen verfügt über ein großes Vertriebsnetz und einen robusten Produktmix. Im Finanzbereich ist die in Indien ansässige HDFC Bank (ADR) eine Schlüsselposition. Sie kann auf eine überzeugende Erfolgsbilanz zurückblicken und profitiert von dem sich verbessernden wirtschaftlichen Umfeld in Indien.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (USD)	14.08.2006	14.08.2006	15,1%	19,1%	23,9%	7,7%	4,4%	77,3%	63,6%	5,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	21,0%		50,4%		8,5%	68,3%		5,3%
I-ACC-Anteile (JPY)	12.07.2016	12.07.2016	-		-		-	17,5%		-

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Naspers	37.450.334	6,28
Taiwan Semiconductor Manufacturing	34.222.373	5,74
AIA Group	30.774.556	5,16
HDFC Bank (demat.)	29.744.150	4,99
Steinhoff International Holdings	22.087.193	3,71
SberBank of Russia	20.596.097	3,46
Baidu ADR	19.349.080	3,25
Samsonite International	18.591.757	3,12
Grupo Mexico	14.350.820	2,41
Techtronic Industries	13.416.672	2,25

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
China	17,79
Südafrika	12,90
Indien	10,00
Russland	9,94
Taiwan	7,57
Hongkong	7,41
Brasilien	6,53
Mexiko	5,55
USA	4,37
Irland	3,88
Korea	3,29
Indonesien	2,99

* Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 86 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien legten im Berichtsjahr stark zu. Die Märkte waren zu Beginn des Berichtszeitraums aufgrund der Unsicherheit im Zusammenhang mit dem Brexit-Referendum volatil, erholte sich aber anschließend, da sich die Bedenken hinsichtlich der kurzfristigen wirtschaftlichen Auswirkungen der Ausstiegsentscheidung als übertrieben erwiesen. Gegen Ende des Jahres reagierten die Märkte positiv auf die Entscheidung der Europäischen Zentralbank (EZB), ihr Programm der quantitativen Lockerung zu verlängern. Der Sieg des Kandidaten der Mitte, Emmanuel Macron, in der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen, starke makroökonomische Daten und die Perspektive einer wachstumsorientierten Politik von US-Präsident Donald Trump hoben die Stimmung am Markt weiterhin.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine schlechtere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was auf eine enttäuschende Kombination aus Einzeltitelauswahl und Sektorallokation zurückzuführen war. Auf Sektorebene belasteten Telekommunikation, Nicht-Basiskonsumgüter und der Gesundheitssektor die Renditen. Auf der Ebene der Einzeltitel belastete Novo-Nordisk die Erträge am meisten. Deren Aktien fielen inmitten der Brexit-Unsicherheit und aufgrund von Berichten über Unregelmäßigkeiten bei der Rechnungslegung ihres italienischen Geschäftsbereichs. Die Beteiligungen an den Satellitenunternehmen Inmarsat und SES beeinträchtigten die Wertentwicklung ebenfalls, da sie durch eine Gewinnwarnung ihres Kollegen Eutelsat negativ beeinflusst wurden. Innerhalb des Gesundheitswesens geriet die Position bei Fresenius Medical Care AG & Co aufgrund von Berichten unter Druck, dass es zu einem Verbot der Prämienunterstützung durch Nieren-Wohltätigkeitsorganisationen für die Dialyse kommt. Positiv ist zu vermerken, dass sich die Untergewichtung im Immobiliensektor als hilfreich für die relative Wertentwicklung erwies, da diese hinter dem allgemeinen Markt zurück blieb. Auf der Ebene der Einzeltitel entwickelten sich die Positionen in SAP und Kering aufgrund der hohen gemeldeten Erträge zu denen, die den größten Wertbeitrag leisteten.

Im Kern konzentriert sich die Strategie des Fondsmanagers darauf, Aktien zu finden, die aus sich selbst heraus „wachsen“ können. Das bedeutet, dass sie vom allgemeinen makroökonomischen Umfeld wenig betroffen sind. Im Laufe des Jahres verringerte der Fondsmanager das Engagement bei Basiskonsumgütern deutlich. Die Erlöse wurden genutzt, um die Allokation bei Industriewerten auszuweiten. Der Fondsmanager veräußerte Anteile von SES und LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton und erwarb eine neue Position in Gamesa Corporacion Tecnologica.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SAP	6.209.744	7,19
BNP Paribas	4.582.988	5,31
AXA	3.702.700	4,29
Koninklijke Philips	3.609.889	4,18
Amadeus IT Holding	3.454.357	4,00
Genmab	2.889.121	3,35
Vinci	2.853.216	3,30
RELX	2.736.395	3,17
Royal Dutch Shell (NL)	2.653.747	3,07
Industria de Diseno Textil	2.616.007	3,03

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Frankreich	28,07
Deutschland	22,09
Spanien	14,35
Niederlande	12,57
Vereinigtes Königreich	8,20
Dänemark	3,35
Finnland	2,63
Schweden	2,20
Schweiz	1,53
Norwegen	1,29
USA	1,10
Italien	0,99

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum***	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (EUR)	31.01.2006	16.07.2004	14,3%	21,1%	81,4%	85,2%	12,7%	157,1%	114,3%	7,7%

* Vergleichsindex: MSCI EMU (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

***Das oben angegebene Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Im Gesamtertrag der Anteilsklasse und in den Performancezahlen des Index ist jedoch die Performance vor der Verschmelzung des Fidelity Funds II Reserved Fund in den neuen Teilfonds von Fidelity Funds enthalten.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 67 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien legten im Berichtsjahr stark zu. Aufgrund wachsender Unsicherheit über den Ausgang des Brexit-Referendums herrschte an den globalen Märkten zu Beginn des Berichtszeitraums Volatilität. Doch nach der anfänglichen negativen Reaktion auf die Entscheidung des Vereinigten Königreichs, die Europäische Union zu verlassen, erholten sich die Märkte stark, da sich die Bedenken hinsichtlich der kurzfristigen wirtschaftlichen Auswirkungen der Ausstiegsentscheidung als übertrieben erwiesen. Gegen Ende des Jahres reagierten die Märkte positiv auf die Entscheidung der Europäischen Zentralbank (EZB), ihr Programm der quantitativen Lockerung zu verlängern. Der Sieg des Kandidaten der Mitte, Emmanuel Macron, in der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen, starke makroökonomische Daten und die Perspektive einer wachstumsorientierten Politik von US-Präsident Donald Trump hoben die Stimmung am Markt weiterhin.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was hauptsächlich auf die Titelauswahl in den Sektoren Industrie, Nicht-Basiskonsumgüter und Informationstechnologie (IT) zurückzuführen war. Verbessert wurde die relative Wertentwicklung durch das fehlende Engagement in der Telekommunikation. Dagegen wirkten sich die Positionen in Gesundheits- und Grundstoffwerten negativ auf die Wertentwicklung aus. Auf der Ebene der Einzeltitel leistete der Modeeinzelhändler Kering den größten Beitrag zur Rendite, da dieser Titel, hauptsächlich aufgrund der Erholung seiner Top-Marke Gucci, außerordentliche Ergebnisse verbuchen konnte. Im Bereich IT war SAP aufgrund seines starken Ergebnisses der beste Wert. Auch der deutsche Konzern Siemens hat, getrieben durch robuste Quartalsergebnisse und bessere Führung, seinen Wertbeitrag geleistet. Umgekehrt wurden Gesundheitstitel aufgrund von Sorgen wegen der Arzneimittelpreise in den USA geschwächt. Zu den wichtigsten Werten, die die Wertentwicklung verschlechterten, gehörten Shire und Smith & Nephew. Beeinträchtigt wurde die relative Rendite darüber hinaus durch eine Untergewichtung im Grundstoffsektor.

Der Fondsmanager positioniert den Fonds mit einem ausgewogenen Engagement gegenüber makroökonomischen Faktoren und erwartet, dass die Titelauswahl die Renditen steigern wird. Im Laufe des Jahres wurden die Positionen bei Konsumaktien reduziert und die Positionen im Gesundheitssektor ausgebaut. Der Fondsmanager hat bei Unternehmen wie Danone, L'Oreal und Volkswagen Perpetual (Vorzüge) Gewinne mitgenommen. Die Erlöse wurden in die Gesundheitswerte wie Fresenius Medical Care AG & Co, Smith & Nephew sowie Shire reinvestiert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SAP	3.048.774	4,53
British American Tobacco	2.911.644	4,33
Royal Dutch Shell	2.879.620	4,28
Roche Holding	2.605.271	3,87
Publicis Groupe	2.568.334	3,82
Barclays	2.489.793	3,70
Smith & Nephew	2.469.213	3,67
Prudential	2.463.674	3,66
AXA	2.378.533	3,53
Fresenius Medical Care AG & Co	2.377.298	3,53

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	36,30
Frankreich	16,41
Deutschland	16,11
Niederlande	9,75
Schweiz	5,77
Spanien	3,82
USA	3,71
Norwegen	2,96
Irland	2,80
Italien	1,07
Dänemark	0,31

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum***	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (EUR)	31.01.2006	16.07.2004	19,0%	16,7%	81,7%	69,4%	12,7%	172,4%	127,2%	8,1%

* Vergleichsindex: MSCI Europe (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

***Das oben angegebene Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Im Gesamtertrag der Anteilsklasse und in den Performancezahlen des Index ist jedoch die Performance vor der Verschmelzung des Fidelity Funds II Reserved Fund in den neuen Teilfonds von Fidelity Funds enthalten.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 106 MIO. EUR

Überblick

Die kleineren europäischen Unternehmen erlebten im Laufe des Jahres eine starke Wertentwicklung und übertrafen ihre größeren Kollegen. Nach einer anfänglichen Verlangsamung im Gefolge des Brexit-Referendums erholten sich die Aktienmärkte deutlich, da die Anleger hinsichtlich der kurzfristigen wirtschaftlichen Auswirkungen des Ausstiegsbeschlusses optimistischer wurden. Gegen Ende des Jahres reagierten die Märkte positiv auf die Entscheidung der Europäischen Zentralbank (EZB), ihr Programm der quantitativen Lockerung zu verlängern. Der Sieg des Kandidaten der Mitte, Emmanuel Macron, in der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen, starke makroökonomische Daten und die Perspektive einer wachstumsorientierten Politik von US-Präsident Donald Trump hobten die Stimmung am Markt weiterhin.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf die Sektorallokation zurückzuführen war. Belastend für die relative Wertentwicklung war zudem die Übergewichtung der Sektoren Energie und Nicht-Basiskonsumgüter. Zugleich schwächte die Positionierung im Industriesektor die Renditen, das wurde aber durch eine positive Aktienauswahl innerhalb des Sektors ausgeglichen. Auf der Ebene der Einzeltitel drückte der britische Betreiber von kostengünstigen Fitnessstudios, Gym Group, die Zuwächse, da die Anleger nach einer Periode mit starker Wertentwicklung im Gefolge des Börsengangs (IPO) Gewinne mitnahmen. Auch der Pizzalieferdienst Telepizza Group belastete die Renditen. Das war auf schwächer als erwartete Ergebnisse des ersten Halbjahres zurückzuführen. Positiv ist zu vermerken, dass die Aktien des in Frankreich notierten Heimausstatters Maisons du Monde seit seinem Börsengang eine starke Dynamik entfaltet hat und die Wertentwicklung getragen von starken Ergebnissen deutlich verbessert hat.

Im Laufe des Jahres erwarb der Fondsmanager im Zuge des Börsengangs eine neue Position im niederländischen Betreiber von kostengünstigen Fitnessstudios Basic-Fit. Dieser größte europäische Betreiber von kostengünstigen Fitnessstudios bietet Mitgliedschaften zu sehr wettbewerbsfähigen Preisen an. Dies ist aufgrund der Kombination aus einem Kernangebot ohne Extras und den Einsatz von Technologie möglich, wodurch die Anzahl der Mitarbeiter im Studio sinken kann. Bei BCA Marketplace wurde eine neue Position erworben. Dies ist ein in Großbritannien ansässiges Unternehmen, das Europas größten Gebrauchtfahrzeugmarkt und den größten Fahrzeugkauf im Vereinigten Königreich betreibt. Bei Unternehmen wie Just Eat und Teleperformance entschloss sich der Fondsmanager hingegen zu Gewinnmitnahmen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Basic-Fit	1.864.673	1,76
Aroundtown Property Holdings	1.815.228	1,72
BBA Aviation	1.756.740	1,66
Rightmove	1.699.663	1,61
Sartorius Stedim Biotech	1.610.240	1,52
Wienerberger	1.607.276	1,52
4imprint Group	1.590.343	1,50
GVC Holdings	1.568.078	1,48
Just Eat	1.561.365	1,48
Yoox Net-A-Porter Group	1.546.033	1,46

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	34,65
Deutschland	10,08
Frankreich	9,28
Schweiz	8,45
Italien	7,51
Irland	3,87
Niederlande	3,79
Österreich	3,09
Belgien	2,74
Luxemburg	2,65
Spanien	2,13
Dänemark	1,88

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (EUR)	25.06.2014	25.06.2014	17,4%	19,0%	-	-	44,2%	41,4%	13,7%

* Vergleichsindex: MSCI Eur Sm Cap (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 148 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien erzielten in den zwölf Berichtsmonaten Zuwächse. Angesichts der britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union sowie dem Sieg Donald Trumps bei den US-Wahlen blieben die Märkte unter Druck. Allerdings gaben die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Titelauswahl im IT-Sektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus. Positiv gestimmt blieben die Investoren blieben hinsichtlich des Cognex-Geschäftsbereichs für Produktionsautomatisierung, das von Managementinitiativen und einem günstigen politischen Umfeld profitieren dürfte. Die Halbleiter-Holding Lam Research steigerte angesichts der zunehmenden Zahl erreichbarer Märkte und zunehmenden Stückzahlen für ihre Produkte den Wert. Das Ergebnis von Kennametal, einem Hersteller von Industriewerkzeugen, wurde durch die Stärkung der Fundamentaldaten und die starke Wertentwicklung im Infrastruktur- und Energiesektor verbessert. Umgekehrt wurden bestimmte Bestände durch branchenübergreifende Bedenken in Bezug auf eine Verlangsamung der Geschäftstätigkeit getroffen. Der Hersteller von Fitnessgeräte, Fitbit, verlor an Wert, als er seine Aussichten für das vierte Quartal aufgrund eines Nachfragerückgangs auf seinen Endmärkten reduzierte. Die Position wurde verkauft. TripAdvisor, die Reisevergleichs-Website, erlebte einen Rückgang der Erlöse aus Empfehlungen für Hotel-Websites von Drittanbietern und einer Verlangsamung der Reisetrends in den USA und Europa. Die Informationsdienste von Nielsen Holdings gaben infolge der schwachen Entwicklung seines Geschäftsbereiche Developed Buy nach.

Angesichts der anhaltenden Wahrscheinlichkeit, dass makroökonomische und politische Ereignisse die Aktienmärkte negativ beeinflussen, steigert der Fondsmanager das Engagement in Positionen bei Leistungsgaranten. Insbesondere werden sich Unternehmen mit nachhaltiger Preismacht, einzigartigen Assets und einem dominantem Anteil an Schlüsselmärkten, die über die Möglichkeit verfügen, hohe Erträge zu erzielen, als die wichtigsten Unterscheidungsmerkmale erweisen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Apple	3.624.621	2,44
Alphabet (A)	3.269.297	2,20
JPMorgan Chase & Co	3.043.065	2,05
SAP	2.736.786	1,84
Roche Holding	2.582.494	1,74
Microsoft	2.517.784	1,70
Philip Morris International	2.364.567	1,59
Wells Fargo & Co	2.300.572	1,55
Amazon.com	2.235.514	1,51
Sony	2.193.106	1,48

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
USA	52,49
Japan	9,46
Irland	5,70
Vereinigtes Königreich	4,66
Deutschland	4,60
Schweiz	4,37
Indien	2,90
Frankreich	2,58
Dänemark	2,23
Kanada	2,16
China	1,79
Schweden	1,52

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr				Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	23,8%	21,1%	94,2%	86,7%	14,2%	104,1%	73,6%	7,4%

* Vergleichsindex: Bis 31.10.2011 der MSCI World (netto) , danach der MSCI AC World (netto).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 242 MIO. EUR

Überblick

Aktien weltweit verzeichneten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum einen Anstieg. Angesichts der britischen Mehrheit für ein Ausscheiden aus der Europäischen Union, der anschließenden Aktivierung der Option von Artikel 50 im März sowie dem Sieg Donald Trumps bei den US-Wahlen blieben die Märkte unter Druck. Allerdings gaben die weiterhin akkommodierende Geldpolitik der meisten Zentralbanken, die Erwartung eines starken fiskalischen Stimulus in den USA und die positiven Wirtschaftsdaten in Europa und China den Märkten Auftrieb. In Europa führten die Ablehnung des populistischen Kandidaten durch den Wähler und der Sieg von Emmanuel Macron, dem Kandidaten der Mitte, bei der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen zu einem Rückgang der politischen Risiken und die Märkte wurden dadurch noch mehr gestärkt.

Der Fonds lieferte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Gewichtung des Sektors Informationstechnologie war lohnenswert. Aktien im Halbleiterumfeld, wie unter anderem Micron Technology, Siltronic und Lam Research, sorgten für steigenden Wert, da die Anleger zunehmend erkannten, dass die für ihre Produkte erreichbaren Märkte wachsen und dass sich die Angebots-/Nachfragedynamik verbessert. Die übergewichtete Position im Sektor der Nicht-Basiskonsumgüter steigerte den Wert durch das Engagement inKering und LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton. Beeinträchtigt wurde die relative Rendite hingegen durch die Untergewichtung des Finanzsektors, da er von der Erwartung eines Zyklus mit höheren Zinsen profitierte. Als hilfreich für die relative Wertentwicklung erwies sich auch das fehlende Engagement bei Metallwerten und dem Bergbau. Die Metallpreise stiegen aufgrund stützender makroökonomischer Daten und höherer Nachfrage aus China. Eine Reihe von Titeln aus dem Energiesektor blieben aufgrund schwacher Rohölpreise ebenfalls unter Druck.

Der Fondsmanager konzentriert sich darauf sicherzustellen, dass der Fonds zwischen verschiedenen Sektoren in geeigneter Weise aufgestellt ist. Der Fondsmanager ist überzeugt, dass eine Bottom-up-Methodik für die Titelauswahl vor dem derzeitigen Hintergrund äußerst sinnvoll ist und delegiert sie an die Portfolio-Manager der verschiedenen Sektoren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Alphabet (A)	5.725.677	2,36
Chevron	5.526.824	2,28
Johnson & Johnson	4.066.956	1,68
Royal Dutch Shell (UK)	3.787.436	1,56
Baker Hughes	3.149.112	1,30
Suncor Energy	2.790.642	1,15
Intel	2.646.153	1,09
Apple	2.630.626	1,09
Halliburton	2.628.990	1,08
Exxon Mobil	2.479.839	1,02

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
IT	19,32
Gesundheitswesen	17,98
Energie	15,76
Finanzwesen	11,70
Nicht-Basiskonsumgüter	11,28
Basiskonsumgüter	7,94
Industrie	7,84
Offener Fonds	2,71
Real Estate	2,07
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	1,78
Telekommunikationsdienste	0,03

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (GBP)	21.10.2013	21.10.2013	29,1%	28,5%	-	-	-	57,7%	45,1%	13,8%

* Vergleichsindex: MSCI ACWI Selected GICS Special Weighted Index

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 14.427 MIO. JPY

Überblick

Japanische Aktien lieferte im Berichtszeitraum positive Renditen. Der stärkere Yen bewirkte eine Reduzierung der Gewinnprognosen und die Wählerentscheidung im Vereinigten Königreich, die Europäische Union zu verlassen, hat einen rapiden Ausverkauf bei Risikoanlagen angeheizt. Die Märkte stabilisierten sich in der Erwartung weiterer steuerlicher und monetärer Konjunkturmaßnahmen allmählich. Weitere politische Schritte der Bank of Japan ließen die Aktienkurse ebenfalls ansteigern. Nachdem Donald Trump die US-Präsidentschaftswahlen gewonnen hatte, stiegen die Renditen von langfristigen US-Schatzanleihen an und der US-Dollar erlebte eine generelle Stärkung, was eine Rallye bei japanischen Aktien auslöste. Während defensive und inländische Aktien sich anfänglich überdurchschnittlich entwickelten, erlebten japanische Aktien eine deutliche Trendwende, da sich die Substanzwerte mit hoher Marktkapitalisierung erholten.

Der Fonds erzielte eine positive Rendite, blieb im Verlaufe des Berichtsjahres jedoch hinter seinem Vergleichsindex zurück. Der Kurs von Kakaku.com, Japans führender Online-Preisvergleichsseite, ging zurück. Das Unternehmen hat seine Ertragsprognose herabgesetzt, um der Schwäche auf dem Markt für Verbraucherelektronik widerzuspiegeln. Zwar verzeichnete der Dienst für Restaurantbewertungen ein stabiles Wachstum, aber die Gesamtdynamik war schwächer als erwartet und die Position wurde verkleinert. Das Hersteller von Gasherden, Rinnai, entwickelte sich aufgrund des gestiegenen Preiswettbewerbs in Japan unterdurchschnittlich. Jedoch expandiert das Unternehmen stetig im Ausland, da die Verbraucher zunehmend auf energiesparende Wassererhitzer setzen. Positiv ist zu vermerken, dass der Mobilfunkanbieter SoftBank zugelegt hat, da sich die zugrunde liegenden Fundamentaldaten seines Geschäftsportfolios weiter verbessert haben und die Bedenken wegen der Schuldenlast zurückgehen. Suzuki Motor trug ebenfalls positiv zur Rendite bei. Die Automobilnachfrage in Indien, wo das Unternehmen über einen bedeutenden Marktanteil verfügt, hat dank Stützungsmaßnahmen der Politik zugelegt.

Der Finanzsektoren ist über Banken und Versicherungen übergewichtet. Der Fondsmanager hält Anteile an der Megabank Mitsubishi UFJ Financial Group und an am Sachversicherer Tokio Marine Holdings, da Japan über die Devisen- und Anleihemärkte indirekt von den steigenden Zinsen in den USA beeinflusst wird. Bei den Nicht-Basiskonsumgütern ist Sony eine unserer Schlüsselpositionen, da das Unternehmen sich in Wachstumsbereichen wie Gaming und Musik gut schlägt. Der Fondsmanager bevorzugt zudem im Bereich der Hersteller von medizinischen Geräten sowie Pharmaunternehmen mit starker Marktstellung und starken Pipelines nachhaltige Wachstumswerte.

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum***	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (JPY)	31.01.2006	16.07.2004	14,9%	15,1%	88,7%	102,7%	13,5%	34,3%	63,8%	2,3%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (JPY)	Nettovermögen (%)
SoftBank	869.828.632	6,03
Mitsubishi UFJ Financial Group	720.776.783	5,00
Sony	519.221.669	3,60
Rinnai	485.287.191	3,36
Tokio Marine Holdings	482.793.664	3,35
ITOCHU	435.664.444	3,02
Systemx	412.775.910	2,86
ORIX	403.350.754	2,80
SMC	398.465.648	2,76
Makita	398.107.250	2,76

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	21,94
Industrie	21,68
Finanzwesen	17,13
IT	12,62
Gesundheitswesen	9,01
Telekommunikationsdienste	7,47
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5,52
Real Estate	2,13
Basiskonsumgüter	0,91
Energie	0,45

* Vergleichsindex: MSCI Japan (netto)

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

***Das oben angegebene Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Im Gesamtertrag der Anteilsklasse und in den Performancezahlen des Index ist jedoch die Performance vor der Verschmelzung des Fidelity Funds II Reserved Fund in den neuen Teilfonds von Fidelity Funds enthalten.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2017 : 22 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Rentenmärkte lieferten im Berichtszeitraum positive Renditen, Die Politik des billigen Gelds der Europäischen Zentralbank und die Entscheidung des Vereinigten Königreichs, die Europäische Union zu verlassen, führten zu einer Zunahme der Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten und drückten die Anleiherenditen der Kernländer nach unten. Doch im Laufe des Jahres fielen europäischen Staatsanleihen aufgrund der Einflüsse durch das überraschende US-Wahlergebnis und den Aufstieg des Populismus in Europa. Mittlerweile wurden Unternehmensanleihen durch die sich verbessernden makroökonomischen Daten, die steigenden Rohstoffpreise und die Renditejagd der Anleger unterstützt. Die Kreditspreads verringerten sich und High Yield-Anleihen entwickelten sich besser als Anleihen des Investment Grade-Bereichs. Die Eurozone erholte sich weiterhin, und im ersten Quartal 2017 betrug das Wirtschaftswachstum 0,5 Prozent gegenüber dem vorherigen Quartal. Die Kerninflation in der Region stieg von 0,7% im Februar auf 1,2% im März.

Der Fonds ließ seinen Vergleichsindex im Berichtsjahr hinter sich, was primär auf die Titelauswahl zurückzuführen war. Das Engagement des Fonds in Brunswick Rail Finance leistete den größten Beitrag zur Rendite, denn die russischen Wettbewerbsbehörden genehmigten die Übernahme durch Amalgam Rail Investments, nachdem sie zuvor abgelehnt worden war. Die Auswahl von Anleihen im Versorgersektor, zum Beispiel die Position in Areva, ließ die Renditen ebenfalls steigen. Das Engagement bei Agrokor hingegen, einem kroatischen Nahrungsmittel- und Getränkehersteller, verschlechterte die Renditen allerdings am stärksten, da der Emittent von Moody's auf Caa1 herabgestuft wurde und wahrscheinlich seine Schuldentzählungen nicht leisten können. Die Untergewichtung in Sektoren mit hohem Beta wie z. B. die Basisindustrie schwächte die Wertentwicklung.

Der Fonds hat nach wie vor ein ausgewogenes Portfolio mit einem weitestgehend neutralen Kreditbeta (Empfindlichkeit gegenüber den Kreditspreads). Auf Sektorebene werden nach wie vor Kommunikationswerte zu Lasten von Basisindustrie- und zyklischen Konsumgütertiteln favorisiert. Das Engagement bei Versorgern wurde ebenfalls erhöht. Zum Beispiel wurde eine neue Position in Stoneway Capital eröffnet.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2017

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Altice Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	514.775	2,29
Tesco Property Finance 4 5,801% 13.10.2040	235.904	1,05
Bulgarian Telecom. 6,625% 15.11.2018 Reg S	225.697	1,00
Altice Financing 6,50% 15.01.2022 144A	211.753	0,94
SFR Group 7,375% 05.01.2026 144A	199.458	0,89
Leonardo 4,875% 24.03.2025 EMTN	194.553	0,86
Anglo American Capital 4,875% 14.05.2025 144A	194.190	0,86
AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	188.133	0,84
Samvardhana Motherson 4,125% 15.07.2021 Reg S	187.857	0,84
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	184.037	0,82

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2017

	Nettovermögen (%)
Luxemburg	18,18
Vereinigtes Königreich	17,79
Irland	15,54
Niederlande	10,94
Frankreich	7,60
Deutschland	6,52
Italien	5,68
USA	4,48
Kaimaninseln	1,75
Türkei	1,69
Portugal	1,29
Kanada	1,16

Wertentwicklung zum 30.04.2017**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (EUR)	31.08.2010	31.08.2010	8,5%	8,4%	49,3%	50,1%	8,4%	70,1%	66,7%	8,3%

* Vergleichsindex: Bis 31.01.2013 der BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to EUR; vom 01.02.2013 bis 31.08.2015 der BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to EUR; danach der BofA Merrill Lynch BB-B Glb Non-Fin High Yield Euro Issuers ex Russia Constrained Hedged to EUR.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9 angegeben.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte Wertpapiere					
Energie					
SBM Offshore	NL	EUR	9.960.672	164.131.264	1,80
Baker Hughes	US	USD	2.695.145	159.876.015	1,76
Apache	US	USD	3.188.465	154.544.887	1,70
Rowan Companies	US	USD	3.802.761	53.086.548	0,58
				531.638.714	5,84
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Mosaic	US	USD	6.984.913	189.640.381	2,08
				189.640.381	2,08
Industrie					
L3 Technologies	US	USD	2.194.541	377.834.059	4,15
General Electric	US	USD	7.466.762	216.162.769	2,38
United Parcel Service	US	USD	1.564.299	169.272.827	1,86
Dun & Bradstreet	US	USD	909.287	99.748.732	1,10
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	9.348.071	98.200.026	1,08
BAE Systems	GB	GBP	11.842.331	96.059.057	1,06
Jacobs Engineering Group	US	USD	1.636.354	90.114.028	0,99
				1.147.391.498	12,61
IT					
Oracle	US	USD	10.678.659	475.734.253	5,23
NXP Semiconductor	NL	USD	2.767.703	292.020.348	3,21
Juniper Networks	US	USD	7.297.105	220.226.634	2,42
International Business Machines	US	USD	1.338.951	214.593.660	2,36
Cisco Systems	US	USD	5.523.838	187.589.543	2,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	28.844.607	185.783.984	2,04
Dell Technologies	US	USD	2.674.288	178.856.364	1,97
CA	US	USD	5.300.151	172.254.917	1,89
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	6.173.515	114.981.723	1,26
Western Digital	US	USD	1.280.061	113.272.639	1,24
Nuance Communications	US	USD	5.193.843	91.775.213	1,01
Xilinx	US	USD	1.344.248	85.964.691	0,94
HP	US	USD	3.946.799	73.963.017	0,81
Vmware	US	USD	701.225	65.746.814	0,72
Sabre	US	USD	1.933.606	45.130.355	0,50
				2.517.894.155	27,67
Nicht-Basiskonsumgüter					
Dollar General	US	USD	1.869.675	135.925.339	1,49
Omnicom Group	US	USD	1.599.378	130.861.110	1,44
Mattel	US	USD	3.951.877	88.166.373	0,97
				354.952.822	3,90
Basiskonsumgüter					
Molson Coors Brewing	US	USD	3.086.152	294.418.884	3,24
Kellogg	US	USD	2.409.202	171.053.351	1,88
Archer-Daniels-Midland	US	USD	2.436.016	111.374.641	1,22
Procter & Gamble	US	USD	1.082.633	94.654.575	1,04
				671.501.431	7,38
Gesundheitswesen					
Pfizer	US	USD	9.004.631	304.941.815	3,35
Abbott Laboratories	US	USD	5.758.763	251.571.562	2,76
Cigna	US	USD	1.301.536	202.518.969	2,23
AmerisourceBergen	US	USD	2.254.522	184.938.420	2,03
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	953.141	151.692.379	1,67
PerkinElmer	US	USD	1.893.876	112.420.487	1,24
Mylan	US	USD	2.812.323	105.194.951	1,16
Gilead Sciences	US	USD	1.186.874	81.146.583	0,89
				1.394.425.166	15,32
Telekommunikationsdienste					
Verizon Communications	US	USD	6.918.320	319.833.950	3,51
				319.833.950	3,51
Finanzwesen					
Berkshire Hathaway	US	USD	2.195.100	362.894.010	3,99
JPMorgan Chase & Co	US	USD	2.970.326	259.844.158	2,86
XL Group	BM	USD	5.128.694	216.892.454	2,38
Bank of New York Mellon	US	USD	4.574.713	215.331.748	2,37
Citigroup	US	USD	3.506.157	207.704.726	2,28
Wells Fargo & Co	US	USD	3.487.187	188.691.676	2,07
Willis Towers Watson	GB	USD	933.637	124.229.751	1,37
Northern Trust	US	USD	1.131.808	102.439.913	1,13
				1.678.028.436	18,44
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	15.499	266.306.346	2,93
				266.306.346	2,93
Nicht aufgeführt					
Industrie					
Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	663.713.024	858.646	0,01
				858.646	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
IT					
Spotify Technology*	SE	USD	7.156	17.174.658	0,19
				17.174.658	0,19
Bruchteile					
					1 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 8.352.031.675)					
				9.089.646.204	99,88
Differenzkontrakte					
Cigna	USD		96.076.885	10.538.590	0,12
Willis Towers Watson	USD		109.665.262	3.293.284	0,04
				13.831.874	0,15
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75700 18.05.2017			246.588	3.222	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11109 18.05.2017			113.384	(1.816)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06334 18.05.2017			104.457	(2.589)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017			118.559	(3.943)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33428 18.05.2017			5.569.679	(16.591)	(0,00)
				(21.717)	(0,00)
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)					
Kauf CZK verkauft USD zu 25,01100 18.05.2017			22.398.617	359.934	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 25,00300 18.05.2017			22.405.783	352.767	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11109 18.05.2017			453.966	(7.270)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06334 18.05.2017			418.264	(10.365)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017			474.496	(15.779)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04000 18.05.2017			22.758.551	(352.767)	(0,00)
				326.520	0,00
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94082 18.05.2017			116.947.482	3.022.050	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94117 18.05.2017			106.250.400	2.786.147	0,03
				5.808.197	0,06
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)					
Kauf HUF verkauft USD zu 292,93950 18.05.2017			12.644.051	257.427	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11109 18.05.2017			256.415	(4.106)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06334 18.05.2017			236.282	(5.855)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25127 18.05.2017			268.053	(8.914)	(0,00)
				238.552	0,00
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)					
Kauf PLN verkauft USD zu 4,00278 18.05.2017			4.440.487	137.929	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11109 18.05.2017			90.319	(1.446)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06334 18.05.2017			83.195	(2.062)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017			94.356	(3.138)	(0,00)
				131.283	0,00
A-Anteile (SGD) (abgesichert)					
Kauf SGD verkauft USD zu 1,40075 18.05.2017			19.927.039	54.967	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11109 18.05.2017			404.911	(6.485)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06334 18.05.2017			373.014	(9.244)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017			423.241	(14.074)	(0,00)
				25.164	0,00
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94054 18.05.2017			108.834.802	2.778.387	0,03
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11109 18.05.2017			2.252.442	(36.073)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017			2.354.230	(78.286)	(0,00)
				2.664.028	0,03
SR-ACC Shares (SGD) (hedged)					
Kauf SGD verkauft USD zu 1,40075 18.05.2017			12.182.545	33.605	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11109 18.05.2017			247.553	(3.965)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06334 18.05.2017			228.104	(5.653)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25127 18.05.2017			258.734	(8.604)	(0,00)
				15.383	0,00

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / ermög (Verlust) USD	% Nettov ermög en
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79918 18.05.2017	100.853	3.469	0,00
		3.469	0,00
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94109 18.05.2017	95.633.550	2.499.342	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94132 18.05.2017	92.312.083	2.435.007	0,03
Kauf SEK verkauft USD zu 8,94037 18.05.2017	217.687	2.037	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77890 18.05.2017	249.968	2.035	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11109 18.05.2017	3.892.464	(62.337)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017	4.068.422	(135.289)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07478 18.05.2017	12.573.658	(179.725)	(0,00)
		4.561.070	0,05
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94043 18.05.2017	10.272.232	261.026	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09502 18.05.2017	745.156	3.180	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77861 18.05.2017	18.623	145	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 8,74489 18.05.2017	19.943	(254)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08808 18.05.2017	475.290	(996)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11109 18.05.2017	212.566	(3.404)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017	222.234	(7.390)	(0,00)
		252.307	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva		(16.808.134)	(0,19)
Nettovermögen		9.100.674.200	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	82,15
Niederlande	NL	5,01
Irland	IE	4,59
Vereinigtes Königreich	GB	3,51
Bermuda	BM	2,38
Schweden	SE	2,23
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,12

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
Apache	US	USD	41.667	2.019.579	1,78
Suncor Energy	CA	CAD	45.666	1.422.784	1,26
Concho Resources	US	USD	10.945	1.384.378	1,22
			4.826.741	4,26	
Versorgungsbetriebe					
Edison International	US	USD	28.721	2.311.216	2,04
			2.311.216	2,04	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
LyondellBasell Industries	US	USD	24.701	2.086.708	1,84
Ashland Global Holdings	US	USD	12.511	1.532.519	1,35
CF Industries Holdings	US	USD	35.086	950.138	0,84
Scotts Miracle-Gro	US	USD	7.550	727.833	0,64
Mosaic	US	USD	23.811	646.456	0,57
			5.943.654	5,24	
Industrie					
General Electric	US	USD	94.397	2.732.800	2,41
Johnson Controls International	US	USD	37.339	1.549.583	1,37
Union Pacific	US	USD	12.057	1.344.992	1,19
Nielsen Holdings	US	USD	31.275	1.271.638	1,12
WW Grainger	US	USD	4.912	939.345	0,83
MasTec	US	USD	18.860	842.079	0,74
Spirit Airlines	US	USD	14.731	836.254	0,74
			9.516.691	8,40	
IT					
Apple	US	USD	36.968	5.321.113	4,69
Alphabet (A)	US	USD	5.381	4.993.758	4,41
Microsoft	US	USD	62.597	4.245.354	3,75
Oracle	US	USD	62.286	2.774.830	2,45
Leidos	US	USD	44.824	2.374.792	2,09
Harris	US	USD	19.152	2.148.470	1,90
eBay	US	USD	55.223	1.832.302	1,62
Check Point Software Technologies	IL	USD	16.398	1.701.084	1,50
Qualcomm	US	USD	30.455	1.604.382	1,42
Facebook (A)	US	USD	10.630	1.593.530	1,41
Cisco Systems	US	USD	44.996	1.528.081	1,35
MAXIMUS	US	USD	23.849	1.463.609	1,29
Activision Blizzard	US	USD	27.962	1.447.601	1,28
Mellanox Technologies	IL	USD	18.243	848.306	0,75
			33.877.212	29,89	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Priceline Group	US	USD	1.256	2.313.982	2,04
Time Warner	US	USD	17.946	1.789.364	1,58
Comcast	US	USD	43.933	1.717.326	1,51
LKQ	US	USD	51.271	1.595.042	1,41
Home Depot	US	USD	6.303	972.952	0,86
Dollar General	US	USD	12.584	914.847	0,81
NVR	US	USD	385	815.303	0,72
Signet Jewelers	US	USD	10.709	701.548	0,62
			10.820.364	9,55	
Basiskonsumgüter					
Altria Group	US	USD	44.718	3.205.817	2,83
Molson Coors Brewing	US	USD	28.057	2.676.665	2,36
PepsiCo	US	USD	17.214	1.941.597	1,71
TreeHouse Foods	US	USD	20.326	1.771.924	1,56
CVS Health	US	USD	13.843	1.139.453	1,01
			10.735.454	9,47	
Gesundheitswesen					
Johnson & Johnson	US	USD	21.651	2.670.493	2,36
Pfizer	US	USD	62.194	2.106.202	1,86
Allergan	US	USD	8.528	2.074.527	1,83
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	16.566	1.960.622	1,73
Cigna	US	USD	12.123	1.886.291	1,66
Amgen	US	USD	10.556	1.715.179	1,51
Mylan	US	USD	11.455	428.460	0,38
			12.841.774	11,33	
Telekommunikationsdienste					
Verizon Communications	US	USD	45.884	2.121.199	1,87
			2.121.199	1,87	
Finanzwesen					
JPMorgan Chase & Co	US	USD	47.864	4.187.110	3,69
Citigroup	US	USD	47.078	2.788.929	2,46
PNC Financial Services Group	US	USD	22.196	2.669.941	2,36
Intercontinental Exchange	US	USD	37.805	2.272.436	2,00
Morgan Stanley	US	USD	40.855	1.779.251	1,57
Prudential Financial	US	USD	14.129	1.514.439	1,34
			15.212.106	13,42	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Real Estate					
American Tower	US	USD	13.203	1.656.393	1,46
				1.656.393	1,46
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	188	3.222.683	2,84
				3.222.683	2,84
Nicht aufgeführt					
IT					
Spotify Technology*	SE	USD	139	332.533	0,29
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	39.734	39.734	0,04
				372.267	0,33
Bruchteile					1 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 92.776.195)				113.457.755	100,09
Sonstige Aktiva und Passiva				(101.388)	(0,09)
Nettovermögen				113.356.367	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	93,41
Irland	IE	2,84
Israel	IL	2,25
Kanada	CA	1,26
Schweden	SE	0,33
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(0,09)

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
Pioneer Natural Resources	US	USD	70.549	12.158.347	1,59
Diamondback Energy	US	USD	107.952	10.747.743	1,40
Cabot Oil & Gas	US	USD	346.653	8.083.942	1,06
Newfield Exploration	US	USD	173.101	6.006.605	0,78
				36.996.637	4,83
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
LyondellBasell Industries	US	USD	168.126	14.203.259	1,86
CF Industries Holdings	US	USD	256.498	6.945.977	0,91
Methanex	CA	USD	122.167	5.619.672	0,73
Vulcan Materials	US	USD	37.243	4.522.798	0,59
Martin Marietta Materials	US	USD	18.986	4.196.557	0,55
Silver Wheaton	CA	USD	184.661	3.689.536	0,48
FMC	US	USD	50.063	3.653.577	0,48
				42.831.376	5,60
Industrie					
Union Pacific	US	USD	149.392	16.664.708	2,18
IHS Markit	GB	USD	364.303	15.850.810	2,07
AMETEK	US	USD	182.082	10.402.322	1,36
NOW	US	USD	588.974	10.089.122	1,32
TransDigm Group	US	USD	37.149	9.213.770	1,20
Kirby	US	USD	130.592	9.187.138	1,20
Advisory Board	US	USD	132.663	6.666.339	0,87
Collax	US	USD	145.988	5.899.383	0,77
FTI Consulting	US	USD	163.897	5.598.708	0,73
Allegion	IE	USD	68.014	5.358.860	0,70
Woodward	US	USD	60.242	4.048.251	0,53
Roper Technologies	US	USD	17.826	3.941.435	0,51
Univar	US	USD	123.284	3.697.292	0,48
				106.618.138	13,93
IT					
MasterCard	US	USD	177.931	20.707.647	2,71
Yahoo!	US	USD	369.090	17.799.387	2,33
Dell Technologies	US	USD	252.229	16.869.085	2,20
salesforce.com	US	USD	174.686	14.954.905	1,95
Alphabet (A)	US	USD	14.926	13.851.693	1,81
Fidelity National Information Services	US	USD	146.272	12.204.925	1,59
MAXIMUS	US	USD	195.503	11.998.036	1,57
Check Point Software Technologies	IL	USD	115.173	11.948.014	1,56
Broadridge Financial Solutions	US	USD	143.873	10.022.212	1,31
Travelport Worldwide	GB	USD	574.295	7.615.146	0,99
Facebook (A)	US	USD	47.064	7.055.432	0,92
FLIR Systems	US	USD	177.931	6.524.713	0,85
Visa	US	USD	70.420	6.431.474	0,84
ARRIS International	US	USD	246.983	6.357.336	0,83
Alphabet (B)	US	USD	6.640	6.036.250	0,79
Blackhawk Network Holdings	US	USD	146.465	5.961.123	0,78
SS&C Technologies Holdings	US	USD	153.888	5.689.228	0,74
Akamai Technologies	US	USD	93.080	5.585.737	0,73
Tableau Software	US	USD	103.953	5.539.678	0,72
Zebra Technologies	US	USD	58.488	5.458.081	0,71
Xilinx	US	USD	83.787	5.358.157	0,70
Leidos	US	USD	88.717	4.700.230	0,61
Descartes Systems Group	CA	USD	175.251	3.986.952	0,52
Talend ADR	FR	USD	126.914	3.816.315	0,50
Syntel	US	USD	216.488	3.797.199	0,50
Zendesk	US	USD	114.788	3.259.983	0,43
RealPage	US	USD	86.484	3.152.339	0,41
Nutanix	US	USD	207.642	3.145.778	0,41
Harris	US	USD	14.129	1.585.021	0,21
				231.412.076	30,23
Nicht-Basiskonsumgüter					
Comcast	US	USD	592.683	23.167.972	3,03
Priceline Group	US	USD	10.248	18.884.416	2,47
Interpublic Group of Companies	US	USD	639.304	15.087.585	1,97
Lowe's Cos	US	USD	154.131	12.979.387	1,70
Charter Communications	US	USD	25.984	8.956.037	1,17
LKQ	US	USD	252.217	7.846.456	1,03
Graham Holdings	US	USD	11.472	6.941.252	0,91
Callaway Golf	US	USD	400.210	4.714.475	0,62
Expedia	US	USD	20.916	2.805.062	0,37
Gap	US	USD	58.954	1.535.759	0,20
				102.918.401	13,45
Basiskonsumgüter					
Molson Coors Brewing	US	USD	206.227	19.674.045	2,57
PepsiCo	US	USD	174.127	19.639.779	2,57
AB InBev ADR	BE	USD	158.922	17.921.645	2,34
Philip Morris International	US	USD	157.925	17.425.391	2,28
Brown-Forman	US	USD	214.528	10.147.186	1,33
TreeHouse Foods	US	USD	97.628	8.510.680	1,11
Monster Beverage	US	USD	82.549	3.750.190	0,49
				97.068.916	12,68
Gesundheitswesen					
Celgene	US	USD	119.816	14.850.026	1,94

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Humana	US	USD	35.450	7.844.468	1,02
Envision Healthcare	US	USD	124.636	6.916.069	0,90
Exact Sciences	US	USD	184.360	5.696.714	0,74
Emergent BioSolutions	US	USD	187.735	5.632.037	0,74
Insulet	US	USD	124.899	5.503.037	0,72
PerkinElmer	US	USD	91.151	5.410.731	0,71
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	45.446	5.277.637	0,69
				57.130.719	7,46
Telekommunikationsdienste					
Cogent Communications Holdings	US	USD	174.711	7.792.104	1,02
				7.792.104	1,02
Finanzwesen					
Intercontinental Exchange	US	USD	312.624	18.791.819	2,46
				18.791.819	2,46
Real Estate					
SBA Communications	US	USD	158.983	19.955.518	2,61
				19.955.518	2,61
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.864	32.026.314	4,18
				32.026.314	4,18
Nicht aufgeführt					
IT					
Spotify Technology*	SE	USD	2.526	6.063.031	0,79
				6.063.031	0,79
Anlagen insgesamt (Kosten USD 721.430.915)					
				759.605.049	99,24

Zugrunde liegendes Engagement USD

Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD

% Nettov ermög en

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,94043 18.05.2017

4.383.746

111.395

111.395

0,01

0,01

Sonstige Aktiva und Passiva

5.704.702

0,75

Nettovermögen

765.421.146

100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	84,36
Irland	IE	4,88
Vereinigtes Königreich	GB	3,07
Belgien	BE	2,34
Kanada	CA	1,74
Israel	IL	1,56
Schweden	SE	0,79
Frankreich	FR	0,50
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,76

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	----------------

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

PTT	TH	THB	2.810.800	31.546.851	3,56
Thai Oil	TH	THB	2.703.700	6.089.042	0,69
Semirara Mining & Power	PH	PHP	1.958.520	5.808.509	0,65
United Tractors	ID	IDR	2.704.400	5.440.327	0,61
Ezion Holdings	SG	SGD	6.686.550	1.432.576	0,16
Ezion Holdings Wts 24.04.2020	SG	SGD	1.144.943	50.824	0,01
				50.368.129	5,68

Versorgungsbetriebe

Electricity Generating	TH	THB	1.132.100	7.192.921	0,81
Tenaga Nasional	MY	MYR	1.525.875	4.905.448	0,55
Mega First	MY	MYR	246.400	215.366	0,02
				12.313.735	1,39

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

PTT Global Chemical	TH	THB	5.789.078	12.523.918	1,41
Siam Cement	TH	THB	522.300	8.053.806	0,91
Holcim Philippines	PH	PHP	19.070.500	5.845.655	0,66
Cemex	MY	MYR	1.958.500	3.744.338	0,42
Cemex Holdings Philippines	PH	PHP	14.096.400	2.059.466	0,23
				32.227.183	3,63

Industrie

Keppel	SG	SGD	3.137.900	14.595.682	1,65
Sime Darby	MY	MYR	6.131.800	13.193.699	1,49
Airports of Thailand	TH	THB	9.201.900	10.695.056	1,21
ComfortDelGro	SG	SGD	4.890.000	9.581.692	1,08
IJM	MY	MYR	11.443.500	9.236.849	1,04
Gamuda	MY	MYR	7.300.000	8.872.181	1,00
LT Group	PH	PHP	25.644.700	8.146.684	0,92
Sino-Thai Engineering & Construction	TH	THB	7.149.200	5.015.724	0,57
Jardine Strategic Holdings	HK	USD	117.926	4.982.414	0,56
International Container Terminal Services	PH	PHP	2.758.560	4.886.780	0,55
DMCI Holdings	PH	PHP	17.105.800	4.378.595	0,49
AKR Corporindo	ID	IDR	8.421.400	4.266.732	0,48
Waskita Karya Persero	ID	IDR	21.791.176	3.894.757	0,44
SBS Transit	SG	SGD	1.880.200	3.634.621	0,41
Econpile Holdings	MY	MYR	5.855.000	3.159.655	0,36
Concepcion Industrial	PH	PHP	2.077.820	3.062.551	0,35
Cebu Air	PH	PHP	1.156.850	2.486.859	0,28
Pembangunan Perumahan Persero	ID	IDR	9.303.854	2.212.544	0,25
Zico Holdings	SG	SGD	2.942.400	579.330	0,07
				116.882.405	13,18

IT

KCE Electronics	TH	THB	2.046.300	6.289.408	0,71
My EG Services	MY	MYR	12.349.000	6.066.083	0,68
Delta Electronics Thailand	TH	THB	1.958.500	5.202.689	0,59
ViTrox	MY	MYR	3.065.300	4.085.994	0,46
Venture	SG	SGD	427.900	3.734.673	0,42
iFAST	SG	SGD	4.126.557	2.110.840	0,24
JobStreet	MY	MYR	3.031.160	1.349.159	0,15
				28.838.846	3,25

Nicht-Basiskonsumgüter

Astra International	ID	IDR	31.667.400	21.195.187	2,39
Genting (A)	MY	MYR	6.810.700	15.455.526	1,74
Genting (Singapore)	SG	SGD	13.619.400	10.853.649	1,22
Genting (B)	MY	MYR	6.736.800	9.119.871	1,03
Jardine Cycle & Carriage	SG	SGD	164.177	5.557.561	0,63
Matahari Department Store	ID	IDR	3.541.000	3.866.167	0,44
Robinson Department Store	TH	THB	936.500	1.690.521	0,19
				67.738.482	7,64

Basiskonsumgüter

Gudang Garam	ID	IDR	1.743.800	8.658.977	0,98
Thai Beverage	TH	SGD	13.049.600	8.639.061	0,97
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	1.490.200	8.426.786	0,95
Puregold Price Club	PH	PHP	9.421.600	7.820.078	0,88
CP ALL	TH	THB	3.974.300	7.006.910	0,79
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	3.500.500	5.532.239	0,62
First Resources	SG	SGD	3.768.000	5.055.066	0,57
Sheng Siang	SG	SGD	5.501.100	3.857.957	0,43
Hanjaya Mandala Sampoerna	ID	IDR	10.187.500	2.910.267	0,33
Unilever Indonesia	ID	IDR	870.900	2.898.212	0,33
Kino Indonesia	ID	IDR	10.615.800	1.905.311	0,21
Philippine Seven	PH	PHP	539.660	1.804.596	0,20
Oldtown	MY	MYR	791.300	489.072	0,06
Carlsberg	MY	MYR	83.300	293.923	0,03
Astra Agro Lestari	ID	IDR	22	24	0,00
				65.298.479	7,36

Gesundheitswesen

Bumrungrad Hospital	TH	THB	1.427.600	7.231.413	0,82
Kalbe Farma	ID	IDR	53.127.200	6.297.208	0,71
Raffles Medical Group	SG	SGD	5.071.353	5.083.270	0,57
Supermax	MY	MYR	5.785.000	2.561.542	0,29
				21.173.433	2,39

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	----------------

Telekommunikationsdienste

Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	107.811.900	35.233.026	3,97
Singapore Telecommunications	SG	SGD	11.599.000	31.029.675	3,50
				66.262.701	7,47

Finanzwesen

DBS Group Holdings	SG	SGD	3.590.924	49.637.586	5,60
United Overseas Bank	SG	SGD	2.739.249	42.684.472	4,81
Bank Central Asia	ID	IDR	26.498.400	35.173.843	3,97
Public Bank	MY	MYR	5.922.403	22.851.111	3,07
Oversea-Chinese Banking	SG	SGD	3.261.386	22.851.111	2,58
Kasikornbank	TH	THB	3.479.700	18.576.467	2,09
Malayan Banking	MY	MYR	7.734.669	17.088.509	1,93
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	16.937.500	16.339.578	1,84
CIMB Group Holdings	MY	MYR	8.560.345	11.331.831	1,28
Singapore Exchange	SG	SGD	1.970.700	10.439.586	1,18
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	7.666.295	6.707.693	0,76
GT Capital Holdings	PH	PHP	236.825	5.939.480	0,67
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	2.528.830	5.275.107	0,59
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	2.289.900	5.041.331	0,57
Bangkok Bank	TH	THB	892.300	4.815.429	0,54
Alliance Financial Group	MY	MYR	4.465.700	4.253.403	0,48
Bank Danamon Indonesia	ID	IDR	4.075.400	1.481.182	0,17
Great Eastern Holdings	SG	SGD	23.300	365.538	0,04
				285.264.003	32,16

Real Estate

Central Pattana	TH	THB	6.707.200	11.614.387	1,31
City Developments	SG	SGD	1.466.300	11.313.604	1,28
CapitaLand	SG	SGD	4.092.100	10.996.610	1,24
Robinsons Land	PH	PHP	17.140.300	8.750.969	0,99
Summarecon Agung	ID	IDR	77.170.200	7.848.567	0,88
UOL Group	SG	SGD	1.514.669	7.844.846	0,88
Yoma Strategic Holdings	SG	SGD	18.847.200	7.814.688	0,88
Mapletree Commercial Trust	SG	SGD	5.538.476	6.323.429	0,71
Ciputra Development	ID	IDR	60.818.455	5.821.664	0,66
Hongkong Land Holdings	HK	USD	688.300	5.304.562	0,60
Pakuwon Jati	ID	IDR	101.399.300	4.739.328	0,53
Frasers Centrepoint Trust	SG	SGD	2.931.900	4.429.450	0,50
CapitaLand Retail China Trust	SG	SGD	2.798.209	3.185.434	0,36
CapitaLand Mall Trust	SG	SGD	2.235.100	3.151.175	0,36
Land & Houses	TH	THB	9.380.900	2.789.408	0,31
8990 Holdings	PH	PHP	7.651.500	1.060.001	0,12
Bekasi Fajar Industrial Estate	ID	IDR	41.678.900	922.592	0,10
Perennial Real Estate Holdings	SG	SGD	1.188.300	752.833	0,08
AP Thailand	TH	THB	38	9	0,00
				104.663.556	11,80

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.468	25.225.029	2,84
				25.225.029	2,84

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Basiskonsumgüter

Heineken	MY	MYR	22.800	92.228	0,01
				92.228	0,01

Bruchteile

(2) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 795.982.413)

876.348.207 **98,79**

Zugrunde liegendes Engagement USD
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD
% Nettvermögen

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft THB zu 0,02907 24.05.2017	163.212	1.070	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02006 24.05.2017	81.040	754	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75397 24.05.2017	43.858	400	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71627 24.05.2017	310.566	153	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,38100 24.05.2017	8.400	73	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74769 24.05.2017	24.357	17	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 13369,99994 24.05.2017	6.811	4	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39640 24.05.2017	13.248	(4)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,60000 24.05.2017	6.156	(5)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 50,19404 24.05.2017	3.249	(8)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39537 24.05.2017	14.046	(14)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13329,99814 24.05.2017	7.536	(18)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,33000 24.05.2017	7.044	(22)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 49,92997 24.05.2017	5.790	(44)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 24.05.2017	191.711	(45)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,35500 24.05.2017	6.011	(47)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22753 24.05.2017	167.424	(1.963)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / ermög (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33046 24.05.2017	950.273	(5.648)	(0,00)
		(5.347)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		10.714.162	1,21
Nettovermögen		887.057.022	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Singapur	SG	31,45
Indonesien	ID	20,05
Thailand	TH	18,04
Malaysia	MY	17,05
Philippinen	PH	8,21
Irland	IE	2,84
Hongkong	HK	1,16
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,21

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte Wertpapiere					
Energie					
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	38.132.000	30.901.798	1,58
SK Innovation	KR	KRW	116.018	17.399.037	0,89
CNOOC	CN	HKD	14.246.000	16.632.177	0,85
			64.933.012	3,31	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Korea Zinc	KR	KRW	33.719	12.597.297	0,64
Kumho PetroChemical	KR	KRW	163.125	10.897.569	0,56
Aluminum Corp of China	CN	HKD	21.392.000	10.528.370	0,54
			34.023.236	1,74	
Industrie					
Container	IN	INR	1.730.242	32.806.372	1,67
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	246.260	12.399.828	0,63
Airports of Thailand	TH	THB	10.606.100	12.327.110	0,63
LT Group	PH	PHP	35.504.600	11.278.929	0,58
Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	2.201.618	10.938.626	0,56
CJ Korea Express	KR	KRW	42.157	6.156.521	0,31
Orient Overseas International	HK	HKD	611.500	3.263.606	0,17
			89.170.992	4,55	
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	16.670.612	107.389.636	5,48
Tencent Holdings	CN	HKD	3.245.500	101.679.408	5,19
Samsung Electronics	KR	KRW	44.389	86.997.592	4,44
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	684.193	78.914.821	4,03
Baidu ADR	CN	USD	193.727	34.314.864	1,75
SK Hynix	KR	KRW	553.592	26.229.323	1,34
Infosys	IN	INR	1.620.068	23.178.359	1,18
Advanced Semiconductor Engineering	TW	TWD	14.614.333	18.368.851	0,94
NAVER	KR	KRW	26.061	18.307.275	0,93
Advantech	TW	TWD	1.959.097	15.832.044	0,81
Infosys ADR	IN	USD	871.142	12.627.203	0,64
58.com ADR	CN	USD	289.679	11.372.798	0,58
Cognizant Technology Solutions	US	USD	176.687	10.552.631	0,54
Novatek Microelectronics	TW	TWD	2.645.000	10.161.899	0,52
			555.926.704	28,38	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Ctrip.com International ADR	CN	USD	596.043	29.814.071	1,52
Tata Motors	IN	INR	3.322.734	23.739.480	1,21
Zhejiang Supor Cookware	CN	CNY	3.601.121	23.241.296	1,19
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	13.668.000	22.896.540	1,17
Hyundai Motor	KR	KRW	158.996	20.078.589	1,02
Midea Group	CN	CNY	3.991.819	19.491.496	0,99
Astra International	ID	IDR	27.508.400	18.411.543	0,94
Shangri-La Asia	HK	HKD	9.864.000	14.121.062	0,72
Eclat Textile	TW	TWD	1.148.000	12.566.218	0,64
Samsonite International	US	HKD	3.189.900	12.312.568	0,63
Teclonic Industries	HK	HKD	2.607.500	11.189.200	0,57
China International Travel Service	CN	CNY	1.434.148	11.057.513	0,56
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	4.263.134	10.359.226	0,53
China International Travel Service	CN	CNY	343.566	2.648.949	0,14
			231.927.751	11,84	
Basiskonsumgüter					
ITC	IN	INR	8.177.576	35.393.780	1,81
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	374.269	22.449.082	1,15
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	9.831.000	15.537.050	0,79
WH Group	HK	HKD	16.815.500	15.010.274	0,77
AmorePacific	KR	KRW	55.555	14.235.213	0,73
Thai Beverage	TH	SGD	19.985.800	13.230.945	0,68
First Resources	SG	SGD	8.111.400	10.882.076	0,56
Delfi	SG	SGD	6.349.900	10.411.030	0,53
Beijing Yanjing Brewery	CN	CNY	8.702.687	8.799.264	0,45
			145.948.714	7,45	
Gesundheitswesen					
China Biologic Products	CN	USD	241.009	28.448.702	1,45
Cipla (India)	IN	INR	3.025.137	26.254.789	1,34
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	1.364.782	13.640.241	0,70
Kalbe Farma	ID	IDR	104.977.700	12.443.087	0,64
Bumrungrad Hospital	TH	THB	2.302.000	11.660.628	0,60
Raffles Medical Group	SG	SGD	10.959.389	10.985.143	0,56
Samsung Biologics	KR	KRW	65.642	10.076.979	0,51
			113.509.569	5,79	
Telekommunikationsdienste					
China Mobile	HK	HKD	4.724.000	50.273.430	2,57
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	7.712.000	18.977.852	0,97
			69.251.282	3,53	
Finanzwesen					
AIA Group	HK	HKD	14.846.200	102.712.460	5,24
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	2.845.963	69.678.623	3,56
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	75.180.960	49.021.375	2,50
United Overseas Bank	SG	SGD	2.922.389	45.538.259	2,32
Bank Central Asia	ID	IDR	28.885.800	38.342.866	1,96
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	9.483.800	34.995.814	1,79

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Housing Development Finance	IN	INR	1.403.064	33.577.727	1,71
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	121.943	28.688.101	1,46
BDO Unibank	PH	PHP	10.698.022	25.531.306	1,30
Dah Sing Financial Holdings	HK	HKD	3.298.400	25.006.934	1,28
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	39.147.524	23.662.378	1,21
Shinhan Financial Group	KR	KRW	564.455	23.557.962	1,20
Kasikornbank NVDR	TH	THB	3.869.200	20.656.816	1,05
Axix Bank	IN	INR	2.143.603	17.008.811	0,87
Public Bank	MY	MYR	3.517.200	16.190.287	0,83
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	16.163.300	15.592.708	0,80
Mega Financial Holding	TW	TWD	18.754.000	15.062.494	0,77
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	857.162	12.036.575	0,61
			596.861.496	30,47	

Real Estate					
Summarecon Agung	ID	IDR	94.599.700	9.621.227	0,49
			9.621.227	0,49	

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	3.436	0,00
				3.436	0,00

Bruchteile (1) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.605.091.079) **1.911.177.418 97,55**

Sonstige Aktiva und Passiva 47.991.621 2,45

Nettovermögen **1.959.169.039 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	27,34
Indien	IN	15,31
Korea	KR	14,68
Hongkong	HK	12,48
Taiwan	TW	11,33
Indonesien	ID	4,82
Singapur	SG	3,97
Thailand	TH	2,95
Philippinen	PH	2,67
USA	US	1,17
Malaysia	MY	0,83
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,45

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	6.298.561	5.104.292	1,47
CNOOC	CN	HKD	3.100.391	3.619.701	1,04
SK Innovation	KR	KRW	19.834	2.974.423	0,86
PTT	TH	THB	248.375	2.787.625	0,80
Oil Search	AU	AUD	455.263	2.457.389	0,71
				16.943.430	4,87
Versorgungsbetriebe					
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	294.316	2.577.087	0,74
Power Grid Corporation of India	IN	INR	644.946	2.088.546	0,60
China Resources Gas Group	HK	HKD	572.909	1.931.365	0,56
CT Environmental Group	CN	HKD	9.204.870	1.713.602	0,49
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	912.736	1.699.098	0,49
				10.009.698	2,88
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
BHP Billiton	AU	AUD	352.830	6.256.838	1,80
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	1.453.892	4.468.598	1,28
Incitec Pivot	AU	AUD	1.419.910	4.023.225	1,16
Kumho PetroChemical	KR	KRW	51.911	3.467.894	1,00
Orora	AU	AUD	1.309.795	2.947.434	0,85
TSRC	TW	TWD	2.505.372	2.866.893	0,82
PTT Global Chemical	TH	THB	1.241.385	2.685.575	0,77
Rio Tinto	GB	AUD	37.820	1.708.907	0,49
Korea Zinc	KR	KRW	3.618	1.351.589	0,39
Fletcher Building	NZ	NZD	182.132	1.068.163	0,31
				30.845.116	8,87
Industrie					
Larsen & Toubro	IN	INR	115.928	3.158.164	0,91
Cummins India	IN	INR	163.355	2.535.622	0,73
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	445.405	2.290.905	0,66
Sydney Airport	AU	AUD	435.877	2.245.210	0,65
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	37.660	1.896.287	0,55
International Container Terminal Services	PH	PHP	937.129	1.660.121	0,48
China State Construction International Holdings	HK	HKD	857.890	1.555.314	0,45
McMillan Shakespeare	AU	AUD	147.347	1.490.438	0,43
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	763.551	1.077.297	0,31
Kerry Logistics Network	HK	HKD	754.216	1.062.035	0,31
				18.971.393	5,45
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	2.683.730	17.288.196	4,97
Samsung Electronics	KR	KRW	8.251	16.171.389	4,65
Tencent Holdings	CN	HKD	212.016	6.642.313	1,91
Sunny Optical Technology	CN	HKD	742.915	6.105.103	1,76
SK Hynix	KR	KRW	103.685	4.912.609	1,41
Largan Precision	TW	TWD	28.989	4.815.056	1,38
Advantech	TW	TWD	520.867	4.209.283	1,21
Tata Consultancy Services	IN	INR	112.437	3.979.195	1,14
Samsung Electronics Perpetual (Prefd)	KR	KRW	1.623	2.499.419	0,72
PAX Global Technology	HK	HKD	2.996.717	1.855.018	0,53
Appen	AU	AUD	558.777	1.111.206	0,32
				69.588.787	20,01
Nicht-Basiskonsumgüter					
Ctrip.com International ADR	CN	USD	86.133	4.308.368	1,24
Sands China	CN	HKD	842.560	3.817.586	1,10
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	442.702	2.912.989	0,84
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	1.484.847	2.487.405	0,72
Aristocrat Leisure	AU	AUD	168.505	2.474.164	0,71
Coway	KR	KRW	26.896	2.369.881	0,68
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	651.917	2.301.691	0,66
Tata Motors	IN	INR	294.620	2.104.932	0,61
Man Wah Holdings	HK	HKD	2.505.667	2.075.641	0,60
Yum China Holdings	US	USD	56.429	1.932.115	0,56
Eclat Textile	TW	TWD	173.680	1.901.137	0,55
Giordano International	HK	HKD	3.208.487	1.722.226	0,50
Fairfax Media	AU	AUD	2.130.145	1.688.065	0,49
Fulgent Sun International Holding	TW	TWD	517.878	1.305.280	0,38
Stella International Holdings	HK	HKD	575.611	1.000.406	0,29
				34.401.886	9,89
Basiskonsumgüter					
ITC	IN	INR	711.876	3.081.108	0,89
KT&G	KR	KRW	30.577	2.725.093	0,78
Thai Beverage	TH	SGD	3.424.188	2.266.872	0,65
LG Household & Health Care	KR	KRW	1.552	1.180.212	0,34
				9.253.285	2,66
Gesundheitswesen					
CSL	AU	AUD	76.095	7.540.642	2,17
Ramsay Health Care	AU	AUD	70.031	3.753.909	1,08
China Biological Products	CN	USD	18.143	2.141.593	0,62
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	69.343	693.046	0,20
				14.129.190	4,06
Telekommunikationsdienste					
China Mobile	HK	HKD	774.361	8.240.850	2,37

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Finanzwesen					
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	1.342.848	3.304.508	0,95
Singapore Telecommunications	SG	SGD	974.486	2.606.947	0,75
HKT Trust and HKT	HK	HKD	1.295.060	1.656.181	0,48
Telstra	AU	AUD	442.288	1.395.377	0,40
TPG Telecom	AU	AUD	172.131	759.252	0,22
				17.963.115	5,16
Real Estate					
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	240.893	15.740.185	4,53
Westpac Banking	AU	AUD	465.049	12.189.466	3,50
Alia Group	HK	HKD	1.500.275	10.379.554	2,98
China Construction Bank (H)	CN	HKD	12.317.545	9.991.625	2,87
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	13.086.993	8.533.309	2,45
Housing Development Finance	IN	INR	235.157	5.627.712	1,62
United Overseas Bank	SG	SGD	347.185	5.410.024	1,56
Mega Financial Holding	TW	TWD	5.555.646	4.462.082	1,28
KB Financial Group	KR	KRW	96.535	4.245.367	1,22
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	17.991	4.232.443	1,22
Shinhan Financial Group	KR	KRW	99.733	4.162.448	1,20
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	3.733.225	3.601.436	1,04
Fubon Financial Holding	TW	TWD	1.953.591	3.060.454	0,88
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	123.043	3.012.508	0,87
Challenger	AU	AUD	278.631	2.753.815	0,79
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	716.087	2.642.407	0,76
CLMB Group Holdings	MY	MYR	1.973.785	2.612.815	0,75
Suncorp Group	AU	AUD	250.276	2.582.094	0,74
Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	387.159	2.032.517	0,58
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	662.432	1.458.378	0,42
				108.730.639	31,26
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	2.955	0,00
				2.955	0,00
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Tung Huih Electronic	TW	TWD	174.428	1.195.851	0,34
				1.195.851	0,34
Bruchteile					
					3 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 275.542.340)					
				346.786.299	99,70
Devisenterminkontrakte					
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 24.05.2017			742.790	1.497	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870 24.05.2017			1.530.397	749	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02907 24.05.2017			113.079	741	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71627 24.05.2017			183.275	90	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71790 24.05.2017			9.092	25	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 24.05.2017			3.518	10	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12862 24.05.2017			97.595	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 24.05.2017			53.223	(13)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01545 24.05.2017			23.480	(97)	(0,00)
Kauf USD verkauft USD zu 1,32357 24.05.2017			188.959	(2.096)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01541 24.05.2017			389.406	(2.570)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03295 24.05.2017			723.481	(4.018)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33046 24.05.2017			3.792.148	(22.539)	(0,01)
				(28.232)	(0,01)
I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75162 24.05.2017			240.658	1.439	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 24.05.2017			152.093	302	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870 24.05.2017			330.978	162	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71627 24.05.2017			39.662	20	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01541 24.05.2017			84.218	(556)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03295 24.05.2017			156.469	(869)	(0,00)
				498	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva					
				1.061.137	0,31

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Marktwert (USD) Nettovermögen	%
Nettovermögen	347.819.702	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Australien	AU	21,53
China	CN	18,17
Korea	KR	15,00
Taiwan	TW	14,05
Hongkong	HK	13,65
Indien	IN	8,14
Singapur	SG	2,90
Thailand	TH	2,64
Indonesien	ID	1,04
Malaysia	MY	0,75
USA	US	0,56
Vereinigtes Königreich	GB	0,49
Philippinen	PH	0,48
Neuseeland	NZ	0,31
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,30

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte Wertpapiere					
Industrie					
Nippon Parking Development	JP	JPY	85.779	110.878	0,89
				110.878	0,89
Nicht-Basiskonsumgüter					
QUE	SG	SGD	192.297	282.069	2,26
				282.069	2,26
Real Estate					
Wharf Holdings	HK	HKD	110.997	946.507	7,58
Aeon Mall	JP	JPY	37.680	641.071	5,13
Link REIT	HK	HKD	87.142	626.483	5,02
Hongkong Land Holdings	HK	USD	79.450	612.304	4,90
Nomura Real Estate Master Fund	JP	JPY	369	532.010	4,26
Westfield	AU	AUD	65.629	445.510	3,57
Tokyu Fudosan Holdings	JP	JPY	80.424	439.437	3,52
Hysan Development	HK	HKD	87.629	413.350	3,31
Scentre Group	AU	AUD	124.560	401.355	3,21
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	14.605	394.698	3,16
SM Prime Holdings	PH	PHP	629.346	373.299	2,99
Investors Cloud	JP	JPY	8.763	327.182	2,62
AEON REIT Investment	JP	JPY	287	314.124	2,52
Henderson Land Development	HK	HKD	46.590	295.004	2,36
Swire Properties	HK	HKD	87.824	294.491	2,36
Abacus Property Group	AU	AUD	113.975	293.970	2,35
Charter Hall Retail REIT	AU	AUD	72.950	243.785	1,95
Invesco Office J-Reit	JP	JPY	264	232.500	1,86
Hang Lung Properties	HK	HKD	82.761	216.925	1,74
Cromwell Property Group	AU	AUD	294.343	213.452	1,71
Hang Lung Group	HK	HKD	44.788	186.808	1,50
CapitaLand	SG	SGD	69.130	185.770	1,49
CapitaLand Mall Trust	SG	SGD	129.788	182.983	1,47
Stockland	AU	AUD	46.102	167.160	1,34
GPT Group	AU	AUD	42.259	165.863	1,33
Axis Real Estate Investment Trust	MY	MYR	421.009	159.232	1,28
Global One Real Estate Investment	JP	JPY	45	154.362	1,24
Hui Xian Real Estate Investment Trust	HK	CNY	327.759	146.768	1,18
Nippon Building Fund	JP	JPY	25	134.666	1,08
Tokyo Tatemono	JP	JPY	9.834	134.408	1,08
Charter Hall Group	AU	AUD	30.113	127.623	1,02
Cache Logistics Trust	SG	SGD	198.041	122.566	0,98
Global Logistic Properties	SG	SGD	55.498	114.359	0,92
Cambridge Industrial Trust	SG	SGD	271.039	113.669	0,91
Frasers Centrepoint Trust	SG	SGD	72.829	110.029	0,88
CapitaLand Commercial Trust	SG	SGD	92.984	108.047	0,87
Mori Trust Sogo Reit	JP	JPY	59	92.793	0,74
Japan Hotel REIT Investment	JP	JPY	131	89.616	0,72
Japan Real Estate Investment	JP	JPY	17	87.179	0,70
Mapletree Greater China Commercial Trust	SG	SGD	112.652	86.232	0,69
Marimo Regional Revitalization REIT	JP	JPY	105	83.492	0,67
Century Properties Group	PH	PHP	7.653.548	74.646	0,60
QUE Commercial Real Estate Investment Trust	SG	SGD	147.411	73.879	0,59
Sekisui House REIT	JP	JPY	55	69.603	0,56
Goodman Property Trust	NZ	NZD	80.125	67.052	0,54
Invincible Investment	JP	JPY	168	64.542	0,52
Sabana Shari'ah Compliant Industrial REIT	SG	SGD	188.968	61.521	0,49
SPH REIT	SG	SGD	85.682	60.418	0,48
Nippon Accommodations Fund	JP	JPY	14	58.566	0,47
Regal Real Estate Investment Trust	HK	HKD	177.205	51.918	0,42
Health Care & Medical Investment	JP	JPY	59	51.570	0,41
CDL Hospitality Trusts	SG	SGD	43.230	47.971	0,38
8990 Holdings	PH	PHP	343.798	47.628	0,38
Samty Residential Investment	JP	JPY	61	44.796	0,36
Frasers Hospitality Trust	SG	SGD	84.416	44.120	0,35
Capitaland Malaysia Mall Trust	MY	MYR	112.165	38.543	0,31
Ascendas Hospitality Trust	SG	SGD	67.961	37.892	0,30
Japan Senior Living Investment	JP	JPY	19	23.168	0,19
Starts Proceed Investment	JP	JPY	18	22.416	0,18
				11.951.331	95,72

Bruchteile 1 0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 13.398.558) **12.344.279 98,87**

Sonstige Aktiva und Passiva 141.142 1,13

Nettvermögen **12.485.421 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Japan	JP	32,86
Hongkong	HK	30,36
Australien	AU	16,49
Singapur	SG	13,07
Philippinen	PH	3,97
Malaysia	MY	1,58
Neuseeland	NZ	0,54
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,13

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	4.478.000	3.628.927	3,74
SK Innovation	KR	KRW	18.902	2.834.703	2,92
				6.463.630	6,66
Versorgungsbetriebe					
Korea Electric Power	KR	KRW	70.928	2.824.885	2,91
				2.824.885	2,91
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Newcrest Mining	AU	AUD	203.628	3.221.271	3,32
Kumho PetroChemical	KR	KRW	15.991	1.068.279	1,10
TSRC	TW	TWD	268.000	306.672	0,32
				4.596.222	4,73
Industrie					
China Merchants Holdings International	HK	HKD	650.000	1.857.637	1,91
Qube Holdings	AU	AUD	942.895	1.853.930	1,91
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	3.014.000	1.634.222	1,68
LT Group	PH	PHP	4.702.219	1.493.778	1,54
Macquarie Atlas Roads Group	AU	AUD	304.792	1.216.799	1,25
Kerry Logistics Network	HK	HKD	510.000	718.147	0,74
Ariadne Australia	AU	AUD	278.529	156.173	0,16
				8.930.686	9,20
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.217.000	7.839.735	8,07
Tata Consultancy Services	IN	INR	81.511	2.884.708	2,97
				10.724.443	11,04
Nicht-Basiskonsumgüter					
Fairfax Media	AU	AUD	6.417.996	5.086.036	5,24
Tata Motors	IN	INR	370.778	2.649.046	2,73
Shangri-La Asia	HK	HKD	1.566.000	2.241.847	2,31
Coway	KR	KRW	14.917	1.314.389	1,35
				11.291.318	11,63
Basiskonsumgüter					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	99.976	5.996.675	6,17
LG Household & Health Care	KR	KRW	2.739	2.082.645	2,14
ITC	IN	INR	402.868	1.743.673	1,80
Orion	KR	KRW	2.611	1.548.961	1,59
Gudang Garam	ID	IDR	293.200	1.455.908	1,50
Foshan Haitian Flavouring & Food	CN	CNY	267.900	1.431.702	1,47
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	119.800	640.231	0,66
				14.899.795	15,34
Telekommunikationsdienste					
China Mobile	HK	HKD	344.000	3.660.893	3,77
HKT Trust and HKT	HK	HKD	1.243.000	1.589.605	1,64
				5.250.498	5,41
Finanzwesen					
AIA Group	HK	HKD	1.195.400	8.270.296	8,52
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	257.515	6.304.822	6,49
Macquarie Korea Infrastructure Fund	KR	KRW	251.870	1.908.453	1,97
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	1.785.700	1.722.662	1,77
				18.206.233	18,75
Real Estate					
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	281.000	4.211.911	4,34
Charter Hall Group	AU	AUD	167.745	710.920	0,73
				4.922.831	5,07
Bruchteile					4 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 87.531.929)				88.110.545	90,73
Sonstige Aktiva und Passiva				9.004.670	9,27
Nettvermögen				97.115.215	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Hongkong	HK	23,22
Korea	KR	13,99
Indien	IN	13,99
China	CN	13,73
Australien	AU	12,61
Taiwan	TW	8,39
Indonesien	ID	3,27
Philippinen	PH	1,54
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		9,27

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
PTT	TH	THB	1.390.900	15.610.686	1,94
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	15.146.000	12.274.170	1,52
CNOOC	CN	HKD	7.120.000	8.312.586	1,03
				36.197.442	4,49
Versorgungsbetriebe					
Guangdong Investment	HK	HKD	3.268.000	5.055.967	0,63
				5.055.967	0,63
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Hindalco Industries	IN	INR	3.805.196	11.810.025	1,47
Korea Zinc	KR	KRW	20.890	7.804.429	0,97
Ultratech Cement	IN	INR	80.037	5.294.561	0,66
Lafarge Malaysia	MY	MYR	2.624.500	3.825.257	0,47
				28.734.272	3,57
Industrie					
CJ Korea Express	KR	KRW	55.021	8.035.153	1,00
Container	IN	INR	363.968	6.901.040	0,86
Sinotrans (H)	CN	HKD	12.612.000	5.669.578	0,70
China State Construction International Holdings	HK	HKD	2.516.000	4.561.390	0,57
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	83.922	4.225.690	0,52
Cummins India	IN	INR	265.309	4.118.174	0,51
LT Group	PH	PHP	12.560.775	3.990.246	0,50
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	48.111	3.910.853	0,49
Weichai Power (H)	CN	HKD	842.000	1.364.273	0,17
				42.776.397	5,31
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	7.671.000	49.415.456	6,13
Tencent Holdings	CN	HKD	1.447.600	45.352.368	5,63
Samsung Electronics	KR	KRW	18.376	36.014.953	4,47
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	304.550	35.126.797	4,36
SK Hynix	KR	KRW	290.166	13.748.135	1,71
Advanced Semiconductor Engineering	TW	TWD	7.849.546	9.866.146	1,22
Largan Precision	TW	TWD	46.000	7.640.469	0,95
Tata Consultancy Services	IN	INR	211.487	7.484.613	0,93
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	438.000	6.422.772	0,80
Catcher Technology	TW	TWD	535.000	5.492.963	0,68
Sunny Optical Technology	CN	HKD	650.000	5.341.552	0,66
Delta Electronics Thailand	TH	THB	1.680.500	4.464.192	0,55
Advantech	TW	TWD	548.692	4.434.143	0,55
HTC	TW	TWD	1.804.000	4.325.799	0,54
Cognizant Technology Solutions	US	USD	67.688	4.042.666	0,50
Chroma ATE	TW	TWD	1.274.000	3.983.205	0,49
				243.156.229	30,18
Nicht-Basiskonsumgüter					
Techtronic Industries	HK	HKD	4.012.500	17.218.280	2,14
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	1.932.000	12.712.590	1,58
Samsonite International	US	HKD	3.212.100	12.398.257	1,54
Ctrip.com International ADR	CN	USD	235.473	11.778.359	1,46
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	1.977.000	10.988.055	1,36
Tata Motors	IN	INR	949.926	6.786.805	0,84
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	93.252	6.010.091	0,75
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	366.176	5.016.611	0,62
CJ E&M	KR	KRW	57.884	4.092.281	0,51
				87.001.329	10,80
Basiskonsumgüter					
First Resources	SG	SGD	5.933.800	7.960.655	0,99
ITC	IN	INR	1.608.517	6.961.904	0,86
AmorePacific	KR	KRW	26.444	6.775.915	0,84
Uni-President Enterprises	TW	TWD	3.125.000	5.764.962	0,72
Orion	KR	KRW	7.047	4.180.594	0,52
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	454.500	4.044.785	0,50
Gudang Garam	ID	IDR	414.700	2.059.226	0,26
				37.748.041	4,68
Gesundheitswesen					
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	6.769.000	7.967.772	0,99
Raffles Medical Group	SG	SGD	7.747.783	7.765.990	0,96
Cipla (India)	IN	INR	518.659	4.501.377	0,56
Bumrungrad Hospital	TH	THB	830.400	4.206.336	0,52
China Biologic Products	CN	USD	32.931	3.887.175	0,48
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	966.000	1.340.316	0,17
				29.668.966	3,68
Telekommunikationsdienste					
China Mobile	HK	HKD	1.675.000	17.825.570	2,21
HKT Trust and HKT	HK	HKD	10.062.620	12.868.535	1,60
LG Uplus	KR	KRW	671.493	8.518.059	1,06
				39.212.164	4,87
Finanzwesen					
AIA Group	HK	HKD	4.240.600	29.338.313	3,64
Bank Central Asia	ID	IDR	14.948.000	19.841.900	2,46

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
United Overseas Bank					
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	1.025.919	15.986.429	1,98
Housing Development Finance Public Bank	IN	INR	647.453	15.851.799	1,97
E.Sun Financial Holding	MY	MYR	650.784	15.574.377	1,93
Shinhan Financial Group	TW	TWD	3.164.800	14.568.128	1,81
KB Financial Group	KR	KRW	22.677.005	13.706.917	1,70
China Pacific Insurance Group (H)	KR	KRW	283.597	11.836.138	1,47
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	268.884	11.824.822	1,47
Fubon Financial Holding	CN	HKD	2.690.800	9.929.220	1,23
Dah Sing Banking Group	KR	KRW	41.384	9.735.929	1,21
BOC Hong Kong Holdings	TW	TWD	6.005.000	9.407.308	1,17
Bank Rakyat Indonesia Persero	HK	HKD	3.963.600	7.964.419	0,99
Metropolitan Bank & Trust	HK	HKD	41.384	7.265.278	0,90
Standard Chartered	ID	IDR	1.768.000	6.069.785	0,75
CIMB Group Holdings	PH	PHP	6.291.900	4.226.295	0,52
Fubon Financial Holding Perpetual (Pref'd)	ID	IDR	2.512.770	4.054.923	0,50
	GB	HKD	433.350	3.372.897	0,42
	MY	MYR	2.547.970	622.581	0,08
	TW	TWD	297.432	211.177.458	26,21
Real Estate					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	2.148.000	6.233.004	0,77
				6.233.004	0,77
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - AACC-USD	IE	USD	85	1.457.355	0,18
				1.457.355	0,18
Equity Linked Schuldverschreibungen					
MSAP (Jiangsu Hengrui Medicine (A)) ELN 03.06.2019	CN	USD	649.218	5.050.775	0,63
BNP (Baoshan Iron & Steel (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	4.354.680	3.941.854	0,49
BNP (Jiangsu Hengrui Medicine(A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	327.823	2.550.392	0,32
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	134.060	865.209	0,11
BNP (Kweichow Moutai (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	8.721	523.095	0,06
				12.931.325	1,60
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
IT					
Land Mark Optoelectronics	TW	TWD	468.500	4.111.939	0,51
				4.111.939	0,51
Equity Linked Schuldverschreibungen					
HSBC (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 24.12.2018	CN	USD	909.830	5.871.949	0,73
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	229.284	1.479.775	0,18
				7.351.724	0,91
Nicht aufgeführt					
Gesundheitswesen					
GRAIL*	US	USD	489.125	1.960.658	0,24
				1.960.658	0,24
Equity Linked Schuldverschreibungen					
UBS (Kweichow Moutai (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	123.560	7.411.260	0,92
				7.411.260	0,92
Bruchteile					
				3	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 662.684.268)					
				802.185.533	99,55
		Zugrunde liegendes Engagement			
		Währung			
					Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD
					% Nettvermögen
Differenzkontrakte					
China Biologic Products		USD	161.951	2.566	0,00
				2.566	0,00
		Contracts			
		Währung			
					Marktwert (USD) Nettvermögen
Options					
Gekaufte Put HSCEI 9000 28.09.2017		HKD	116	100.626	0,01
Gekaufte Put HSCEI 9400 28.09.2017		HKD	57	82.982	0,01
Gekaufte Put HSI 21800 28.09.2017		HKD	25	33.399	0,00
Gekaufte Put HSCEI 8400 28.09.2017		HKD	57	21.422	0,00
Gekaufte Put Korea Kospi 200 252,5 14.09.2017		KRW	15.819.910	17.103	0,00
Gekaufte Put HSCEI 8800 30.10.2017		HKD	1.486	13.316	0,00
Gekaufte Put HSI 19600 28.09.2017		HKD	24	7.174	0,00

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Contracts	Marktwert (USD)	% Nettov- ermög- en
Gekaufte Put HSCEI 8800 28.07.2017 (UBS)	HKD	2.923	6.651	0,00
Gekaufte Put HSI 21000 30.10.2017	HKD	1.254	6.465	0,00
Gekaufte Put HSI 21000 30.10.2017	HKD	1.236	6.372	0,00
Gekaufte Put HSCEI 8800 28.07.2017 (GS)	HKD	1.486	3.381	0,00
Gekaufte Put HSCEI 8400 29.06.2017	HKD	57	1.876	0,00
Gekaufte Put HSI 21000 28.07.2017	HKD	1.254	546	0,00
Gekaufte Put HSI 21000 28.07.2017	HKD	1.236	539	0,00
Gekaufte Put Korea Kospi 200 242,5 12.10.2017	KRW	15.902.378	214	0,00
Gekaufte Put Korea Kospi 200 242,5 09.11.2017	KRW	7.991.570	213	0,00
Gekaufte Put HSI 19600 29.06.2017	HKD	24	171	0,00
Gekaufte Put Korea Kospi 200 242,5 10.08.2017	KRW	7.991.570	7	0,00
Gekaufte Put Korea Kospi 200 235 08.06.2017	KRW	31.466.003	0	0,00
			302.457	0,04
Sonstige Aktiva und Passiva			3.301.169	0,43
Nettovermögen			805.791.725	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	25,59
Korea	KR	16,22
Hongkong	HK	15,31
Taiwan	TW	14,74
Indien	IN	10,58
Singapur	SG	3,94
Indonesien	ID	3,47
Thailand	TH	3,01
Malaysia	MY	2,70
USA	US	2,28
Philippinen	PH	1,02
Vereinigtes Königreich	GB	0,50
Irland	IE	0,18
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,45

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Innate Immunotherapeutics	AU	AUD	1.421.351	812.900	0,10
Oneview Healthcare	IE	AUD	147.376	550.897	0,07
			55.547.587	6,82	
Telekommunikationsdienste					
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	13.139.589	4.051.652	0,50
Vocus Group	AU	AUD	1.365.172	3.439.470	0,42
Chorus M1	NZ	NZD	905.193	2.787.877	0,34
Amaysim Australia	SG	SGD	1.013.888	1.574.949	0,19
	AU	AUD	918.897	1.222.816	0,15
			13.076.764	1,61	
Finanzwesen					
Housing Development Finance	IN	INR	859.479	20.568.817	2,53
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	3.848.532	8.472.739	1,04
Tisco Financial Group	TH	THB	3.456.485	7.609.627	0,93
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	265.215	6.493.340	0,80
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	193.850	6.238.040	0,77
LIC Housing Finance	IN	INR	490.520	5.108.292	0,63
Muthoot Finance	IN	INR	779.631	4.786.010	0,59
Dongbu Insurance	KR	KRW	73.366	4.377.894	0,54
Korean Reinsurance	KR	KRW	338.530	3.577.984	0,41
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	13.544	3.186.396	0,39
Korea Ratings	KR	KRW	71.429	2.762.848	0,34
Shriram Transport Finance	IN	INR	169.404	2.739.372	0,34
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	7.232.101	2.704.184	0,33
Shriram City Union Finance	IN	INR	68.330	2.379.882	0,29
Capital Securities	TW	TWD	6.688.552	2.213.038	0,27
Meritz Fire & Marine Insurance	KR	KRW	105.296	1.636.586	0,20
DGB Financial Group	KR	KRW	58.184	594.770	0,07
Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	21.266.527	470.750	0,06
			85.700.569	10,53	
Real Estate					
Ascendas India Trust	SG	SGD	12.536.417	10.329.386	1,27
Mapletree Commercial Trust	SG	SGD	5.194.625	5.930.845	0,73
Oberoi Realty	IN	INR	951.020	5.885.511	0,72
LPN Development	TH	THB	17.159.661	5.791.728	0,71
Supalai	TH	THB	5.942.773	4.220.272	0,52
CSI Properties	HK	HKD	57.130.774	3.009.777	0,37
Ciputra Development	ID	IDR	30.911.050	2.958.868	0,36
Kindom Construction	TW	TWD	3.278.300	2.068.402	0,25
UOA Development	MY	MYR	1.777.847	1.098.819	0,13
Robinsons Land	PH	PHP	1.727.021	881.729	0,11
Land & General	MY	MYR	12.611.973	756.229	0,09
			42.931.566	5,27	
Geschlossener Fonds					
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	TH	THB	19.663.054	6.361.495	0,78
			6.361.495	0,78	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.169	37.263.583	4,58
			37.263.583	4,58	
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	200.957	1.296.954	0,16
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	1.118.912	1.131.327	0,14
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	192.339	194.473	0,02
			2.622.754	0,32	
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Golden Friends	TW	TWD	165.186	204.887	0,03
			204.887	0,03	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Lung Yen Life Service	TW	TWD	809.312	1.535.896	0,19
			1.535.896	0,19	
Gesundheitswesen					
Intai Technology	TW	TWD	925.626	4.169.325	0,51
JHL Biotech	TW	TWD	691.708	1.386.019	0,17
			5.555.344	0,68	
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	195.395	1.261.060	0,15
HSBC (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 27.09.2019	CN	USD	389.255	393.574	0,05
			1.654.634	0,20	
Nicht aufgeführt					
Energie					
Interoil	CA	USD	24.903	176.064	0,02
			176.064	0,02	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	47.207	13.220	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	62.751	0	0,00
				13.220	0,00
IT					
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	250.222	0	0,00
				0	0,00
Real Estate					
Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	20.179.156	233.218	0,03
				233.218	0,03
Equity Linked Schuldverschreibungen					
UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	245.039	1.581.455	0,19
				1.581.455	0,19
Bruchteile					7 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 726.641.954)					
				804.221.797	98,77
Sonstige Aktiva und Passiva					
				10.023.132	1,23
Nettovermögen					
				814.244.929	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Indien	IN	18,75
Taiwan	TW	13,55
Korea	KR	10,51
Hongkong	HK	9,75
Australien	AU	8,65
China	CN	7,56
Singapur	SG	5,07
Philippinen	PH	4,81
Thailand	TH	4,76
Irland	IE	4,64
Indonesien	ID	4,41
Sri Lanka	LK	1,99
USA	US	1,32
Malaysia	MY	1,27
Neuseeland	NZ	0,91
Japan	JP	0,43
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,35
Kanada	CA	0,02
Vietnam	VN	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,23

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf CZK verkauft USD zu 24,68019 24.05.2017	268.734	808	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870 24.05.2017	1.585.092	776	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14507 24.05.2017	229.628	693	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02006 24.05.2017	50.434	469	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 24.05.2017	48.460	402	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01559 24.05.2017	43.505	224	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03523 24.05.2017	52.679	144	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71627 24.05.2017	203.464	100	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 24.05.2017	15.654	55	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02007 24.05.2017	3.737	37	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14499 24.05.2017	12.294	30	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 24.05.2017	166.285	(39)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12858 24.05.2017	98.792	(44)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22753 24.05.2017	140.211	(1.644)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01541 24.05.2017	522.889	(3.451)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03295 24.05.2017	745.809	(4.142)	(0,00)
	72.291	0,00	

	Contracts	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
	Wäh rung		

Options

Gekaufte Put HSCEI 9000 28.09.2017	HKD	271	234.962	0,01
Gekaufte Put HSCEI 9400 28.09.2017	HKD	135	196.445	0,01
Gekaufte Put HSI 21800 28.09.2017	HKD	58	77.635	0,00
Gekaufte Put HSCEI 8400 28.09.2017	HKD	135	50.713	0,00
Gekaufte Put Korea Kospi 200 252,5 14.09.2017	KRW	37.316.634	40.344	0,00
Gekaufte Put HSCEI 8800 30.10.2017	HKD	3.493	31.297	0,00
Gekaufte Put HSI 19600 28.09.2017	HKD	58	17.370	0,00
Gekaufte Put HSCEI 8800 28.07.2017 (UBS)	HKD	6.840	15.564	0,00
Gekaufte Put HSI 21000 30.10.2017	HKD	2.949	15.202	0,00
Gekaufte Put HSI 21000 30.10.2017	HKD	2.891	14.903	0,00
Gekaufte Put HSCEI 8800 28.07.2017 (GS)	HKD	3.493	7.947	0,00
Gekaufte Put HSCEI 8800 29.06.2017	HKD	3.621	6.151	0,00
Gekaufte Put HSCEI 8400 29.06.2017	HKD	135	4.442	0,00
Gekaufte Put HSI 21400 29.06.2017	HKD	1.747	3.910	0,00
Gekaufte Put HSI 21000 28.07.2017	HKD	2.949	1.285	0,00
Gekaufte Put HSI 21000 28.07.2017	HKD	2.891	1.260	0,00
Gekaufte Put Korea Kospi 200 242,5 09.11.2017	KRW	18.787.528	502	0,00
Gekaufte Put Korea Kospi 200 242,5 12.10.2017	KRW	37.211.216	501	0,00
Gekaufte Put HSI 19600 29.06.2017	HKD	58	414	0,00
Gekaufte Put Korea Kospi 200 242,5 10.08.2017	KRW	18.787.528	16	0,00
Gekaufte Put Korea Kospi 200 235 08.06.2017	KRW	75.161.046	1	0,00
		720.864	0,04	

Sonstige Aktiva und Passiva 20.514.241 1,08

Nettovermögen 1.939.816.793 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	25,42
Korea	KR	16,21
Hongkong	HK	15,27
Taiwan	TW	14,71
Indien	IN	10,47
Singapur	SG	3,90
Indonesien	ID	3,45
Thailand	TH	2,98
Malaysia	MY	2,70
USA	US	2,26
Philippinen	PH	1,02
Vereinigtes Königreich	GB	0,51
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,11

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert AUD	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Caltex Australia	AU	AUD	665.958	19.896.114	3,54
Oil Search	AU	AUD	1.823.384	13.167.447	2,34
WorleyParsons	AU	AUD	658.060	7.450.715	1,33
			40.514.276	7,21	
Versorgungsbetriebe					
AGL Energy	AU	AUD	567.696	15.194.548	2,70
			15.194.548	2,70	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
BHP Billiton	AU	AUD	1.513.981	35.918.747	6,39
Adelaide Brighton	AU	AUD	3.081.451	18.245.813	3,25
Incitec Pivot	AU	AUD	3.480.766	13.194.721	2,35
Newcrest Mining	AU	AUD	580.658	12.289.166	2,19
South32	AU	AUD	3.532.680	9.822.801	1,75
Orara	AU	AUD	2.861.018	8.613.374	1,53
			98.084.622	17,45	
Industrie					
Aurizon Holdings	AU	AUD	3.391.713	17.470.788	3,11
Sydney Airport	AU	AUD	2.188.385	15.080.965	2,68
			32.551.753	5,79	
IT					
WiseTech Global	AU	AUD	735.104	4.264.449	0,76
Appen	AU	AUD	1.479.140	3.935.295	0,70
Hansen Technologies	AU	AUD	978.988	3.525.057	0,63
			11.724.801	2,09	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Fairfax Media	AU	AUD	17.464.052	18.515.569	3,29
Bapcor	AU	AUD	1.447.685	7.572.897	1,35
APN Outdoor Group	AU	AUD	1.347.100	7.343.154	1,31
Webjet	AU	AUD	447.066	5.093.097	0,91
Beacon Lighting Group	AU	AUD	1.930.726	3.475.997	0,62
RCG	AU	AUD	3.593.048	2.982.822	0,53
Ardent Leisure Group	AU	AUD	1.102.956	2.239.446	0,40
Surfstitch Group	AU	AUD	6.064.431	818.861	0,15
			48.041.843	8,55	
Basiskonsumgüter					
Woolworths	AU	AUD	1.026.290	27.592.144	4,91
Asaleo Care	AU	AUD	2.509.187	4.504.884	0,80
			32.097.028	5,71	
Gesundheitswesen					
CSL	AU	AUD	290.575	38.523.326	6,86
Sigma Pharmaceuticals	AU	AUD	1.685.277	2.107.015	0,37
			40.630.341	7,23	
Telekommunikationsdienste					
Telstra	AU	AUD	1.803.685	7.613.060	1,35
Amaysim Australia	AU	AUD	2.824.212	5.028.095	0,89
TPG Telecom	AU	AUD	105.433	622.177	0,11
			13.263.332	2,36	
Finanzwesen					
ANZ Banking Group	AU	AUD	1.388.000	45.479.918	8,09
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	515.609	45.073.188	8,02
Westpac Banking	AU	AUD	1.073.825	37.655.772	6,70
National Australia Bank	AU	AUD	818.593	27.837.701	4,95
Insurance Australia Group	AU	AUD	2.656.269	16.498.707	2,94
QBE Insurance Group	AU	AUD	969.539	12.480.448	2,22
Bank of Queensland	AU	AUD	460.916	5.518.257	0,98
			190.543.991	33,91	
Real Estate					
Vicinity Centers	AU	AUD	5.023.298	14.469.970	2,57
Arena	AU	AUD	3.797.878	8.091.086	1,44
Hotel Property Investments	AU	AUD	2.405.198	7.120.798	1,27
GPT Group	AU	AUD	933.361	4.901.119	0,87
Propertylink Group	AU	AUD	1.516.403	1.213.363	0,22
			35.796.336	6,37	
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten AUD 492.568.400)			558.442.870	99,38	
Sonstige Aktiva und Passiva			3.498.772	0,62	
Nettvermögen			561.941.642	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettvermögen
Australien	AU	99,38
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,62

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
SIIC Environment Holdings	SG	SGD	33.213.500	12.603.230	0,76
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	18.830.868	6.577.878	0,40
			19.181.108	1,16	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
CPMC Holdings	CN	HKD	7.596.123	4.217.030	0,25
			4.217.030	0,25	
Industrie					
Han's Laser Technology Industry Group	CN	CNY	3.419.244	14.587.650	0,88
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	11.319.713	8.967.873	0,54
China Eastern Airlines (H)	CN	HKD	13.598.849	7.127.052	0,43
Kerry Logistics Network	HK	HKD	2.603.014	3.665.385	0,22
Beijing Enterprises Environment Group	HK	HKD	18.343.053	3.439.784	0,21
Shenzhen Airport	CN	CNY	2.323.573	2.929.114	0,18
Cathay Pacific Airways	HK	HKD	1.769.330	2.546.750	0,15
Eva Airways	TW	TWD	1.257.524	618.492	0,04
			43.882.100	2,65	
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	3.941.407	123.481.728	7,47
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.019.241	117.559.252	7,11
Baidu ADR	CN	USD	326.633	57.856.554	3,50
NetEase ADR	CN	USD	164.337	43.048.014	2,60
Kingsoft	CN	HKD	9.981.220	28.452.371	1,72
Weibo ADR	CN	USD	272.558	14.947.068	0,90
HTC	TW	TWD	3.198.788	7.670.352	0,46
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	1.136.543	6.029.355	0,36
lflytek (A)	CN	CNY	1.109.430	5.101.752	0,31
Goertek	CN	CNY	1.928.672	4.859.799	0,29
SINA (China)	CN	USD	47.732	3.635.263	0,22
ZTE	CN	HKD	1.760.133	3.391.040	0,21
58.com ADR	CN	USD	84.888	3.332.697	0,20
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	212.979	2.237.348	0,14
lflytek (B)	CN	CNY	325.977	1.499.014	0,09
			423.101.607	25,58	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	11.002.833	61.153.127	3,70
Sands China	CN	HKD	9.542.786	43.237.781	2,61
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	19.310.686	32.349.129	1,96
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	492.963	31.771.484	1,92
Ctrip.com International ADR	CN	USD	464.091	23.213.843	1,40
JD.com ADR	CN	USD	652.231	22.788.950	1,38
Techntron Industries	HK	HKD	4.851.163	20.817.115	1,26
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.512.944	20.727.332	1,25
Shangri-La Asia	HK	HKD	12.231.367	17.510.127	1,06
Yum China Holdings	US	USD	467.403	16.003.878	0,97
Wynn Macau	CN	HKD	6.933.774	15.209.735	0,92
China International Travel Service	CN	CNY	1.895.371	14.613.618	0,88
China Lodging Group ADR	CN	USD	200.283	14.424.392	0,87
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	23.534.086	10.674.989	0,65
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	6.479.546	10.075.566	0,61
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	8.748.686	9.618.860	0,58
Yue Yuen Industrial Holdings	HK	HKD	2.108.202	8.334.326	0,50
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	1.005.619	6.616.989	0,40
Li Ning	CN	HKD	9.257.494	6.085.807	0,37
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	1.683.690	5.495.471	0,33
L'Occitane International	LU	HKD	2.587.020	5.414.600	0,33
Eclat Textile	TW	TWD	468.444	5.127.669	0,31
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	4.944.127	4.342.084	0,26
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	1.125.574	3.974.005	0,24
Zhejiang Supor Cookware	CN	CNY	607.670	3.921.844	0,24
Paradise Entertainment	HK	HKD	20.484.242	3.610.015	0,22
ANTA Sports Products	CN	HKD	1.222.537	3.431.809	0,21
International Housewares Retail	HK	HKD	13.292.965	3.007.321	0,18
Midea Group	CN	CNY	584.878	2.855.880	0,17
Honma Golf	JP	HKD	3.558.652	2.702.169	0,16
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	3.242.605	2.534.330	0,15
Embry Holdings	HK	HKD	5.768.815	2.468.615	0,15
Great Wall Motor (H)	CN	HKD	2.032.730	2.202.559	0,13
Nexteer Automotive Group	US	HKD	861.674	1.340.983	0,08
			437.656.402	26,46	
Basiskonsumgüter					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	532.011	31.910.657	1,93
WH Group	HK	HKD	29.724.242	26.533.199	1,60
China Mengniu Dairy	CN	HKD	10.704.945	20.696.875	1,25
Uni-President Enterprises	TW	TWD	9.003.686	16.609.890	1,00
Sun Art Retail Group	HK	HKD	12.856.631	13.246.832	0,80
Hengan International Group	CN	HKD	1.270.019	9.493.992	0,57
Foshan Haitian Flavouring & Food	CN	CNY	1.395.147	7.455.893	0,45
Changshouhua Food	CN	HKD	14.414.540	7.355.566	0,44
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	8.216.888	4.063.703	0,25
Want Want China Holdings	CN	HKD	5.047.088	3.630.524	0,22
Angel Yeast	CN	CNY	978.779	3.326.728	0,20
China Foods	HK	HKD	7.761.060	2.990.292	0,18
			147.314.151	8,91	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen	
Gesundheitswesen						
SSY Group	HK	HKD	24.143.939	9.245.196	0,56	
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	9.796.290	8.053.065	0,49	
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	2.670.688	7.066.816	0,43	
China Medical System Holdings	CN	HKD	3.902.522	6.737.987	0,41	
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	4.906.642	4.865.354	0,29	
Dawnrays Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	7.601.121	4.453.167	0,27	
China Biologic Products	CN	USD	35.753	4.220.338	0,26	
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	5.325.983	3.880.436	0,23	
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	655.628	3.030.841	0,18	
Phoenix Healthcare Group	CN	HKD	2.293.131	2.943.156	0,18	
iKang Healthcare Group ADR	CN	USD	155.541	2.274.011	0,14	
Wenzhou Kangning Hospital (H)	CN	HKD	400.348	1.927.208	0,12	
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	347.442	1.656.696	0,10	
Microport Scientific	CN	HKD	1.904.279	1.326.332	0,08	
			61.680.603	3,73		
Telekommunikationsdienste						
China Mobile	HK	HKD	8.242.378	87.716.473	5,30	
China Unicom	HK	HKD	30.686.377	39.664.223	2,40	
Far Eastone Telecommunications	TW	TWD	6.550.519	16.119.655	0,97	
HKT Trust and HKT	HK	HKD	5.724.612	7.320.894	0,44	
			150.821.245	9,12		
Finanzwesen						
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	13.397.426	75.327.753	4,55	
Alia Group	HK	HKD	10.792.312	74.665.905	4,51	
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	16.170.475	59.670.063	3,61	
China Life Insurance (H)	CN	HKD	18.429.020	56.106.674	3,39	
Cathay Financial Holding	TW	TWD	11.148.430	17.871.058	1,08	
Huatai Securities (H)	CN	HKD	6.194.254	11.995.612	0,73	
CITIC Securities (H)	CN	HKD	4.339.356	9.095.496	0,55	
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	5.114.063	8.220.862	0,50	
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	1.241.330	3.091.659	0,19	
			316.045.082	19,11		
Real Estate						
China Resources Land	HK	HKD	2.776.948	7.697.504	0,47	
			7.697.504	0,47		
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere						
IT						
PChome Online	TW	TWD	656.561	5.610.302	0,34	
			5.610.302	0,34		
Equity Linked Schuldverschreibungen						
BNP (Hangzhou Hik-V Tech. (A)) ELN 27.11.2017	CN	USD	1.296.681	6.878.880	0,42	
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	111.140	717.286	0,04	
			7.596.166	0,46		
Nicht aufgeführt						
Nicht-Basiskonsumgüter						
Belle International Holdings*	CN	HKD	11.718.562	9.491.861	0,57	
			9.491.861	0,57		
Basiskonsumgüter						
Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	2.868.913	212.460	0,01	
			212.460	0,01		
Gesundheitswesen						
China Animal Healthcare*	CN	HKD	5.845.786	8	0,00	
			8	0,00		
Equity Linked Schuldverschreibungen						
UBS (Goertek (A)) ELN 14.08.2017	CN	USD	771.908	1.945.023	0,12	
UBS (Aier Eye Hospital Group (A)) ELN 13.04.2018	CN	USD	353.089	1.683.619	0,10	
			3.628.642	0,22		
Bruchteile				2	0,00	
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.352.846.146)				1.638.136.273	99,03	
				Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte						
A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)						
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870 24.05.2017			3.107.938	1.521	0,00	
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14507 24.05.2017			304.112	918	0,00	
Kauf AUD verkauft USD zu 1,34120 24.05.2017			435.356	906	0,00	

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / ermög (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33960 24.05.2017	274.485	243	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03315 24.05.2017	26.235	6	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14463 24.05.2017	27.422	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14460 24.05.2017	28.550	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12858 24.05.2017	154.748	(64)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12859 24.05.2017	280.978	(99)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03295 24.05.2017	202.179	(1.123)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33046 24.05.2017	4.716.716	(28.034)	(0,00)
		(25.733)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		15.988.872	0,97
Nettovermögen		1.654.099.412	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	64,42
Hongkong	HK	28,10
Taiwan	TW	4,21
USA	US	1,05
Singapur	SG	0,76
Luxemburg	LU	0,33
Japan	JP	0,16
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,97

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
CNOOC	CN	HKD	114.821.147	134.053.462	3,46
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	156.704.978	126.992.176	3,28
PetroChina (H)	CN	HKD	119.486.755	83.986.282	2,17
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	34.447.343	80.219.069	2,07
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	4.161.867	3.835.208	0,10
			429.086.197	11,08	

Versorgungsbetriebe					
China Resources Power Holdings	HK	HKD	24.424.667	43.978.716	1,14
			43.978.716	1,14	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	21.806.324	67.062.314	1,73
TCC International Holdings	HK	HKD	99.177.165	45.351.868	1,17
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	15.119.250	23.579.800	0,61
Baoshan Iron & Steel	CN	CNY	25.233.534	22.841.409	0,59
Aluminum Corp of China	CN	HKD	34.674.227	17.065.403	0,44
West China Cement	CN	HKD	101.645.900	15.282.315	0,39
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	4.035.432	14.116.430	0,36
Angang Steel (H)	CN	HKD	9.547.106	6.411.610	0,17
			211.711.149	5,47	

Industrie					
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	17.162.203	88.272.425	2,28
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	106.763.277	57.888.166	1,49
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	27.685.809	39.061.988	1,01
CRRC (H)	CN	HKD	39.158.676	38.175.932	0,99
Air China (H)	CN	HKD	30.310.464	26.813.487	0,69
Daqin Railway	CN	CNY	23.218.979	26.272.290	0,68
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	30.862.181	21.443.434	0,55
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	25.822.764	17.173.006	0,44
Singamas Container Holdings	HK	HKD	72.460.859	12.293.123	0,32
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology (H)	CN	HKD	9.336.814	4.425.610	0,11
			331.819.461	8,57	

IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	9.464.849	296.527.563	7,66
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.611.407	185.859.689	4,80
SINA (China)	CN	USD	379.000	28.864.620	0,75
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	16.089.753	22.814.230	0,59
PAX Global Technology	HK	HKD	26.797.315	16.587.985	0,43
BYD Electronic Int'l	CN	HKD	8.569.108	13.083.750	0,34
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	818.056	8.593.675	0,22
Fang Holdings ADR	CN	USD	2.251.637	7.509.209	0,19
			579.840.721	14,97	

Nicht-Basiskonsumgüter					
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	15.319.635	73.336.903	1,89
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	58.671.927	61.649.305	1,59
Weifui High-Technology Group	CN	HKD	13.237.052	32.165.449	0,83
SAIC Motor	CN	CNY	7.563.371	29.898.001	0,77
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	8.326.663	27.177.764	0,70
Zhejiang Supor Cookware	CN	CNY	4.056.408	26.179.674	0,68
Li Ning	CN	HKD	38.428.511	25.262.615	0,65
Shangri-La Asia	HK	HKD	14.688.471	21.027.657	0,54
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	29.974.136	16.461.097	0,43
Parkson Retail Group	CN	HKD	127.438.679	16.199.422	0,42
Springland International Holdings	CN	HKD	85.130.365	15.321.033	0,40
China Dongxiang Group	CN	HKD	78.541.742	14.940.827	0,39
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	25.507.314	14.805.846	0,38
Esprit Holdings	HK	HKD	16.522.231	12.819.829	0,33
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	17.022.275	10.822.597	0,28
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	22.156.643	10.050.185	0,26
Embry Holdings	HK	HKD	18.825.351	8.055.821	0,21
			416.174.025	10,75	

Basiskonsumgüter					
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	15.234.018	37.448.883	0,97
Uni-President China Holdings	CN	HKD	45.022.923	31.609.521	0,82
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	53.010.828	26.216.771	0,68
WH Group	HK	HKD	27.193.062	24.273.753	0,63
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	17.858.846	22.931.671	0,59
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	50.098.321	3.796.032	0,10
			146.276.631	3,78	

Gesundheitswesen					
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	28.537.373	20.791.927	0,54
			20.791.927	0,54	

Telekommunikationsdienste					
China Mobile	HK	HKD	9.123.324	97.091.611	2,51
			97.091.611	2,51	

Finanzwesen					
China Construction Bank (H)	CN	HKD	347.014.017	281.487.397	7,27
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	340.259.294	221.864.400	5,73
China Life Insurance (H)	CN	HKD	65.265.547	198.699.268	5,13
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	41.504.322	107.594.073	2,78

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	194.026.548	89.438.389	2,31
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	19.368.872	71.472.347	1,85
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	8.989.396	50.543.369	1,31
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	127.113.846	48.322.638	1,25
CITIC Securities (H)	CN	HKD	21.976.236	46.063.226	1,19
Huatai Securities (H)	CN	HKD	7.027.198	13.608.667	0,35
Huatai Securities	CN	CNY	3.894.212	9.603.482	0,25
Ping An Insurance Group China	CN	CNY	1.227.071	6.757.034	0,17
			1.145.454.290	29,58	

Real Estate					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	34.763.349	100.875.281	2,60
China Resources Land	HK	HKD	32.156.850	89.136.512	2,30
China Jinmao Holdings Group	HK	HKD	63.789.304	20.636.606	0,53
Shenzhen Investment	HK	HKD	28.741.737	13.027.754	0,34
			223.676.153	5,78	

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	12.708	0,00
				12.708	0,00

Nicht aufgeführt					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Belle International Holdings*	CN	HKD	52.307.189	42.368.048	1,09
Peace Mark Holdings*	HK	HKD	13.547.056	17	0,00
				42.368.065	1,09

Bruchteile (2) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.531.321.923) 3.688.281.652 95,24

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Differenzkontrakte				
Gree Electric Appliances	USD	59.852.847	59.852.847	1,55
China Mobile	HKD	269.703.852	343.149	0,01
			60.195.996	1,55

Sonstige Aktiva und Passiva 124.188.990 3,20

Nettvermögen 3.872.666.638 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
China	CN	81,14
Hongkong	HK	14,10
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,76

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte Wertpapiere					
Energie					
CNOOC	CN	HKD	634.035	740.235	1,77
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	865.319	701.246	1,68
PetroChina (H)	CN	HKD	638.023	448.461	1,08
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	89.722	82.680	0,20
			1.972.622	4,73	
Versorgungsbetriebe					
Power Assets Holdings	HK	HKD	79.254	712.915	1,71
China Gas Holdings	HK	HKD	261.191	409.529	0,98
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	39.876	349.165	0,84
Guangdong Investment	HK	HKD	207.357	320.806	0,77
ENN Energy Holdings	CN	HKD	51.839	281.070	0,67
SIIC Environment Holdings	SG	SGD	322.202	122.263	0,29
CT Environmental Group	CN	HKD	508.424	94.650	0,23
			2.290.398	5,49	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	86.731	303.396	0,73
Lee & Man Paper Manufacturing	HK	HKD	312.033	244.482	0,59
			547.878	1,31	
Industrie					
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	112.603	1.405.915	3,37
China State Construction International Holdings	HK	HKD	157.512	285.562	0,68
China Merchants Holdings International	HK	HKD	93.710	267.813	0,64
Shanghai Industrial Holdings	HK	HKD	80.750	255.401	0,61
China Everbright International	HK	HKD	185.425	250.557	0,60
Fosun International	CN	HKD	160.351	242.605	0,58
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	35.390	182.027	0,44
China Railway Construction (H)	CN	HKD	129.598	181.057	0,43
Sinotrans (H)	CN	HKD	219.320	98.593	0,24
			3.169.530	7,60	
IT					
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	36.241	4.180.002	10,02
Tencent Holdings	CN	HKD	133.187	4.172.671	10,00
Baidu ADR	CN	USD	3.689	653.356	1,57
Kingsoft	CN	HKD	29.907	85.254	0,20
			9.091.283	21,80	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	129.598	720.301	1,73
Ctrip.com International ADR	CN	USD	14.194	709.985	1,70
Sands China	CN	HKD	139.966	634.179	1,52
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	279.135	467.605	1,12
Samsonite International	US	HKD	87.329	337.079	0,81
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	18.941	124.634	0,30
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	57.821	60.755	0,15
			3.054.538	7,32	
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	146.546	283.331	0,68
Hengan International Group	CN	HKD	14.455	108.059	0,26
Want Want China Holdings	CN	HKD	130.595	93.941	0,23
			485.331	1,16	
Gesundheitswesen					
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group (H)	CN	HKD	77.759	293.235	0,70
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	64.201	287.742	0,69
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	195.395	271.108	0,65
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	202.373	166.361	0,40
			1.018.446	2,44	
Telekommunikationsdienste					
China Mobile	HK	HKD	151.032	1.607.302	3,85
China Unicom	HK	HKD	141.561	182.978	0,44
HKT Trust and HKT	HK	HKD	107.666	137.689	0,33
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	349.916	107.898	0,26
			2.035.867	4,88	
Finanzwesen					
AIA Group	HK	HKD	357.692	2.474.666	5,93
China Construction Bank (H)	CN	HKD	2.473.625	2.006.530	4,81
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	2.416.512	1.575.675	3,78
Bank of China	CN	HKD	2.719.572	1.315.885	3,15
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	227.296	1.277.982	3,06
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	43.087	1.060.048	2,54
China Life Insurance (H)	CN	HKD	242.249	737.522	1,77
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	170.970	702.571	1,68
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	178.248	657.745	1,58
CITIC Securities (H)	CN	HKD	137.574	288.361	0,69
Huatai Securities (H)	CN	HKD	127.405	246.729	0,59
Hang Seng Bank	HK	HKD	10.667	216.118	0,52
China Galaxy Securities (H)	CN	HKD	180.939	164.951	0,40
			12.724.783	30,51	
Real Estate					
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	75.765	1.135.645	2,72

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
China Resources Land	HK	HKD	299.516	830.237	1,99
Cheung Kong Property Holdings	HK	HKD	108.615	777.793	1,86
Link REIT	HK	HKD	82.245	591.277	1,42
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	198.186	575.090	1,38
Wharf Holdings	HK	HKD	64.799	552.565	1,32
Henderson Land Development	HK	HKD	61.739	390.921	0,94
			4.853.528	11,64	

Bruchteile (1) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 43.762.700) **41.244.203 98,88**

Sonstige Aktiva und Passiva 466.393 1,12

Nettovermögen **41.710.596 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	56,55
Hongkong	HK	41,23
USA	US	0,81
Singapur	SG	0,29
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,12

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte Wertpapiere					
Energie					
Reliance Industries	IN	INR	1.267.034	27.522.141	3,09
PTT	TH	THB	1.787.433	20.061.151	2,25
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	17.070.636	13.833.875	1,55
CNOOC	CN	HKD	7.982.778	9.319.877	1,05
			70.737.044	7,95	
Versorgungsbetriebe					
Power Grid Corporation of India	IN	INR	4.415.877	14.300.059	1,61
			14.300.059	1,61	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Asian Paints	IN	INR	812.778	14.178.225	1,59
Hindalco Industries	IN	INR	3.402.885	10.561.391	1,19
PTT Global Chemical	TH	THB	4.192.805	9.070.589	1,02
Ultratech Cement	IN	INR	137.006	9.063.163	1,02
Grasim Industries	IN	INR	413.750	7.440.404	0,84
			50.313.772	5,65	
Industrie					
Airports of Thailand	TH	THB	9.182.312	10.672.289	1,20
Eicher Motors	IN	INR	23.806	9.661.464	1,09
China State Construction International Holdings	HK	HKD	3.390.095	6.146.083	0,69
DMCI Holdings	PH	PHP	21.219.021	5.431.461	0,61
Pembangunan Perumahan Persero	ID	IDR	15.249.018	3.626.359	0,41
Sinotrans (H)	CN	HKD	4.076.584	1.832.581	0,21
			37.370.237	4,20	
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	1.762.416	55.215.351	6,20
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	372.916	43.012.174	4,83
Infosys	IN	INR	1.625.807	23.260.462	2,61
Tata Consultancy Services	IN	INR	551.725	19.525.765	2,19
Baidu ADR	CN	USD	40.908	7.245.976	0,81
			148.259.728	16,66	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Tata Motors	IN	INR	2.508.560	17.922.563	2,01
Astra International	ID	IDR	21.167.115	14.167.282	1,59
Zee Entertainment Enterprises	IN	INR	1.667.278	13.675.792	1,54
Maruti Suzuki India	IN	INR	127.235	12.925.117	1,45
Clrip.com International ADR	CN	USD	241.159	12.062.757	1,36
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	7.079.606	11.859.707	1,33
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	180.442	11.629.506	1,31
Samsonite International	US	HKD	2.935.850	11.331.970	1,27
Mahindra & Mahindra	IN	INR	491.873	10.227.529	1,15
Midea Group	CN	CNY	1.976.981	9.653.322	1,08
Yum China Holdings	US	USD	228.780	7.833.434	0,88
Matahari Department Store	ID	IDR	4.965.179	5.421.127	0,61
Sands China	CN	HKD	1.146.053	5.192.697	0,58
			143.902.803	16,17	
Basiskonsumgüter					
ITC	IN	INR	3.814.731	16.510.728	1,85
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	232.441	13.942.085	1,57
CP ALL	TH	THB	5.507.673	9.710.331	1,09
Vietnam Dairy Products	VN	VND	1.469.127	9.559.916	1,07
Gudang Garam	ID	IDR	1.484.373	7.370.772	0,83
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	1.159.645	6.557.563	0,74
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	3.741.909	5.913.765	0,66
First Resources	SG	SGD	4.247.468	5.698.310	0,64
Universal Robina	PH	PHP	1.408.288	4.821.368	0,54
Thai Beverage	TH	SGD	6.524.406	4.319.270	0,49
Carabao Group	TH	THB	1.077.995	2.044.934	0,23
			86.449.042	9,71	
Gesundheitswesen					
Cipla (India)	IN	INR	857.077	7.438.469	0,84
Bumrungrad Hospital	TH	THB	1.333.582	6.755.170	0,76
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	15.063.368	2.331.816	0,26
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	192.481	1.923.741	0,22
			18.449.196	2,07	
Telekommunikationsdienste					
China Mobile	HK	HKD	1.713.269	18.232.829	2,05
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	48.656.531	15.900.998	1,79
			34.133.827	3,83	
Finanzwesen					
Housing Development Finance	IN	INR	1.782.727	42.663.715	4,79
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	1.345.833	32.950.467	3,70
Bank Central Asia	ID	IDR	19.188.509	25.470.731	2,86
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	36.231.661	23.624.676	2,65
Public Bank	MY	MYR	3.698.474	17.024.721	1,91
China Life Insurance (H)	CN	HKD	4.292.282	13.067.741	1,47
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	12.706.257	12.257.705	1,38
China Construction Bank (H)	CN	HKD	14.889.037	12.077.542	1,36
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	3.271.117	12.070.625	1,36
AIA Group	HK	HKD	1.727.353	11.950.578	1,34
Kasikornbank NVDR	TH	THB	2.077.492	11.091.277	1,25

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Max Financial Services	IN	INR	663.637	6.776.820	0,76
Ayala	PH	PHP	390.885	6.741.681	0,76
GT Capital Holdings	PH	PHP	221.464	5.554.238	0,62
			235.322.517	26,21	

Real Estate					
Central Pattana	TH	THB	4.569.537	7.912.746	0,89
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	2.480.029	7.196.476	0,81
Oberoi Realty	IN	INR	774.751	4.794.527	0,54
			19.903.749	2,24	

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	675	11.603.010	1,30
				11.603.010	1,30

Equity Linked Schuldverschreibungen					
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	1.384.097	6.876.808	0,77
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	27.037	1.621.711	0,18
			8.498.519	0,95	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	1.900.015	12.262.504	1,38
				12.262.504	1,38

Bruchteile (2) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 723.279.226) **889.506.005 99,93**

Zugrunde liegendes Engagement USD Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD % Nettvermögen

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)

Kauf PLN verkauft USD zu 3,97316 24.05.2017	2.982.536	69.653	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,02907 24.05.2017	276.140	1.810	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02006 24.05.2017	98.168	913	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14507 24.05.2017	83.712	253	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 24.05.2017	294.060	(70)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,85927 24.05.2017	74.574	(446)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22753 24.05.2017	84.380	(990)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01541 24.05.2017	1.103.793	(7.285)	(0,00)
	63.838	0,01	

Sonstige Aktiva und Passiva 582.317 0,06

Nettovermögen **890.152.160 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Indien	IN	34,08
China	CN	29,72
Indonesien	ID	9,72
Thailand	TH	9,17
Hongkong	HK	6,22
Philippinen	PH	3,20
Malaysia	MY	2,65
USA	US	2,15
Irland	IE	1,30
Vietnam	VN	1,07
Singapur	SG	0,64
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,07

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	TR	TRY	557.102	14.043.279	2,22
TMK	RU	USD	6.246.895	8.055.271	1,27
			22.098.550	3,50	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Sasol	ZA	ZAR	365.234	11.226.936	1,78
Alrosa	RU	USD	3.625.275	6.239.976	0,99
South32	AU	AUD	2.415.708	5.020.691	0,79
South32	AU	GBP	2.041.567	4.258.894	0,67
Petra Diamonds	ZA	GBP	1.747.559	2.932.280	0,46
Frutarom Industries	IL	ILS	42.231	2.480.811	0,39
			32.159.588	5,09	
Industrie					
Group Five	ZA	ZAR	2.875.493	3.363.124	0,53
Trellidor Holdings	ZA	ZAR	3.539.035	1.538.930	0,24
			4.902.054	0,78	
IT					
Check Point Software Technologies	IL	USD	128.652	13.346.398	2,11
			13.346.398	2,11	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Naspers	ZA	ZAR	327.393	62.310.414	9,86
Steinhoff International Holdings	ZA	ZAR	10.128.196	51.711.275	8,18
Spur	ZA	ZAR	3.948.611	9.221.645	1,46
City Lodge Hotels	ZA	ZAR	826.694	9.217.654	1,46
Detsky Mir	RU	USD	2.709.704	4.300.857	0,68
Jumbo	GR	EUR	244.335	3.857.098	0,61
Famous Brands	ZA	ZAR	257.263	2.856.332	0,45
Sun International/South Africa	ZA	ZAR	507.026	2.773.073	0,44
Foschini Group	ZA	ZAR	209.300	2.504.736	0,40
			148.753.084	23,54	
Basiskonsumgüter					
Bid	ZA	ZAR	1.159.821	24.620.580	3,90
AVI	ZA	ZAR	2.134.202	15.639.178	2,48
Jeronimo Martins	PT	EUR	418.726	7.686.658	1,22
Clover Industries	ZA	ZAR	4.212.329	5.131.942	0,81
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	2.309.698	4.268.528	0,68
Distell Group	ZA	ZAR	321.450	3.235.689	0,51
Pioneer Foods Group	ZA	ZAR	223.537	2.762.931	0,44
Capevin Holdings	ZA	ZAR	4.400.175	2.751.326	0,44
			66.096.832	10,46	
Gesundheitswesen					
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	191.830	4.807.068	0,76
			4.807.068	0,76	
Telekommunikationsdienste					
Safaricom	KE	KES	35.944.398	6.706.694	1,06
			6.706.694	1,06	
Finanzwesen					
SberBank of Russia	RU	USD	17.574.970	50.936.988	8,06
Discovery	ZA	ZAR	4.937.592	49.531.032	7,84
Turkiye Garanti Bankasi	TR	TRY	7.294.885	19.703.689	3,12
KRUK	PL	PLN	264.324	19.476.630	3,08
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	10.117.911	19.062.850	3,02
Banca Transilvania	RO	RON	18.958.397	12.563.369	1,99
National Bank of Abu Dhabi	AE	AED	3.710.590	11.112.878	1,76
SberBank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	4.690.814	10.354.438	1,64
Zenith Bank	NG	NGN	147.965.375	7.111.196	1,13
JSE	ZA	ZAR	498.371	5.320.699	0,84
KCB Group	KE	KES	8.176.317	2.496.404	0,40
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	25.806.458	2.216.643	0,35
Equity Group Holdings /Kenya	KE	KES	6.107.416	1.953.521	0,31
United Bank for Africa	NG	NGN	95.872.202	1.799.749	0,28
			213.640.086	33,81	
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	171	2.944.696	0,47
			2.944.696	0,47	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
IT					
Mail.Ru Group	RU	USD	962.168	25.353.120	4,01
				25.353.120	4,01
Basiskonsumgüter					
X5 Retail Group	RU	USD	236.910	8.351.067	1,32
				8.351.067	1,32
Finanzwesen					
Guaranty Trust Bank	NG	USD	1.373.273	6.042.402	0,96
TCS Group Holding	CY	USD	498.204	5.480.243	0,87
				11.522.645	1,82
Nicht aufgeführt					
Energie					
Kalahari Energy*	BW	USD	258.863	3	0,00
				3	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 491.998.094)					
				629.871.820	99,70

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)			
Kauf PLN verkauft USD zu 3,97316 24.05.2017	1.092.832	25.522	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07550 24.05.2017	571.771	6.425	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01765 24.05.2017	336.791	3.765	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25777 24.05.2017	37.270	30	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27991 24.05.2017	16.678	5	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01745 24.05.2017	34.726	(8)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,85927 24.05.2017	34.359	(205)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07610 24.05.2017	24.105	(323)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27259 24.05.2017	47.236	(1.223)	(0,00)
		33.988	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva			
		1.892.086	0,30
Nettovermögen			
		631.797.894	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Südafrika	ZA	43,20
Russland	RU	28,93
Türkei	TR	5,34
Vereinigte Arabische Emirate	AE	4,78
Polen	PL	3,08
Nigeria	NG	2,72
Israel	IL	2,51
Rumänien	RO	1,99
Kenia	KE	1,77
Australien	AU	1,47
Portugal	PT	1,22
Zypern	CY	0,87
Jordan	JO	0,76
Griechenland	GR	0,61
Irland	IE	0,47
Botswana	BW	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,30

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Ultrapar Participacoes	BR	BRL	35.900	795.540	2,78
MOL Hungarian Oil & Gas	HU	HUF	7.034	530.152	1,85
				1.325.692	4,63

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
International Flavors & Fragrances	US	USD	5.968	828.060	2,89
Grupo Mexico	MX	MXN	275.700	805.080	2,81
African Rainbow Minerals	ZA	ZAR	60.953	386.152	1,35
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	102.300	317.803	1,11
				2.337.095	8,16

Industrie					
Weichai Power (H)	CN	HKD	349.000	565.477	1,97
lochpe Maxion	BR	BRL	67.564	351.163	1,23
lochpe Maxion Wts 03.06.2019	BR	BRL	866	1.368	0,00
				918.008	3,21

IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	228.000	1.468.743	5,13
Samsung Electronics	KR	KRW	387	758.478	2,65
Infosys ADR	IN	USD	36.866	534.373	1,87
NetEase ADR	CN	USD	1.996	522.852	1,83
Advantech	TW	TWD	60.000	484.878	1,69
NAVER	KR	KRW	591	415.164	1,45
				4.184.488	14,61

Nicht-Basiskonsumgüter					
Naspers	ZA	ZAR	7.248	1.379.463	4,82
Techtron Industries	HK	HKD	188.000	806.738	2,82
Samsonite International	US	HKD	204.600	789.727	2,76
Midea Group	CN	CNY	136.300	665.206	2,32
Zhejiang Supor Cookware	CN	CNY	68.200	439.939	1,54
				4.081.073	14,25

Basiskonsumgüter					
AVI	ZA	ZAR	111.690	818.451	2,86
Gruma (B)	MX	MXN	55.445	736.163	2,57
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	93.501	499.438	1,74
KT&G	KR	KRW	3.773	336.259	1,17
				2.390.311	8,35

Gesundheitswesen					
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	434.000	602.171	2,10
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	609.100	356.976	1,25
				959.147	3,35

Telekommunikationsdienste					
Safaricom	KE	KES	2.607.700	486.558	1,70
				486.558	1,70

Finanzwesen					
HDFC Bank ADR	IN	USD	19.201	1.537.424	5,37
AIA Group	HK	HKD	218.800	1.513.753	5,29
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	59.760	727.423	2,54
Bank Central Asia	ID	IDR	535.700	711.085	2,48
Discovery	ZA	ZAR	65.018	652.222	2,28
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	263.572	496.588	1,73
BM&F Bovespa	BR	BRL	82.283	489.055	1,71
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	203.800	448.676	1,57
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	294.600	284.200	0,99
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	70.875	217.513	0,76
Credicorp	PE	USD	1.296	197.757	0,69
Itausa	BR	BRL	544	1.654	0,01
Itausa - Investimentos Itau	BR	BRL	3	8	0,00
				7.277.358	25,41

Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Midea Group (A)) ELN 12.02.2019 (A)	CN	USD	3.000	14.649	0,05
				14.649	0,05

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Basiskonsumgüter					
X5 Retail Group	RU	USD	20.573	725.198	2,53
				725.198	2,53

Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Midea Group (A)) ELN 12.02.2019 (B)	CN	USD	21.094	102.999	0,36
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	6.840	44.145	0,15
				147.144	0,51

Nicht aufgeführt

Finanzwesen					
Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	64.200	213.567	0,75
				213.567	0,75

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Equity Linked Schuldverschreibungen					
UBS (Midea Group (A)) ELN 14.08.2017	CN	USD	43.165	210.768	0,74
UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	27.300	176.191	0,62
				386.959	1,35

Bruchteile					3 0,00
------------	--	--	--	--	--------

Anlagen insgesamt (Kosten USD 23.597.009)				25.447.250	88,86
--	--	--	--	-------------------	--------------

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
--	---------	-------------------------------	---	----------------

Differenzkontrakte

Housing Development	USD	740.943	69.160	0,24
Cummins India	USD	472.956	66.091	0,23
ITC	USD	541.780	46.310	0,16
Credicorp (US)	USD	412.756	(24.325)	(0,08)
Tata Consultancy Services	USD	554.067	(40.341)	(0,14)
			116.895	0,41

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
--	---------	-------------------------------	---	----------------

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92928 24.05.2017		2.050.186	27.833	0,10	
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31659 24.05.2017		176.956	2.834	0,01	
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07550 24.05.2017		149.987	1.685	0,01	
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01765 24.05.2017		80.738	903	0,00	
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 24.05.2017		326.505	649	0,00	
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14507 24.05.2017		126.160	381	0,00	
Kauf USD verkauft THB zu 0,02907 24.05.2017		48.996	321	0,00	
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05277 24.05.2017		75.462	252	0,00	
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870 24.05.2017		460.681	225	0,00	
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 24.05.2017		54.560	(13)	(0,00)	
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22753 24.05.2017		54.312	(637)	(0,00)	
Kauf USD verkauft INR zu 0,01541 24.05.2017		187.267	(1.236)	(0,00)	
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03295 24.05.2017		274.758	(1.526)	(0,01)	
			31.671	0,11	

Sonstige Aktiva und Passiva			3.042.025	10,62
-----------------------------	--	--	-----------	-------

Nettovermögen			28.637.841	100,00
----------------------	--	--	-------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	13,42
Südafrika	ZA	11,30
Brasilien	BR	10,88
Hongkong	HK	8,10
Indien	IN	7,23
Taiwan	TW	6,82
USA	US	5,65
Mexiko	MX	5,38
Korea	KR	5,27
Indonesien	ID	3,48
Thailand	TH	2,81
Russland	RU	2,53
Ungarn	HU	1,85
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,73
Kenia	KE	1,70
Peru	PE	0,69
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		11,14

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	----------------

An einer börsennotierte Wertpapiere

Energie

China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	6.738.000	5.460.409	0,12
				5.460.409	0,12

Versorgungsbetriebe

Korea Electric Power	KR	KRW	107.432	4.278.747	0,09
Power Grid Corporation of India	IN	INR	1.050.924	3.403.237	0,07
				7.681.984	0,17

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Grupo Mexico	MX	MXN	35.675.378	104.176.812	2,29
South32	AU	AUD	15.261.112	31.717.952	0,70
South32	AU	GBP	13.077.880	27.281.652	0,60
Alrosa	RU	USD	10.470.073	18.021.527	0,40
Korea Zinc	KR	KRW	5.735	2.142.575	0,05
				183.340.518	4,04

Industrie

Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	7.536.022	37.442.340	0,82
Alliance Global Group	PH	PHP	97.463.885	28.711.495	0,63
Shanghai International Airport (A)	CN	CNY	4.014.988	19.948.259	0,44
LT Group	PH	PHP	5.916.600	1.879.557	0,04
				87.981.651	1,94

IT

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	41.033.026	264.328.731	5,82
Baidu ADR	CN	USD	816.673	144.657.211	3,18
SK Hynix	KR	KRW	1.938.417	91.842.651	2,02
Catcher Technology	TW	TWD	6.153.316	63.177.454	1,39
Cognizant Technology Solutions	US	USD	1.014.474	60.589.440	1,33
Check Point Software Technologies	IL	USD	571.136	59.249.638	1,30
58.com ADR	CN	USD	1.323.788	51.971.916	1,14
NetEase ADR	CN	USD	104.713	27.429.558	0,60
Infosys	IN	INR	1.856.358	26.558.961	0,58
Cielo	BR	BRL	1.915.794	14.527.601	0,32
Tencent Holdings	CN	HKD	357.000	11.184.578	0,25
Samsung Electronics	KR	KRW	2.757	5.403.419	0,12
Infosys ADR	IN	USD	309.450	4.485.483	0,10
Novatek Microelectronics	TW	TWD	672.000	2.581.776	0,06
				827.988.417	18,23

Nicht-Basiskonsumgüter

Naspers	ZA	ZAR	1.428.428	271.862.951	5,99
Steinhoff International Holdings	ZA	ZAR	31.403.766	160.337.412	3,53
Samsonite International	US	HKD	37.267.079	143.845.714	3,17
Techtronic Industries	HK	HKD	23.867.789	102.420.500	2,25
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	1.414.629	91.172.828	2,01
JD.com ADR	CN	USD	2.326.484	81.287.353	1,79
Midea Group	CN	CNY	13.715.294	66.969.868	1,47
Estacio Participacoes	BR	BRL	11.792.740	64.767.653	1,43
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	12.508.024	59.877.389	1,32
Tata Motors	IN	INR	5.258.646	37.570.720	0,83
Kroton Educacional	BR	BRL	7.691.361	35.563.502	0,78
Tata Motors ADR	IN	USD	820.533	29.112.526	0,64
Matahari Department Store	ID	IDR	4.768.142	5.205.996	0,11
Makalot Industrial	TW	TWD	501.690	2.110.233	0,05
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	223.000	1.467.343	0,03
				1.153.571.988	25,40

Basiskonsumgüter

ITC	IN	INR	19.986.395	86.504.126	1,90
China Mengniu Dairy	CN	HKD	34.896.697	67.469.055	1,49
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	714.348	63.419.822	1,40
Gruma (B)	MX	MXN	3.787.895	50.293.242	1,11
KT&G	KR	KRW	550.665	49.076.642	1,08
Gudang Garam	ID	IDR	6.672.370	33.132.178	0,73
Jeronimo Martins	PT	EUR	1.401.214	25.722.406	0,57
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	13.342.735	24.658.566	0,54
Uni-President Enterprises	TW	TWD	13.110.606	24.186.287	0,53
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	2.528.933	22.465.604	0,49
AVI	ZA	ZAR	2.897.711	21.234.081	0,47
Orion	KR	KRW	4.311	2.557.477	0,06
Thai Beverage	TH	SGD	3.157.200	2.090.121	0,05
Beijing Yanjing Brewery	CN	CNY	520.700	526.478	0,01
Beijing Yanjing Brewery	CN	CNY	262.600	265.514	0,01
				473.601.599	10,43

Gesundheitswesen

CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	48.113.743	66.757.380	1,47
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	163.737	1.636.461	0,04
				68.393.841	1,51

Finanzwesen

AIA Group	HK	HKD	33.912.163	234.619.070	5,17
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	9.255.539	226.606.319	4,99
Sberbank of Russia	RU	USD	51.587.038	149.513.103	3,29
Bank Central Asia	ID	IDR	75.457.024	100.161.275	2,21
Discovery	ZA	ZAR	7.971.683	79.967.251	1,76
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	22.192.314	68.107.447	1,50
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	35.182.456	66.286.203	1,46

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	----------------

BM&F Bovespa	BR	BRL	10.046.807	59.713.936	1,31
Housing Development Finance	IN	INR	2.243.833	53.698.772	1,18
Credicorp	PE	USD	206.354	31.487.586	0,69
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	11.718.718	25.867.735	0,57
Zenith Bank	NG	NGN	293.471.717	14.104.211	0,31
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	49.935	11.747.553	0,26
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	4.321.500	4.168.944	0,09
Kasikornbank NVDR	TH	THB	545.800	2.913.907	0,06
Public Bank	MY	MYR	462.700	2.129.889	0,05
Itausa	BR	BRL	355.647	1.081.433	0,02
National Bank of Abu Dhabi	AE	AED	299.838	897.987	0,02
				1.133.072.621	24,95

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	9.775	167.954.941	3,70
				167.954.941	3,70

Equity Linked Schuldverschreibungen

Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	9.451.234	46.957.908	1,03
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	14.621.909	14.784.155	0,33
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	2.803.432	13.420.344	0,30
CITI (Foshan Haitian Flavouring(A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	409.264	2.187.171	0,05
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	157.633	783.190	0,02
				78.132.768	1,72

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Novolipetski Steel	RU	USD	4.784.963	90.914.300	2,00
PhosAgro	RU	USD	3.495.678	51.561.249	1,14
				142.475.549	3,14

IT

Mail.Ru Group	RU	USD	3.572.801	94.143.295	2,07
				94.143.295	2,07

Finanzwesen

Guaranty Trust Bank	NG	USD	3.255.741	14.325.260	0,32
				14.325.260	0,32

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	15.333.216	15.503.355	0,34
				15.503.355	0,34

Nicht aufgeführt

Finanzwesen

Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	11.730.257	39.021.674	0,86
				39.021.674	0,86

Equity Linked Schuldverschreibungen

UBS (Foshan Haitian Flavouring(A)) ELN 15.10.2017	CN	USD	3.600	19.239	0,00
				19.239	0,00

Bruchteile

					2 0,00
--	--	--	--	--	--------

Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.766.059.345)

				4.492.669.111	98,91
--	--	--	--	----------------------	--------------

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
--	-------------------------------	---	----------------

Differenzkontrakte

Credicorp	USD	8.824.674	(970.509)	(0,02)
			(970.509)	(0,02)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
--	-----------------------------------	---	----------------

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92928 24.05.2017	26.824.375	364.159	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31659 24.05.2017	2.184.259	34.977	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07550 24.05.2017	1.851.480	20.804	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01765 24.05.2017	996.671	11.142	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00154 24.05.2017	316.230	8.599	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 24.05.2017	4.030.526	8.010	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14507 24.05.2017	1.557.327	4.703	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02907 24.05.2017	604.835	3.965	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 24.05.2017	111.575	3.117	0,00

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05277 24.05.2017	931.527	3.107	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02006 24.05.2017	317.104	2.948	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870 24.05.2017	5.686.865	2.783	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 24.05.2017	243.177	2.537	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07576 24.05.2017	120.623	1.768	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07603 24.05.2017	80.350	1.474	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01559 24.05.2017	277.961	1.429	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31480 24.05.2017	138.847	1.428	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31377 24.05.2017	159.787	1.117	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01758 24.05.2017	119.077	872	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03326 24.05.2017	205.245	731	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03323 24.05.2017	179.961	491	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02007 24.05.2017	39.224	387	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02901 24.05.2017	76.730	346	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00034 24.05.2017	16.053	295	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 24.05.2017	81.801	288	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14498 24.05.2017	106.447	258	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05270 24.05.2017	121.703	251	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14499 24.05.2017	91.955	227	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91703 24.05.2017	992.883	207	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00150 24.05.2017	46.551	95	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25789 24.05.2017	32.505	41	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00350 24.05.2017	7.845	37	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04061 24.05.2017	5.113	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22989 24.05.2017	77.749	(117)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12858 24.05.2017	333.371	(148)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 24.05.2017	673.514	(159)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12856 24.05.2017	392.581	(224)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27651 24.05.2017	29.102	(345)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04005 24.05.2017	49.581	(719)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00343 24.05.2017	81.160	(1.256)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91595 24.05.2017	1.597.797	(1.544)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27259 24.05.2017	294.355	(7.621)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25169 24.05.2017	340.554	(7.772)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22753 24.05.2017	670.456	(7.863)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01541 24.05.2017	2.311.716	(15.258)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03295 24.05.2017	3.391.732	(18.839)	(0,00)
	420.724	0,01	

A-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft BRL zu 0,31659 24.05.2017	204.096	3.268	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07550 24.05.2017	172.990	1.944	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01765 24.05.2017	93.121	1.041	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 24.05.2017	376.583	748	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14507 24.05.2017	145.512	439	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02907 24.05.2017	56.510	370	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05277 24.05.2017	87.033	290	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870 24.05.2017	531.340	260	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 24.05.2017	62.928	(15)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22753 24.05.2017	62.646	(735)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01541 24.05.2017	215.991	(1.426)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03295 24.05.2017	316.899	(1.760)	(0,00)
	4.424	0,00	

Sonstige Aktiva und Passiva 49.856.460 1,10

Nettovermögen 4.541.980.210 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	18,22
Südafrika	ZA	12,29
Indien	IN	10,34
Russland	RU	9,47
Taiwan	TW	7,85
Hongkong	HK	7,42
Brasilien	BR	6,23
Mexiko	MX	5,29
USA	US	4,50
Irland	IE	3,70
Korea	KR	3,68
Indonesien	ID	3,14
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,48
Israel	IL	1,30
Australien	AU	1,30
Peru	PE	0,69
Philippinen	PH	0,67
Nigeria	NG	0,63
Portugal	PT	0,57
Thailand	TH	0,11
Malaysia	MY	0,05
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,09

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	1.058.065	25.266.584	3,08
Total	FR	EUR	407.115	19.203.601	2,34
			44.470.185	5,42	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Linde	DE	EUR	87.476	14.429.123	1,76
			14.429.123	1,76	
Industrie					
Koninklijke Philips	NL	EUR	1.080.142	34.370.108	4,19
Vinci	FR	EUR	347.833	27.165.744	3,31
RELX	GB	EUR	1.467.389	26.053.486	3,17
Thales	FR	EUR	229.096	22.112.376	2,69
Siemens	DE	EUR	145.509	19.149.037	2,33
Assa Abloy	SE	SEK	912.084	18.122.160	2,21
Safran	FR	EUR	228.225	17.349.700	2,11
Leonardo	IT	EUR	563.075	8.125.178	0,99
Ryanair Holdings	IE	EUR	444.826	7.094.979	0,86
			179.542.768	21,86	
IT					
SAP	DE	EUR	642.159	59.123.576	7,20
Dassault Systemes	FR	EUR	288.310	23.621.237	2,88
Micro Focus International	GB	GBP	237.982	7.313.655	0,89
United Internet	DE	EUR	123.449	5.216.333	0,64
Temenos Group	CH	CHF	49.471	3.933.949	0,48
			99.208.750	12,08	
Basiskonsumgüter					
Unilever (CVA)	GB	EUR	471.489	22.699.843	2,76
British American Tobacco	GB	GBP	182.962	11.330.325	1,38
L'Oreal	FR	EUR	53.199	9.727.368	1,18
Koninklijke Ahold	NL	EUR	501.311	9.534.941	1,16
			53.292.477	6,49	
Gesundheitswesen					
Genmab	DK	DKK	150.673	27.507.603	3,35
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	256.660	20.904.978	2,55
Essilor International	FR	EUR	143.627	17.084.482	2,08
Shire	US	GBP	168.239	9.064.061	1,10
Roche Holding	CH	CHF	36.124	8.679.434	1,06
Bayer	DE	EUR	71.436	8.115.167	0,99
			91.355.725	11,12	
Telekommunikationsdienste					
Deutsche Telekom	DE	EUR	1.286.328	20.709.873	2,52
Iliad	FR	EUR	70.015	15.606.423	1,90
			36.316.296	4,42	
Finanzwesen					
BNP Paribas	FR	EUR	673.589	43.635.072	5,31
AXA	FR	EUR	1.438.342	35.253.766	4,29
ABN AMRO Group	NL	EUR	914.538	22.040.377	2,68
Sampo	FI	EUR	491.014	21.599.710	2,63
Allianz	DE	EUR	118.543	20.721.391	2,52
Deutsche Boerse	DE	EUR	147.408	13.244.647	1,61
ING Groep	NL	EUR	809.667	12.100.469	1,47
DNB	NO	NOK	740.012	10.623.182	1,29
			179.218.614	21,82	
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	3.694.644	24.392.037	2,97
			24.392.037	2,97	
Industrie					
Gamesa Corporacion Tecnologica	ES	EUR	771.215	15.297.044	1,86
			15.297.044	1,86	
IT					
Amadeus IT Holding	ES	EUR	664.430	32.889.267	4,00
			32.889.267	4,00	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	707.392	24.907.256	3,03
			24.907.256	3,03	
Telekommunikationsdienste					
Cellnex Telecom	ES	EUR	1.261.566	20.468.907	2,49
			20.468.907	2,49	
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 688.264.540)					
			815.788.449	99,34	

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)			
Kauf CZK verkauft EUR zu 26,87890 24.05.2017	5.991.808	9.076	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017	91.044	1.112	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10842 24.05.2017	79.651	1.089	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017	206.281	591	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,10395 24.05.2017	132.991	526	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13445 24.05.2017	253.063	24	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43808 24.05.2017	50.739	(3)	(0,00)
Kauf CZK verkauft EUR zu 26,77720 24.05.2017	194.400	(442)	(0,00)
	11.973	0,00	
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017	494.830	6.045	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10842 24.05.2017	432.943	5.918	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017	1.121.488	3.212	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,10395 24.05.2017	722.910	2.859	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13445 24.05.2017	1.375.540	128	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43808 24.05.2017	287.198	(15)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09065 24.05.2017	1.211.390	(67)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07623 24.05.2017	32.402.892	(430.181)	(0,05)
	(412.101)	(0,05)	
Y-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)			
Kauf CZK verkauft EUR zu 26,87890 24.05.2017	818.813	1.240	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017	12.650	155	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017	28.604	82	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,10395 24.05.2017	18.420	73	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13445 24.05.2017	35.061	3	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43859 24.05.2017	6.991	0	0,00
	1.553	0,00	
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017	31.025	379	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017	70.264	201	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,10395 24.05.2017	45.259	179	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13445 24.05.2017	86.120	8	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43808 24.05.2017	18.042	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09065 24.05.2017	74.176	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07623 24.05.2017	2.001.342	(26.570)	(0,00)
	(25.808)	(0,00)	
	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)	% Nettov ermög en
Wäh rung			
Terminkontrakte			
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	1.678.956	(1.019) (0,00)
			(1.019) (0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva			
		5.851.462	0,71
Nettovermögen			
		821.214.509	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Frankreich	FR	28,10
Deutschland	DE	22,12
Spanien	ES	14,36
Niederlande	NL	12,58
Vereinigtes Königreich	GB	8,21
Dänemark	DK	3,35
Finnland	FI	2,63
Schweden	SE	2,21
Schweiz	CH	1,54
Norwegen	NO	1,29
USA	US	1,10
Italien	IT	0,99
Irland	IE	0,86
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,66

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
Total	FR	EUR	261.392	12.329.861	4,72
Eni	IT	EUR	270.355	3.857.966	1,48
				16.187.827	6,19
Versorgungsbetriebe					
Enel	IT	EUR	826.652	3.607.509	1,38
Engie	FR	EUR	184.924	2.394.766	0,92
E.ON	DE	EUR	212.960	1.524.155	0,58
				7.526.430	2,88
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
BASF	DE	EUR	97.751	8.744.804	3,34
Air Liquide	FR	EUR	41.387	4.577.402	1,75
CRH	IE	EUR	88.632	2.967.399	1,13
				16.289.605	6,23
Industrie					
Siemens	DE	EUR	90.463	11.904.931	4,55
Vinci	FR	EUR	59.079	4.614.070	1,76
Schneider Electric	FR	EUR	63.058	4.571.705	1,75
Airbus Group	FR	EUR	60.542	4.494.033	1,72
Deutsche Post	DE	EUR	105.047	3.466.551	1,33
Koninklijke Philips	NL	EUR	98.939	3.148.239	1,20
Safran	FR	EUR	38.169	2.901.607	1,11
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	55.326	2.741.403	1,05
				37.842.539	14,47
IT					
SAP	DE	EUR	106.205	9.778.294	3,74
ASML Holding	NL	EUR	39.951	4.848.054	1,85
Nokia	FI	EUR	621.111	3.260.833	1,25
				17.887.181	6,84
Nicht-Basiskonsumgüter					
Daimler	DE	EUR	106.071	7.255.256	2,77
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	28.888	6.543.132	2,50
adidas	DE	EUR	20.663	3.799.926	1,45
BMW	DE	EUR	34.341	3.009.989	1,15
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	19.483	2.835.751	1,08
Vivendi	FR	EUR	108.680	1.979.606	0,76
				25.423.660	9,72
Basiskonsumgüter					
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	78.930	8.161.362	3,12
Unilever (CVA)	GB	EUR	167.419	8.060.388	3,08
L'Oréal	FR	EUR	25.987	4.751.723	1,82
Danone	FR	EUR	65.058	4.175.422	1,60
Koninklijke Ahold	NL	EUR	136.364	2.593.643	0,99
				27.742.538	10,61
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	125.185	10.842.273	4,15
Bayer	DE	EUR	88.009	9.997.822	3,82
Fresenius SE & Co	DE	EUR	43.497	3.236.612	1,24
Essilor International	FR	EUR	23.247	2.765.231	1,06
				26.841.938	10,27
Telekommunikationsdienste					
Deutsche Telekom	DE	EUR	338.567	5.450.929	2,08
Orange	FR	EUR	213.090	3.025.878	1,16
				8.476.807	3,24
Finanzwesen					
Allianz	DE	EUR	48.637	8.501.748	3,25
BNP Paribas	FR	EUR	119.071	7.713.419	2,95
ING Groep	NL	EUR	412.783	6.169.042	2,36
AXA	FR	EUR	221.502	5.429.014	2,08
Societe Generale	FR	EUR	85.962	4.316.152	1,65
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	1.530.253	4.091.897	1,56
Deutsche Bank	DE	EUR	220.187	3.639.691	1,39
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	17.140	3.015.783	1,15
				42.876.746	16,40
Real Estate					
Unibail-Rodamco	FR	EUR	10.578	2.384.810	0,91
				2.384.810	0,91
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	220	3.079.238	1,18
				3.079.238	1,18

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	620.620	4.097.333	1,57
				4.097.333	1,57
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	118.282	4.164.709	1,59
				4.164.709	1,59
Telekommunikationsdienste					
Telefonica	ES	EUR	474.606	4.819.624	1,84
				4.819.624	1,84
Finanzwesen					
Banco Santander	ES	EUR	1.551.949	9.291.519	3,55
BBVA	ES	EUR	699.286	5.139.053	1,97
				14.430.572	5,52
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 209.043.228)					
				260.071.557	99,46
Zugrunde liegendes Engagement					
	Währung			Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Terminkontrakte					
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR		4.174.520	188.677	0,07
				188.677	0,07
Sonstige Aktiva und Passiva					
				1.214.579	0,47
Nettovermögen					
				261.474.813	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Frankreich	FR	35,40
Deutschland	DE	32,95
Spanien	ES	10,52
Niederlande	NL	6,41
Italien	IT	4,42
Belgien	BE	3,12
Vereinigtes Königreich	GB	3,08
Irland	IE	2,31
Finnland	FI	1,25
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,54

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	408.968	9.724.958	2,81
Total	FR	EUR	98.348	4.639.060	1,34
Neste	FI	EUR	121.068	4.538.838	1,31
Snam	IT	EUR	948.075	3.847.289	1,11
Saras	IT	EUR	1.926.822	3.695.644	1,07
Koninklijke Vopak	NL	EUR	45.559	1.887.033	0,55
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	47.309	950.079	0,27
			29.282.901	8,46	
Versorgungsbetriebe					
National Grid	GB	GBP	430.745	5.115.010	1,48
Fortum	FI	EUR	259.067	3.461.129	1,00
Innogy	DE	EUR	73.953	2.495.916	0,72
Centrica	GB	GBP	841.637	1.977.867	0,57
SSE	GB	GBP	102.558	1.694.035	0,49
Italgas	IT	EUR	181.075	751.462	0,22
Veolia Environnement	FR	EUR	33.654	586.927	0,17
			16.082.346	4,65	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
BASF	DE	EUR	77.632	6.945.003	2,01
Fuchs Petrolub	DE	EUR	123.131	5.104.397	1,48
Air Liquide	FR	EUR	34.981	3.868.880	1,12
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	3.570	2.054.812	0,59
Israel Chemicals	IL	ILS	354.377	1.404.625	0,41
Tikkurila	FI	EUR	32.893	598.659	0,17
			19.976.376	5,77	
Industrie					
Siemens	DE	EUR	68.436	9.006.125	2,60
RELX	GB	EUR	271.058	4.812.628	1,39
Atlas Copco	SE	SEK	120.677	4.138.242	1,20
Securitas	SE	SEK	261.226	3.959.661	1,14
Vinci	FR	EUR	46.280	3.614.444	1,04
Kone	FI	EUR	84.669	3.561.169	1,03
BAE Systems	GB	GBP	410.443	3.055.950	0,88
Sandvik	SE	SEK	204.601	3.012.366	0,87
Atlantia	IT	EUR	115.339	2.685.083	0,78
SGS	CH	CHF	1.246	2.575.148	0,74
Intrum Justitia	SE	SEK	61.715	2.249.238	0,65
Capita	GB	GBP	201.296	1.329.034	0,38
			43.999.088	12,72	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Daimler	DE	EUR	74.843	5.119.236	1,48
Sodexo	FR	EUR	23.625	2.756.996	0,80
Kingfisher	GB	GBP	454.767	1.843.112	0,53
Nokian Renkaat	FI	EUR	45.621	1.802.046	0,52
Hennes & Mauritz	SE	SEK	75.199	1.708.242	0,49
Hugo Boss	DE	EUR	18.946	1.322.974	0,38
Matas	DK	DKK	12.183	172.789	0,05
			14.725.395	4,26	
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	174.400	12.339.049	3,57
British American Tobacco	GB	GBP	131.320	8.132.291	2,35
Unilever (CVA)	GB	EUR	167.482	8.063.408	2,33
Philip Morris International	US	USD	67.580	6.844.566	1,98
Diageo	GB	GBP	235.104	6.271.805	1,81
Kraft Heinz	US	USD	74.047	6.133.397	1,77
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	55.543	5.743.127	1,66
Imperial Brands	GB	GBP	124.364	5.585.228	1,61
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	61.746	5.213.928	1,51
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	808	4.170.326	1,21
Koninklijke Ahold	NL	EUR	89.079	1.694.282	0,49
Carrefour	FR	EUR	72.583	1.569.611	0,45
McBride (A)	GB	GBP	415.392	952.011	0,28
			72.713.029	21,02	
Gesundheitswesen					
Novartis	CH	CHF	109.582	7.742.938	2,24
Bayer	DE	EUR	58.877	6.688.422	1,93
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	184.759	6.599.549	1,91
AstraZeneca	GB	GBP	115.380	6.353.895	1,84
GlaxoSmithKline	GB	GBP	327.342	6.025.044	1,74
Roche Holding	CH	CHF	24.886	5.984.034	1,73
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	67.529	5.500.258	1,59
Sanofi	FR	EUR	63.447	5.495.108	1,59
Coloplast	DK	DKK	43.964	3.454.569	1,00
Orion	FI	EUR	47.949	2.524.501	0,73
Roche Holding	CH	CHF	5.529	1.328.527	0,38
Galenica Sante	CH	CHF	31.324	1.257.741	0,36
			58.954.586	17,04	
Telekommunikationsdienste					
Swisscom	CH	CHF	6.734	2.697.590	0,78
Sunrise Communications Group	CH	CHF	32.966	2.250.244	0,65
Deutsche Telekom	DE	EUR	89.544	1.441.656	0,42

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Freenet	DE	EUR	48.985	1.411.245	0,41
				7.800.735	2,25
Finanzwesen					
Allianz	DE	EUR	41.278	7.215.477	2,09
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	39.303	6.915.426	2,00
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	500.039	6.507.884	1,88
NN Group	NL	EUR	174.825	5.321.666	1,54
HSBC Holdings	GB	GBP	671.515	5.075.515	1,47
ING Groep	NL	EUR	327.977	4.901.615	1,42
Cembra Money Bank	CH	CHF	61.942	4.854.199	1,40
Legal & General Group	GB	GBP	1.528.475	4.466.798	1,29
Swiss Re	CH	CHF	54.821	4.382.151	1,27
Admiral Group	GB	GBP	168.583	4.025.794	1,16
ASR Nederland	NL	EUR	125.230	3.400.613	0,98
Sampo	FI	EUR	66.392	2.920.597	0,84
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	3.540	2.222.871	0,64
Novae Group	GB	GBP	140.972	1.043.750	0,30
				63.254.356	18,28
Geschlossener Fonds					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	1.078.512	1.607.293	0,46
3i Infrastructure	GB	GBP	178.232	411.864	0,12
				2.019.157	0,58
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	753.758	4.976.310	1,44
Red Electrica	ES	EUR	134.740	2.411.850	0,70
				7.388.160	2,14
Nicht aufgeführt					
Basiskonsumgüter					
McBride (B)	GB	GBP	5.815.489	6.906	0,00
				6.906	0,00
Bruchteile					
				4	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 276.522.056)					
				336.203.039	97,18
Zugrunde liegendes Engagement					
				EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR
					% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte					
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017			1.997.512	24.402	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017			3.051.780	8.684	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92917 24.05.2017			494.541	6.654	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,10395 24.05.2017			781.340	3.090	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10842 24.05.2017			34.825	476	0,00
Kauf EUR verkauft ILS zu 0,25272 24.05.2017			46.682	(80)	(0,00)
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,43147 24.05.2017			12.769.051	(247.989)	(0,07)
				(204.763)	(0,06)
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017			240.906	2.943	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017			365.679	1.047	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92917 24.05.2017			59.686	803	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,10395 24.05.2017			94.235	373	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,36087 24.05.2017			1.533.131	(21.378)	(0,01)
				(16.212)	(0,00)
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017			13.542.509	165.435	0,05
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017			20.554.125	58.872	0,02
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,10395 24.05.2017			5.297.111	20.947	0,01
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10842 24.05.2017			236.109	3.228	0,00
Kauf EUR verkauft ILS zu 0,25394 24.05.2017			168.427	521	0,00
Kauf EUR verkauft ILS zu 0,25272 24.05.2017			75.821	(130)	(0,00)
Kauf EUR verkauft ILS zu 0,25228 24.05.2017			70.024	(242)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07616 24.05.2017			83.133.889	(1.109.021)	(0,32)
				(860.390)	(0,25)
Sonstige Aktiva und Passiva					
				10.837.323	3,13
Nettovermögen					
				345.958.997	100,00

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	24,01
Deutschland	DE	17,10
Schweiz	CH	15,57
Niederlande	NL	7,78
Frankreich	FR	6,51
Schweden	SE	6,24
Finnland	FI	5,61
USA	US	3,75
Italien	IT	3,17
Dänemark	DK	2,96
Spanien	ES	2,14
Belgien	BE	1,66
Israel	IL	0,41
Norwegen	NO	0,27
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,82

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Sika	CH	CHF	5.732	33.597.174	2,67
Symrise	DE	EUR	210.801	13.548.180	1,08
				47.145.354	3,75

Industrie					
Experian	GB	GBP	3.275.843	64.535.064	5,14
Schindler Holding	CH	CHF	194.231	36.448.425	2,90
HomeServe	GB	GBP	3.467.826	27.549.244	2,19
Eliis	FR	EUR	1.356.296	25.769.624	2,05
Assa Abloy	SE	SEK	1.251.197	24.859.988	1,98
Edenred	FR	EUR	803.555	18.887.560	1,50
Relx Group	GB	GBP	985.598	18.328.117	1,46
Brenntag	DE	EUR	316.808	17.247.028	1,37
SGS	CH	CHF	7.912	16.351.712	1,30
Walsley	CH	GBP	278.408	16.212.816	1,29
DKSH Holding	CH	CHF	200.410	14.808.244	1,18
DCC	IE	GBP	156.165	13.222.072	1,05
Diploma	GB	GBP	937.766	12.349.585	0,98
Intertrust	NL	EUR	598.081	11.004.690	0,88
				317.574.167	25,27

IT					
SAP	DE	EUR	738.627	68.005.388	5,41
Worldpay Group	GB	GBP	10.373.650	36.955.503	2,94
Nets	DK	DKK	2.201.102	36.751.758	2,92
Alten	FR	EUR	295.162	22.963.604	1,83
Micro Focus International	GB	GBP	647.630	19.902.953	1,58
Dassault Systemes	FR	EUR	232.162	19.021.033	1,51
Just Eat	GB	GBP	2.641.528	18.099.114	1,44
Worldline	FR	EUR	540.563	16.457.441	1,31
Scout24	DE	EUR	496.816	15.649.704	1,25
Auto Trader Group	GB	GBP	2.668.459	12.709.822	1,01
Rightmove	GB	GBP	255.597	12.705.193	1,01
				279.221.513	22,22

Nicht-Basiskonsumgüter					
Christian Dior	FR	EUR	148.546	37.426.165	2,98
Sodexo	FR	EUR	194.190	22.661.973	1,80
Hermes International	FR	EUR	49.505	21.742.596	1,73
				81.830.734	6,51

Basiskonsumgüter					
British American Tobacco	GB	GBP	668.829	41.418.626	3,30
L'Oreal	FR	EUR	204.108	37.321.148	2,97
Heineken	NL	EUR	210.446	17.225.005	1,37
				95.964.779	7,64

Gesundheitswesen					
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	923.555	32.989.116	2,63
Shire	US	GBP	610.660	32.899.896	2,62
Sanofi	FR	EUR	295.506	25.593.775	2,04
Sartorius Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	303.263	25.492.288	2,03
Eurofins Scientific	LU	EUR	55.482	25.083.412	2,00
Sonova Holding	CH	CHF	178.333	24.214.039	1,93
BioMerieux	FR	EUR	121.496	22.300.591	1,77
Coloplast	DK	DKK	277.181	21.780.324	1,73
Convatec Group	GB	GBP	5.422.275	19.773.686	1,57
				230.127.127	18,31

Finanzwesen					
Deutsche Boerse	DE	EUR	364.161	32.719.866	2,60
				32.719.866	2,60

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Industrie					
Aena	ES	EUR	107.873	17.475.426	1,39
				17.475.426	1,39

IT					
Amadeus IT Holding	ES	EUR	706.161	34.954.970	2,78
				34.954.970	2,78

Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	362.365	12.758.872	1,02
				12.758.872	1,02

Gesundheitswesen					
Grifols	ES	EUR	2.082.955	51.355.256	4,09
Grifols (Pref'd)	ES	EUR	868.071	17.009.851	1,35
				68.365.107	5,44

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Nicht aufgeführt					
Finanzwesen					
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	5.821.861	58	0,00
				58	0,00

Bruchteile				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 949.086.256)				1.218.137.970	96,93

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
--	-----------------------------------	---	----------------

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017	647.185	7.906	0,00		
Kauf HUF verkauft EUR zu 313,38500 24.05.2017	6.422.020	6.406	0,00		
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017	1.806.677	5.175	0,00		
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,10395 24.05.2017	128.611	509	0,00		
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13445 24.05.2017	461.762	43	0,00		
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,92419 24.05.2017	31.856	28	0,00		
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13439 24.05.2017	30.289	(10)	(0,00)		
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18335 24.05.2017	86.168	(256)	(0,00)		
Kauf HUF verkauft EUR zu 312,59210 24.05.2017	303.895	(467)	(0,00)		
		19.334	0,00		

A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)					
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,27522 24.05.2017	7.446.427	71.303	0,01		
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017	755.127	9.225	0,00		
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017	2.108.264	6.039	0,00		
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,10395 24.05.2017	150.086	594	0,00		
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13445 24.05.2017	538.848	50	0,00		
		87.211	0,01		

A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017	78.301	957	0,00		
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017	218.624	626	0,00		
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13445 24.05.2017	55.885	5	0,00		
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50224 24.05.2017	758.532	(10.588)	(0,00)		
		(9.000)	(0,00)		

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017	7.739.724	94.548	0,01		
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017	21.607.960	61.891	0,00		
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,10395 24.05.2017	1.538.212	6.083	0,00		
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13445 24.05.2017	5.522.700	515	0,00		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07600 24.05.2017	76.363.662	(1.029.767)	(0,08)		
		(866.730)	(0,07)		

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
--	---------	-------------------------------	---	----------------

Terminkontrakte

Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	10.699.400	68.634	0,01
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	4.657.250	(64.226)	(0,01)
			4.408	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva			39.318.155	3,13
-----------------------------	--	--	------------	------

Nettovermögen			1.256.691.348	100,00
----------------------	--	--	----------------------	---------------

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	22,63
Frankreich	FR	21,50
Deutschland	DE	13,74
Schweiz	CH	11,27
Spanien	ES	10,63
Dänemark	DK	7,28
USA	US	2,62
Niederlande	NL	2,25
Luxemburg	LU	2,00
Schweden	SE	1,98
Irland	IE	1,05
Portugal	PT	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,07

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell BP	NL	GBP	319.946	7.798.052	2,64
John Wood Group	GB	GBP	1.360.617	7.149.496	2,42
Royal Dutch Shell (NL)	GB	GBP	498.455	4.495.521	1,52
Cairn Energy	NL	EUR	188.096	4.491.732	1,52
	GB	GBP	1.506.365	3.475.596	1,18
				27.410.397	9,27
Versorgungsbetriebe					
Rubis	FR	EUR	37.731	3.519.548	1,19
				3.519.548	1,19
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Linde	DE	EUR	35.993	5.937.045	2,01
Glencore	CH	GBP	1.420.893	5.123.432	1,73
Symrise	DE	EUR	79.481	5.108.244	1,73
Essentra	GB	GBP	568.057	3.652.722	1,24
CRH	IE	EUR	102.382	3.427.749	1,16
				23.249.192	7,87
Industrie					
Groupe Eurotunnel	FR	EUR	396.112	3.994.790	1,35
Leonardo	IT	EUR	274.926	3.967.182	1,34
A.P. Moller-Maersk	DK	DKK	2.472	3.924.775	1,33
Edenred	FR	EUR	165.109	3.880.887	1,31
Weir Group	GB	GBP	157.574	3.725.479	1,26
Koninklijke Philips	NL	EUR	112.631	3.583.918	1,21
Krones	DE	EUR	32.808	3.576.072	1,21
Wolseley	CH	GBP	49.298	2.870.821	0,97
Balfour Beatty	GB	GBP	735.577	2.548.823	0,86
Ryanair Holdings	IE	EUR	156.486	2.495.952	0,84
				34.568.699	11,70
IT					
SAP	DE	EUR	62.363	5.741.761	1,94
United Internet	DE	EUR	116.429	4.919.707	1,66
AVEVA Group	GB	GBP	151.727	3.670.119	1,24
				14.331.587	4,85
Nicht-Basiskonsumgüter					
Next	GB	GBP	94.482	4.830.015	1,63
Schibsted	NO	NOK	207.112	4.733.584	1,60
SES	LU	EUR	224.390	4.504.629	1,52
Yoox Net-A-Porter Group	IT	EUR	144.011	3.513.868	1,19
Kering	FR	EUR	12.322	3.506.225	1,19
Autoliv	SE	USD	36.259	3.327.527	1,13
Sports Direct International	GB	GBP	670.867	2.443.298	0,83
TomTom	NL	EUR	258.221	2.410.235	0,82
				29.269.381	9,90
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	165.023	11.675.607	3,95
British American Tobacco	GB	GBP	143.948	8.914.279	3,02
Pernod Ricard	FR	EUR	49.811	5.720.793	1,94
Koninklijke Ahold	NL	EUR	231.578	4.404.614	1,49
Aryzta	CH	CHF	81.377	2.426.954	0,82
Coca-Cola European Partners	GB	USD	65.212	2.266.812	0,77
				35.409.059	11,98
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	40.418	9.711.176	3,29
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	206.620	7.380.406	2,50
Sanofi	FR	EUR	83.273	7.212.275	2,44
Bayer	DE	EUR	62.675	7.119.880	2,41
Essilor International	FR	EUR	47.713	5.675.461	1,92
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	66.680	5.431.086	1,84
Shire	US	GBP	74.921	4.036.441	1,37
Convatec Group	GB	GBP	737.565	2.689.716	0,91
				49.256.441	16,67
Telekommunikationsdienste					
Iliad	FR	EUR	22.391	4.990.954	1,69
BT Group	GB	GBP	1.275.370	4.615.366	1,56
				9.606.320	3,25
Finanzwesen					
ING Groep	NL	EUR	391.653	5.853.254	1,98
Lloyds Banking Group	GB	GBP	6.807.765	5.594.186	1,89
Societe Generale	FR	EUR	103.641	5.203.815	1,76
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	1.823.269	4.875.421	1,65
Banca Generali	IT	EUR	176.952	4.669.763	1,58
UniCredit	IT	EUR	306.899	4.585.071	1,55
Prudential	GB	GBP	211.723	4.314.313	1,46
Credit Suisse Group	CH	CHF	308.232	4.304.666	1,46
AXA	FR	EUR	168.785	4.136.920	1,40
Bank of Ireland	IE	EUR	15.193.712	3.509.747	1,19
				47.047.156	15,92

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	713.171	4.708.355	1,59
				4.708.355	1,59
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	207.369	4.050.953	1,37
Gamesa Corporacion Tecnologica	ES	EUR	117.769	2.335.948	0,79
				6.386.901	2,16
Gesundheitswesen					
Grifols	ES	EUR	210.034	5.178.388	1,75
				5.178.388	1,75
Bruchteile					5 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 251.694.051)					
				289.941.429	98,11
Nettovermögen					
				295.532.075	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	21,79
Frankreich	FR	16,19
Deutschland	DE	12,80
Schweiz	CH	12,22
Niederlande	NL	9,66
Italien	IT	7,31
Spanien	ES	5,51
Dänemark	DK	3,83
Irland	IE	3,19
Norwegen	NO	1,60
Luxemburg	LU	1,52
USA	US	1,37
Schweden	SE	1,13
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,89

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell BP	NL	GBP	11.021.250	268.621.199	3,57
John Wood Group	GB	GBP	31.140.199	163.629.246	2,17
Royal Dutch Shell (NL)	GB	GBP	16.954.456	152.910.709	2,03
Total	NL	EUR	5.223.553	124.738.445	1,66
Amec Foster Wheeler	FR	EUR	772.425	36.435.295	0,48
Royal Dutch Shell (UK)	GB	GBP	5.003.859	32.264.965	0,43
	NL	GBP	7.564	179.855	0,00
			778.779.714	10,35	
Versorgungsbetriebe					
National Grid	GB	GBP	15.100.822	179.319.233	2,38
Enel	IT	EUR	18.624.211	81.276.058	1,08
			260.595.291	3,46	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Johnson Matthey	GB	GBP	2.647.575	93.658.032	1,24
Linde	DE	EUR	322.663	53.223.250	0,71
Air Liquide	FR	EUR	202.807	22.430.501	0,30
			169.311.783	2,25	
Industrie					
Siemens	DE	EUR	1.746.899	229.891.857	3,06
RELX	GB	EUR	11.680.593	207.388.936	2,76
Wolters Kluwer	NL	EUR	4.015.727	156.573.189	2,08
Randstad Holding	NL	EUR	2.080.856	113.843.609	1,51
Experian	GB	GBP	2.247.719	44.280.719	0,59
Adecco	CH	CHF	554.101	37.796.911	0,50
Wolseley	CH	GBP	619.097	36.052.481	0,48
Relx Group	GB	GBP	1.456.921	27.092.813	0,36
			852.920.515	11,34	
IT					
SAP	DE	EUR	3.714.474	341.991.584	4,55
Just Eat	GB	GBP	12.432.173	85.182.257	1,13
Sage Group	GB	GBP	10.049.434	79.954.459	1,06
Dassault Systemes	FR	EUR	453.192	37.130.022	0,49
			544.258.322	7,23	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Publicis Groupe	FR	EUR	4.355.562	288.643.127	3,84
Kering	FR	EUR	519.067	147.700.567	1,96
Compass Group	GB	GBP	3.129.377	57.896.404	0,77
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	257.300	37.450.055	0,50
			531.690.153	7,07	
Basiskonsumgüter					
British American Tobacco	GB	GBP	5.265.970	326.106.159	4,33
L'Oreal	FR	EUR	1.106.567	202.335.828	2,69
Associated British Foods	GB	GBP	2.683.879	89.556.167	1,19
Heineken	NL	EUR	922.217	75.483.440	1,00
Nestle	CH	CHF	1.009.527	71.425.437	0,95
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	20.426.765	58.191.040	0,77
Beiersdorf	DE	EUR	618.651	56.507.552	0,75
Imperial Brands	GB	GBP	1.208.287	54.264.768	0,72
Unilever	GB	GBP	624.113	29.437.334	0,39
			963.307.725	12,80	
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	1.214.460	291.796.626	3,88
Smith & Nephew	GB	GBP	18.354.367	276.802.112	3,68
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	3.283.406	267.433.411	3,55
Shire	US	GBP	4.506.185	242.775.064	3,23
Sanofi	FR	EUR	2.179.420	188.759.583	2,51
Bayer	DE	EUR	1.514.937	172.096.808	2,29
DaVita	US	USD	593.218	37.277.266	0,50
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	671.955	24.002.030	0,32
			1.500.942.900	19,95	
Finanzwesen					
Barclays	GB	GBP	111.204.948	280.283.858	3,73
Prudential	GB	GBP	13.591.751	276.961.232	3,68
AXA	FR	EUR	10.894.023	267.012.515	3,55
DNB	NO	NOK	15.579.135	223.644.923	2,97
Legal & General Group	GB	GBP	36.901.201	107.839.631	1,43
Lloyds Banking Group	GB	GBP	88.871.900	73.029.249	0,97
Deutsche Boerse	DE	EUR	663.112	59.580.604	0,79
Amundi	FR	EUR	860.639	51.982.582	0,69
London Stock Exchange Group	GB	GBP	1.261.928	50.694.722	0,67
			1.391.029.316	18,49	
Offener Fonds					
Fidelity IILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	13.512	189.310.868	2,52
			189.310.868	2,52	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Enagas	ES	EUR	3.106.767	75.028.433	1,00
				75.028.433	1,00
IT					
Amadeus IT Holding	ES	EUR	2.633.853	130.375.740	1,73
				130.375.740	1,73
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	2.422.194	85.285.442	1,13
				85.285.442	1,13
Nicht aufgeführt					
Finanzwesen					
Ageas*	BE	EUR	278.012	278	0,00
				278	0,00
Bruchteile					3 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 6.265.229.291)					
				7.472.836.483	99,32
			Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93030 24.05.2017			5.776.247	84.813	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93015 24.05.2017			5.787.982	84.030	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017			19.678.085	56.363	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017			2.524.383	30.838	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10842 24.05.2017			1.369.345	18.718	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19438 24.05.2017			2.412.582	15.236	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93615 24.05.2017			302.956	4.195	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10801 24.05.2017			186.951	1.833	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13445 24.05.2017			157.277	15	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13448 24.05.2017			18.888	6	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43642 24.05.2017			19.633	(5)	(0,00)
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43615 24.05.2017			19.593	(6)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,24656 24.05.2017			172.788	(1.902)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,24149 24.05.2017			172.537	(1.993)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,07123 24.05.2017			318.512	(3.460)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06997 24.05.2017			318.233	(3.828)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83903 24.05.2017			2.466.065	(10.280)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83806 24.05.2017			2.463.797	(13.116)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07077 24.05.2017			5.985.523	(109.432)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07597 24.05.2017			47.015.344	(635.297)	(0,01)
				(483.272)	(0,01)
			Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
					Währung
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR		23.338.594	864.276	0,01
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP		12.597.092	(235.628)	(0,00)
				628.648	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva					
				51.103.937	0,68
Nettovermögen					
				7.524.085.796	100,00

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	36,51
Frankreich	FR	16,51
Deutschland	DE	16,19
Niederlande	NL	9,83
Schweiz	CH	5,81
Spanien	ES	3,86
USA	US	3,72
Norwegen	NO	2,97
Irland	IE	2,52
Italien	IT	1,08
Dänemark	DK	0,32
Belgien	BE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,68

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	2.002.689	48.811.597	4,28
BP	GB	GBP	4.711.826	24.758.753	2,17
John Wood Group	GB	GBP	2.556.871	23.060.193	2,02
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	427.004	10.196.857	0,89
Total	FR	EUR	116.308	5.486.247	0,48
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	755.424	4.870.985	0,43
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	919	21.854	0,00
			117.206.486	10,29	
Versorgungsbetriebe					
National Grid	GB	GBP	2.277.644	27.046.560	2,37
Enel	IT	EUR	2.809.042	12.258.660	1,08
			39.305.220	3,45	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Johnson Matthey	GB	GBP	399.049	14.116.365	1,24
Linde	DE	EUR	48.783	8.046.675	0,71
Air Liquide	FR	EUR	30.662	3.391.198	0,30
			25.554.238	2,24	
Industrie					
Siemens	DE	EUR	263.293	34.649.299	3,04
RELX	GB	EUR	1.757.606	31.206.294	2,74
Wolters Kluwer	NL	EUR	606.359	23.641.931	2,08
Randstad Holding	NL	EUR	314.457	17.203.940	1,51
Experian	GB	GBP	334.709	6.593.873	0,58
Adecco	CH	CHF	83.735	5.711.820	0,50
Wolseley	CH	GBP	92.215	5.370.075	0,47
Relx Group	GB	GBP	219.866	4.088.611	0,36
			128.465.845	11,28	
IT					
SAP	DE	EUR	561.300	51.678.881	4,54
Just Eat	GB	GBP	1.874.796	12.845.649	1,13
Sage Group	GB	GBP	1.514.230	12.047.391	1,06
Dassault Systemes	FR	EUR	67.494	5.529.816	0,49
			82.101.737	7,21	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Publicis Groupe	FR	EUR	656.935	43.535.092	3,82
Kering	FR	EUR	78.289	22.277.168	1,96
Compass Group	GB	GBP	472.876	8.748.657	0,77
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	38.911	5.663.568	0,50
			80.224.485	7,04	
Basiskonsumgüter					
British American Tobacco	GB	GBP	796.977	49.354.442	4,33
L'Oreal	FR	EUR	167.087	30.551.870	2,68
Associated British Foods	GB	GBP	405.558	13.532.721	1,19
Heineken	NL	EUR	139.065	11.382.476	1,00
Nestle	CH	CHF	149.798	10.598.447	0,93
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	3.041.622	8.664.865	0,76
Beiersdorf	DE	EUR	93.491	8.539.474	0,75
Imperial Brands	GB	GBP	179.932	8.080.833	0,71
Unilever	GB	GBP	94.455	4.455.139	0,39
			145.160.267	12,74	
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	183.799	44.161.192	3,88
Smith & Nephew	GB	GBP	2.775.341	41.854.907	3,67
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	494.744	40.296.896	3,54
Shire	US	GBP	681.979	36.742.296	3,22
Sanofi	FR	EUR	329.839	28.567.369	2,51
Bayer	DE	EUR	228.288	25.933.514	2,28
DaVita	US	USD	88.819	5.581.297	0,49
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	98.490	3.518.016	0,31
			226.655.487	19,89	
Finanzwesen					
Barclays	GB	GBP	16.744.691	42.203.756	3,70
Prudential	GB	GBP	2.049.404	41.761.019	3,67
AXA	FR	EUR	1.644.954	40.317.822	3,54
DNB	NO	NOK	2.354.917	33.805.812	2,97
Legal & General Group	GB	GBP	5.573.107	16.286.782	1,43
Lloyds Banking Group	GB	GBP	13.406.351	11.016.483	0,97
Deutsche Boerse	DE	EUR	100.387	9.019.809	0,79
London Stock Exchange Group	GB	GBP	190.145	7.638.582	0,67
Amundi	FR	EUR	126.010	7.611.029	0,67
			209.661.094	18,40	
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	2.279	31.928.232	2,80
			31.928.232	2,80	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Enagas	ES	EUR	458.945	11.083.513	0,97
				11.083.513	0,97
IT					
Amadeus IT Holding	ES	EUR	396.857	19.644.399	1,72
				19.644.399	1,72
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	365.271	12.861.192	1,13
				12.861.192	1,13
Bruchteile					2 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.064.906.483)				1.129.852.195	99,17

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen

Devisenterminkontrakte

I-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017	44.176.110	126.531	0,01
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017	5.586.626	68.246	0,01
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10842 24.05.2017	3.019.133	41.270	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92917 24.05.2017	520.579	7.004	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50224 24.05.2017	104.374.052	(1.456.843)	(0,13)
		(1.213.792)	(0,11)

Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017	718.066	2.057	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017	90.767	1.109	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10842 24.05.2017	49.072	671	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07623 24.05.2017	1.684.216	(22.360)	(0,00)
		(18.523)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen

Terminkontrakte

Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	6.486.187	40.865	0,00
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	3.673.779	(44.636)	(0,00)
			(3.771)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva 10.713.364 0,94

Nettovermögen 1.139.329.473 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	36,36
Frankreich	FR	16,44
Deutschland	DE	16,13
Niederlande	NL	9,77
Schweiz	CH	5,78
Spanien	ES	3,83
USA	US	3,71
Norwegen	NO	2,97
Irland	IE	2,80
Italien	IT	1,08
Dänemark	DK	0,31
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,83

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Angle	GB	GBP	2.053.061	1.255.554	0,12
				91.058.649	8,95
Telekommunikationsdienste					
Zayo Group Holdings	US	USD	184.695	5.896.271	0,58
DNA	FI	EUR	225.854	2.552.150	0,25
				8.448.421	0,83
Finanzwesen					
Banca Generali	IT	EUR	692.810	18.283.265	1,80
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	330.966	14.992.767	1,47
St James's Place	GB	GBP	945.266	12.886.127	1,27
Anima Holding	IT	EUR	2.115.722	12.694.330	1,25
VZ Holding	CH	CHF	40.826	10.429.044	1,03
IG Group Holdings	GB	GBP	1.603.310	10.347.687	1,02
Burford Capital	GB	GBP	816.101	7.559.008	0,74
Cerved Information Solutions	IT	EUR	645.100	6.321.977	0,62
Sanne Group	GB	GBP	724.950	5.608.529	0,55
KBC Ancora	BE	EUR	125.656	5.486.141	0,54
Avanza Bank Holding	SE	SEK	123.269	4.538.553	0,45
Arix Bioscience	GB	GBP	1.620.725	3.897.271	0,38
Man Group	GB	GBP	1.733.123	3.163.221	0,31
Nex Group	GB	GBP	366.178	2.676.373	0,26
Close Brothers Group	GB	GBP	90.410	1.816.532	0,18
Plus500	IL	GBP	309.401	1.737.837	0,17
Saga	GB	GBP	634.774	1.579.926	0,16
Brooks Macdonald Group	GB	GBP	49.174	1.287.569	0,13
International Personal Finance	GB	GBP	661.169	1.260.125	0,12
Premier Asset Management Group	GB	GBP	741.241	1.245.495	0,12
Euronext	NL	EUR	14.928	672.133	0,07
Marlowe	GB	GBP	86.200	337.791	0,03
Rathbone Brothers	GB	GBP	271	7.566	0,00
				128.829.267	12,67
Real Estate					
Aroundtown Property Holdings	DE	EUR	2.430.210	11.592.102	1,14
Grand City Properties	LU	EUR	488.266	8.512.920	0,84
Safestore Holdings	GB	GBP	1.263.820	6.078.081	0,60
Deutsche Wohnen	DE	EUR	167.553	5.259.489	0,52
Urban & Civic	GB	GBP	950.324	3.001.785	0,30
Tritax Big Box REIT	GB	GBP	1.416.855	2.355.482	0,23
D Carnegie & Co	SE	SEK	204.562	2.276.846	0,22
UBM Development	AT	EUR	53.260	1.828.959	0,18
				40.905.664	4,02
Geschlossener Fonds					
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	4.520.088	8.239.135	0,81
Electra Private Equity	GB	GBP	61.471	1.942.412	0,19
				10.181.547	1,00
Offener Fonds					
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	230.807	8.086.314	0,79
				8.086.314	0,79
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Energie					
International Petroleum	CA	SEK	287.748	959.331	0,09
				959.331	0,09
Industrie					
Prosegur Cash	ES	EUR	813.081	1.902.610	0,19
				1.902.610	0,19
IT					
Mail.Ru Group	RU	USD	325.172	7.864.783	0,77
Fortnox	SE	SEK	293.105	1.050.025	0,10
				8.914.808	0,88
Nicht-Basiskonsumgüter					
Telepizza Group	ES	EUR	1.631.523	7.876.993	0,77
LeoVegas	SE	SEK	1.467.045	6.121.373	0,60
Naturhouse Health	ES	EUR	226.010	1.107.449	0,11
				15.105.815	1,49
Gesundheitswesen					
Verona Pharma ADP	US	USD	66.929	829.355	0,08
				829.355	0,08
Telekommunikationsdienste					
Cellnex Telecom	ES	EUR	319.347	5.181.405	0,51
				5.181.405	0,51
Finanzwesen					
Bankinter	ES	EUR	509.343	4.117.019	0,40
				4.117.019	0,40

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en																		
Nicht aufgeführt																							
Energie																							
Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	15.449.288	4.219.515	0,41																		
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	1.589.070	19	0,00																		
Sphere Minerals*	AU	AUD	71.348	0	0,00																		
				4.219.534	0,41																		
Versorgungsbetriebe																							
Helius Energy*	GB	GBP	7.202.426	86	0,00																		
				86	0,00																		
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe																							
Copper*	AU	AUD	8.266.034	57	0,00																		
				57	0,00																		
Industrie																							
Silverdell*	GB	GBP	15.025.685	178	0,00																		
				178	0,00																		
IT																							
Spotify Technology*	SE	USD	5.330	11.742.333	1,15																		
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	2.872.836	2.636.960	0,26																		
Aquis Exchange*	GB	GBP	47.720	1.048.326	0,10																		
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	241.427	990.801	0,10																		
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	200.158	353.826	0,03																		
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	208.715	191.579	0,02																		
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	81.252	74.581	0,01																		
Bond International Software*	GB	GBP	1.211.563	14	0,00																		
Bodaclick*	ES	EUR	673.589	7	0,00																		
MathEngine*	GB	GBP	159.260	2	0,00																		
				17.038.429	1,68																		
Nicht-Basiskonsumgüter																							
Westwing Home & Living*	DE	EUR	2.065	7.209.522	0,71																		
Global Fashion Group*	SE	EUR	138.090	1.367.092	0,13																		
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	93.029	1.172.171	0,12																		
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	568.949	512.054	0,05																		
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	79.436	220.144	0,02																		
WG Limited*	CA	CAD	286.652	144.361	0,01																		
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	88.281.645	810	0,00																		
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	77.009	0	0,00																		
				10.626.154	1,04																		
Gesundheitswesen																							
Electrical Geodesics*	US	GBP	2.158.379	1.441.705	0,14																		
Verona Pharma Wts	GB	GBP	196.660	34.249	0,00																		
TMO Renewables*	GB	GBP	1.270.461	15	0,00																		
				1.475.969	0,15																		
Geschlossener Fonds																							
Loudwater Trust*	GB	GBP	3.267.657	3.880	0,00																		
				3.880	0,00																		
Bruchteile																							
					(1) (0,00)																		
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 872.557.322)				1.011.164.164	99,41																		
<table border="0"> <tr> <td>Zugrunde liegendes Engagement</td> <td>EUR</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)</td> <td>EUR</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>% Nettov ermög en</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>						Zugrunde liegendes Engagement	EUR					Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)	EUR					% Nettov ermög en					
Zugrunde liegendes Engagement	EUR																						
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)	EUR																						
% Nettov ermög en																							
Devisenterminkontrakte																							
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017			59.105.518	1.304.238	0,13																		
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93597 24.05.2017			5.644.520	77.066	0,01																		
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,10374 24.05.2017			631.616	1.205	0,00																		
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017			14.634.327	(5.042)	(0,00)																		
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017			50.291.691	(364.848)	(0,04)																		
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017			37.719.695	(508.058)	(0,05)																		
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017			27.405.914	(679.685)	(0,07)																		
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017			83.467.421	(863.610)	(0,08)																		
				(1.038.734)	(0,10)																		
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)																							
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017			10.920.532	31.279	0,00																		
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017			2.328.261	28.442	0,00																		
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,68924 24.05.2017			814.427	22.237	0,00																		
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10842 24.05.2017			1.000.064	13.670	0,00																		
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,10395 24.05.2017			3.201.566	12.660	0,00																		
Kauf EUR verkauft ZAR zu 0,07016 24.05.2017			159.165	3.973	0,00																		
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13445 24.05.2017			958.666	89	0,00																		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07597 24.05.2017			32.997.481	(445.880)	(0,04)																		
				(333.530)	(0,03)																		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Sonstige Aktiva und Passiva	7.385.456	0,73
Nettovermögen	1.017.177.356	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	37,61
Deutschland	DE	12,08
Frankreich	FR	5,94
Italien	IT	5,68
Schweden	SE	4,67
Schweiz	CH	4,48
USA	US	3,79
Kanada	CA	3,27
Irland	IE	3,18
Belgien	BE	2,78
Niederlande	NL	2,51
Luxemburg	LU	2,28
Österreich	AT	2,14
Spanien	ES	1,98
Dänemark	DK	1,41
Finnland	FI	1,11
Bermuda	BM	0,81
Russland	RU	0,77
Südafrika	ZA	0,56
Griechenland	GR	0,50
Portugal	PT	0,40
Norwegen	NO	0,32
Zypern	CY	0,29
Australien	AU	0,23
Peru	PE	0,17
Israel	IL	0,17
Hongkong	HK	0,16
Nigeria	NG	0,10
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,59

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	---------------	----------------

An einer börsennotierte Wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell	NL	GBP	289.507	7.056.171	5,69
BP	GB	GBP	706.257	3.711.098	2,99
Total	FR	EUR	77.701	3.665.164	2,95
Statoil	NO	NOK	136.773	2.074.704	1,67
Saras	IT	EUR	906.033	1.737.772	1,40
				18.244.909	14,71

Versorgungsbetriebe

Enel	IT	EUR	763.881	3.333.576	2,69
				3.333.576	2,69

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Arcelormittal	LU	EUR	310.224	2.246.953	1,81
HeidelbergCement	DE	EUR	25.638	2.179.211	1,76
CRH	IE	EUR	22.086	739.433	0,60
				5.165.597	4,16

Industrie

Koninklijke Philips	NL	EUR	82.294	2.618.589	2,11
Vestas Wind Systems	DK	DKK	30.788	2.433.776	1,96
Royal Mail	GB	GBP	471.662	2.254.359	1,82
Deutsche Post	DE	EUR	60.480	1.995.848	1,61
Edenred	FR	EUR	66.522	1.563.598	1,26
Siemens	DE	EUR	11.270	1.483.099	1,20
Eiffage	FR	EUR	14.567	1.132.766	0,91
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	185.369	735.206	0,59
Balfour Beatty	GB	GBP	203.096	703.741	0,57
Diploma	GB	GBP	52.044	685.370	0,55
				15.606.352	12,58

IT

NXP Semiconductor	NL	USD	23.770	2.302.023	1,86
Infineon Technologies	DE	EUR	118.048	2.242.916	1,81
United Internet	DE	EUR	36.911	1.559.677	1,26
				6.104.616	4,92

Nicht-Basiskonsumgüter

Renault	FR	EUR	33.415	2.860.655	2,31
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	17.784	1.364.932	1,10
El Group	GB	GBP	468.609	777.658	0,63
Taylor Wimpey	GB	GBP	301.937	717.087	0,58
Connect Group	GB	GBP	352.858	527.954	0,43
				6.248.286	5,04

Basiskonsumgüter

Koninklijke Ahold	NL	EUR	132.528	2.520.676	2,03
Unilever	GB	GBP	47.520	2.241.358	1,81
Nestle	CH	CHF	27.015	1.911.379	1,54
Carrefour	FR	EUR	72.753	1.573.287	1,27
L'Oreal	FR	EUR	4.371	799.286	0,64
				9.045.986	7,29

Gesundheitswesen

Sanofi	FR	EUR	24.698	2.139.054	1,72
Roche Holding	CH	CHF	8.719	2.094.948	1,69
Bayer	DE	EUR	18.275	2.076.042	1,67
GlaxoSmithKline	GB	GBP	91.735	1.688.470	1,36
				7.998.514	6,45

Telekommunikationsdienste

Koninklijke KPN	NL	EUR	805.700	2.139.133	1,72
Deutsche Telekom	DE	EUR	51.382	827.256	0,67
				2.966.389	2,39

Finanzwesen

Intesa Sanpaolo	IT	EUR	1.178.808	3.152.132	2,54
Lloyds Banking Group	GB	GBP	3.364.228	2.764.508	2,23
BNP Paribas	FR	EUR	40.621	2.631.457	2,12
Societe Generale	FR	EUR	51.511	2.586.370	2,09
Prudential	GB	GBP	125.952	2.566.551	2,07
HSBC Holdings	GB	GBP	330.591	2.498.707	2,01
AXA	FR	EUR	101.587	2.489.893	2,01
Sampo	FI	EUR	55.216	2.428.973	1,96
Barclays	GB	GBP	957.547	2.413.426	1,95
UniCredit	IT	EUR	153.191	2.288.677	1,85
Credit Suisse Group	CH	CHF	160.038	2.235.044	1,80
Admiral Group	GB	GBP	86.160	2.057.523	1,66
Hannover Rueck	DE	EUR	17.779	1.957.458	1,58
DNB	NO	NOK	113.649	1.631.474	1,32
Wendel	FR	EUR	12.636	1.625.586	1,31
ABN AMRO Group	NL	EUR	61.948	1.492.948	1,20
St James's Place	GB	GBP	108.082	1.473.401	1,19
ING Groep	NL	EUR	95.664	1.429.703	1,15
Banca Generali	IT	EUR	29.550	779.836	0,63
Saga	GB	GBP	290.066	721.961	0,58
Amundi	FR	EUR	11.825	714.246	0,58
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	13.374	605.860	0,49
				42.545.734	34,30

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	---------------	----------------

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	482.536	3.185.704	2,57
				3.185.704	2,57

Finanzwesen

CaixaBank	ES	EUR	377.288	1.572.913	1,27
Banco de Sabadell	ES	EUR	458.001	808.830	0,65
BBVA	ES	EUR	89.701	659.216	0,53
				3.040.959	2,45

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 104.211.425)

123.486.622 99,56

Sonstige Aktiva und Passiva

551.928 0,44

Nettovermögen

124.038.550 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	23,01
Frankreich	FR	19,17
Niederlande	NL	15,77
Deutschland	DE	12,03
Italien	IT	9,10
Schweiz	CH	6,13
Spanien	ES	5,02
Norwegen	NO	2,99
Dänemark	DK	1,96
Finnland	FI	1,96
Luxemburg	LU	1,81
Irland	IE	0,60
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,44

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Total	FR	EUR	29.072	1.494.002	2,04
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	1.733.578	1.404.874	1,92
Suncor Energy	CA	CAD	26.211	816.644	1,12
Cimarex Energy	US	USD	5.885	683.752	0,94
John Wood Group	GB	GBP	66.431	652.728	0,89
Schlumberger	US	USD	7.739	561.747	0,77
Concho Resources	US	USD	2.557	323.437	0,44
				5.937.184	8,13
Versorgungsbetriebe					
NextEra Energy	US	USD	9.885	1.325.183	1,81
Edison International	US	USD	14.922	1.200.735	1,64
DTE Energy	US	USD	5.549	582.048	0,80
				3.107.966	4,25
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
LyondellBasell Industries	US	USD	14.999	1.267.153	1,73
Mosaic	US	USD	38.101	1.034.452	1,42
Ecolab	US	USD	5.914	763.152	1,04
Newcrest Mining	AU	AUD	21.164	334.805	0,46
				3.399.562	4,65
Industrie					
Recruit Holdings	JP	JPY	26.532	1.341.138	1,84
Edenred	FR	EUR	46.109	1.180.725	1,62
Koninklijke Philips	NL	EUR	23.537	815.949	1,12
United Technologies	US	USD	6.331	753.695	1,03
General Electric	US	USD	23.137	669.826	0,92
LT Group	PH	PHP	1.876.926	596.253	0,82
Sydney Airport	AU	AUD	97.611	502.796	0,69
Nagoya Railroad	JP	JPY	92.088	423.224	0,58
Caterpillar	US	USD	4.096	420.790	0,58
OC Oerlikon	CH	CHF	32.280	387.909	0,53
				7.092.305	9,71
IT					
Oracle	US	USD	34.236	1.525.195	2,09
United Internet	DE	EUR	32.199	1.482.287	2,03
Cisco Systems	US	USD	37.249	1.264.989	1,73
Qualcomm	US	USD	19.940	1.050.440	1,44
Sunny Optical Technology	CN	HKD	117.203	963.150	1,32
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	50.268	936.241	1,28
Vmware	US	USD	9.903	928.508	1,27
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	130.727	842.122	1,15
Alphabet (A)	US	USD	881	817.554	1,12
Microsoft	US	USD	11.290	765.654	1,05
HP	US	USD	40.309	755.389	1,03
ViaSat	US	USD	8.970	576.496	0,79
Dell Technologies	US	USD	8.318	556.322	0,76
Playtech	GB	GBP	35.534	440.854	0,60
DXC Technology	US	USD	4.318	324.659	0,44
				13.229.860	18,11
Nicht-Basiskonsumgüter					
Priceline Group	US	USD	877	1.616.306	2,21
Lowe's Cos	US	USD	15.480	1.303.612	1,78
Izumi	JP	JPY	18.675	934.300	1,28
H2O Retailing	JP	JPY	52.677	894.542	1,22
Fairfax Media	AU	AUD	1.083.364	858.528	1,18
Naspers	ZA	ZAR	3.741	711.970	0,97
Mazda Motor	JP	JPY	25.823	377.807	0,52
General Motors	US	USD	10.575	364.827	0,50
				7.061.892	9,67
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	15.565	1.199.790	1,64
Dr Pepper Snapple Group	US	USD	11.731	1.074.585	1,47
British American Tobacco	GB	GBP	14.639	987.629	1,35
CJ CheilJedang	KR	KRW	3.095	926.666	1,27
Thai Beverage	TH	SGD	1.199.337	793.982	1,09
CVS Health	US	USD	6.741	554.862	0,76
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	5.248	482.825	0,66
				6.020.339	8,24
Gesundheitswesen					
Amgen	US	USD	7.339	1.192.470	1,63
Cigna	US	USD	6.699	1.042.305	1,43
Roche Holding	CH	CHF	3.848	1.007.188	1,38
Mylan	US	USD	25.723	962.165	1,32
Baxter International	US	USD	17.050	948.178	1,30
Biogen Idec	US	USD	3.473	946.588	1,30
Express Scripts Holding	US	USD	7.884	483.497	0,66
Bayer	DE	EUR	3.085	381.839	0,52
				6.964.230	9,53
Telekommunikationsdienste					
Verizon Communications	US	USD	23.240	1.074.373	1,47

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
BT Group	GB	GBP	185.184	730.099	1,00
				1.804.472	2,47
Finanzwesen					
JPMorgan Chase & Co	US	USD	16.747	1.464.988	2,01
Citigroup	US	USD	22.561	1.336.513	1,83
AXA	FR	EUR	49.543	1.322.914	1,81
Morgan Stanley	US	USD	28.941	1.260.401	1,73
AIA Group	HK	HKD	149.917	1.037.192	1,42
ORIX	JP	JPY	59.761	913.682	1,25
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	136.522	868.716	1,19
Barclays	GB	GBP	313.095	859.721	1,18
Lloyds Banking Group	GB	GBP	830.104	743.143	1,02
Intact Financial	CA	CAD	8.137	554.575	0,76
PNC Financial Services Group	US	USD	4.513	542.865	0,74
Kasikornbank	TH	THB	100.460	536.308	0,73
HSBC Holdings	GB	GBP	57.649	474.707	0,65
ING Groep	NL	EUR	26.646	433.841	0,59
IG Group Holdings	GB	GBP	55.955	393.433	0,54
				12.742.999	17,44
Real Estate					
American Tower	US	USD	9.931	1.245.989	1,71
Vicinity Centers	AU	AUD	432.368	930.937	1,27
Charter Hall Group	AU	AUD	185.566	786.448	1,08
				2.963.374	4,06

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
IT					
Amadeus IT Holding	ES	EUR	15.268	823.368	1,13
				823.368	1,13

Bruchteile (4) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 67.116.685) **71.147.547 97,38**

Sonstige Aktiva und Passiva 1.914.800 2,62

Nettovermögen 73.062.347 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
USA	US	49,96
Vereinigtes Königreich	GB	7,89
Japan	JP	7,87
Frankreich	FR	5,47
Australien	AU	4,67
Schweiz	CH	3,55
China	CN	3,24
Deutschland	DE	2,55
Kanada	CA	1,88
Thailand	TH	1,82
Niederlande	NL	1,71
Hongkong	HK	1,42
Korea	KR	1,27
Taiwan	TW	1,15
Spanien	ES	1,13
Südafrika	ZA	0,97
Philippinen	PH	0,82
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,62

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	15.078	400.364	1,81
Baker Hughes	US	USD	5.464	324.136	1,46
John Wood Group	GB	GBP	19.570	192.284	0,87
Suncor Energy	CA	CAD	6.164	192.049	0,87
Concho Resources	US	USD	1.379	174.475	0,79
Cimarex Energy	US	USD	1.459	169.508	0,76
				1.452.816	6,55
Versorgungsbetriebe					
Exelon	US	USD	12.387	430.947	1,94
NextEra Energy	US	USD	3.084	413.439	1,87
Edison International	US	USD	4.706	378.729	1,71
				1.225.115	5,52
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Mosaic	US	USD	13.280	360.550	1,63
LyondellBasell Industries	US	USD	3.833	323.846	1,46
Ecolab	US	USD	2.383	307.556	1,39
Newcrest Mining	AU	AUD	6.704	106.052	0,48
				1.098.004	4,95
Industrie					
Safran	FR	EUR	5.136	425.322	1,92
Recruit Holdings	JP	JPY	7.591	383.708	1,73
WW Grainger	US	USD	1.513	289.263	1,31
United Technologies	US	USD	2.038	242.649	1,09
Koninklijke Philips	NL	EUR	6.115	212.000	0,96
General Electric	US	USD	6.961	201.520	0,91
Edenred	FR	EUR	7.540	193.069	0,87
Sydney Airport	AU	AUD	37.370	192.495	0,87
General Dynamics	US	USD	723	140.898	0,64
Caterpillar	US	USD	1.105	113.565	0,51
				2.394.489	10,80
IT					
Oracle	US	USD	10.134	451.449	2,04
Cisco Systems	US	USD	13.087	444.425	2,01
United Internet	DE	EUR	9.570	440.540	1,99
Worldline	FR	EUR	12.423	412.042	1,86
Rohm	JP	JPY	5.418	380.665	1,72
Qualcomm	US	USD	6.366	335.348	1,51
HP	US	USD	15.612	292.570	1,32
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	12.865	239.611	1,08
Microsoft	US	USD	3.400	230.574	1,04
Alphabet (A)	US	USD	232	214.908	0,97
ViaSat	US	USD	2.614	167.987	0,76
DXC Technology	US	USD	1.414	106.325	0,48
				3.716.444	16,77
Nicht-Basiskonsumgüter					
Samsonite International	US	HKD	124.657	481.159	2,17
Priceline Group	US	USD	245	451.656	2,04
Lowe's Cos	US	USD	4.788	403.196	1,82
Time Warner	US	USD	3.461	345.069	1,56
Renault	FR	EUR	2.681	250.036	1,13
H2O Retailing	JP	JPY	12.041	204.483	0,92
Jardine Cycle & Carriage	SG	SGD	5.314	179.872	0,81
General Motors	US	USD	4.198	144.816	0,65
				2.460.287	11,10
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	5.396	415.947	1,88
British American Tobacco	GB	GBP	5.766	388.981	1,75
Dr Pepper Snapple Group	US	USD	3.002	274.968	1,24
CVS Health	US	USD	2.452	201.787	0,91
TreeHouse Foods	US	USD	1.217	106.050	0,48
				1.387.733	6,26
Gesundheitswesen					
Cigna	US	USD	2.614	406.734	1,84
Amgen	US	USD	2.368	384.733	1,74
Roche Holding	CH	CHF	1.368	358.177	1,62
AmerisourceBergen	US	USD	4.173	342.321	1,54
Baxter International	US	USD	4.379	243.528	1,10
Mylan	US	USD	5.241	196.026	0,88
Biogen Idec	US	USD	711	193.860	0,87
Express Scripts Holding	US	USD	2.421	148.459	0,67
Shionogi & Co	JP	JPY	2.340	120.473	0,54
				2.394.311	10,80
Telekommunikationsdienste					
Deutsche Telekom	DE	EUR	25.737	451.438	2,04
Verizon Communications	US	USD	5.093	235.443	1,06
BT Group	GB	GBP	58.210	229.496	1,04
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	336.495	103.760	0,47
				1.020.137	4,60

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Finanzwesen					
JPMorgan Chase & Co	US	USD	4.902	428.823	1,93
Morgan Stanley	US	USD	9.346	406.998	1,84
Suncorp Group	AU	AUD	35.419	365.420	1,65
ORIX	JP	JPY	22.055	337.202	1,52
Barclays	GB	GBP	118.947	326.614	1,47
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	46.471	295.702	1,33
QBE Insurance Group	AU	AUD	30.082	289.443	1,31
PNC Financial Services Group	US	USD	2.080	250.229	1,13
HSBC Holdings	GB	GBP	26.776	220.486	0,99
US Bancorp	US	USD	3.276	169.164	0,76
IG Group Holdings	GB	GBP	18.563	130.521	0,59
				3.220.602	14,53
Real Estate					
American Tower	US	USD	3.439	431.416	1,95
SBA Communications	US	USD	1.731	217.319	0,98
Westfield	AU	AUD	27.652	187.708	0,85
				856.443	3,77

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
IT					
Amadeus IT Holding	ES	EUR	8.970	483.746	2,18
				483.746	2,18
Bruchteile					
				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 20.529.202)					
				21.688.125	97,85
Sonstige Aktiva und Passiva					
				476.454	2,15
Nettovermögen					
				22.164.579	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	57,83
Japan	JP	7,77
Vereinigtes Königreich	GB	6,72
Frankreich	FR	5,78
Australien	AU	5,15
Deutschland	DE	4,02
Schweiz	CH	3,49
Niederlande	NL	2,76
Spanien	ES	2,18
Kanada	CA	0,87
Singapur	SG	0,81
Hongkong	HK	0,47
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,15

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Total	FR	EUR	194.426	9.171.074	4,50
Technipfmc	GB	EUR	122.414	3.378.626	1,66
Vallourec	FR	EUR	261.521	1.538.267	0,75
			14.087.967	6,91	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
LafargeHolcim Reg'd	CH	EUR	146.470	7.634.016	3,74
Air Liquide	FR	EUR	67.918	7.511.731	3,68
			15.145.747	7,43	
Industrie					
Airbus Group	FR	EUR	121.741	9.036.834	4,43
Eiffage	FR	EUR	111.645	8.681.515	4,26
Schneider Electric	FR	EUR	119.464	8.661.140	4,25
Bureau Veritas	FR	EUR	234.507	4.986.791	2,45
SPIE	FR	EUR	129.627	3.298.359	1,62
Legrand	FR	EUR	54.185	3.220.215	1,58
Edenred	FR	EUR	121.823	2.863.450	1,40
Bollore (A)	FR	EUR	612.338	2.287.082	1,12
ID Logistics Group	FR	EUR	10.260	1.427.679	0,70
Bollore (B)	FR	EUR	5.969	21.906	0,01
			44.484.971	21,81	
IT					
Dassault Systemes	FR	EUR	80.380	6.585.533	3,23
Worldline	FR	EUR	93.720	2.853.305	1,40
Ingenico Group	FR	EUR	32.162	2.675.235	1,31
ESI Group	FR	EUR	26.948	1.446.030	0,71
			13.560.103	6,65	
Nicht-Basiskonsumgüter					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	48.391	10.960.562	5,37
Publicis Groupe	FR	EUR	95.634	6.337.665	3,11
Elior Participations	FR	EUR	163.137	3.735.837	1,83
Hermes International	FR	EUR	7.617	3.345.386	1,64
GrandVision	NL	EUR	109.679	2.629.006	1,29
SRP Groupe	FR	EUR	67.990	1.632.440	0,80
			28.640.896	14,04	
Basiskonsumgüter					
L'Oreal	FR	EUR	76.453	13.979.431	6,85
Remy Cointreau	FR	EUR	52.807	4.890.984	2,40
Danone	FR	EUR	3.221	206.724	0,10
			19.077.139	9,35	
Gesundheitswesen					
Essilor International	FR	EUR	68.324	8.127.140	3,99
Sanofi	FR	EUR	85.321	7.389.652	3,62
BioMerieux	FR	EUR	26.388	4.843.517	2,38
Orpea	FR	EUR	32.944	3.088.829	1,51
			23.449.138	11,50	
Telekommunikationsdienste					
Iliad	FR	EUR	21.444	4.779.868	2,34
			4.779.868	2,34	
Finanzwesen					
Societe Generale	FR	EUR	271.425	13.628.249	6,68
AXA	FR	EUR	443.526	10.870.822	5,33
BNP Paribas	FR	EUR	97.937	6.344.359	3,11
Eurazeo	FR	EUR	39.157	2.437.132	1,20
			33.280.562	16,32	
Real Estate					
Nexity	FR	EUR	54.103	2.700.551	1,32
			2.700.551	1,32	
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 164.397.022)			199.206.944	97,68	
Sonstige Aktiva und Passiva			4.728.068	2,32	
Nettvermögen			203.935.012	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettvermögen
Frankreich	FR	90,99
Schweiz	CH	3,74
Vereinigtes Königreich	GB	1,66
Niederlande	NL	1,29
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,32

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Innogy	DE	EUR	54.571	1.841.771	0,20
				1.841.771	0,20
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Symrise	DE	EUR	310.600	19.962.262	2,14
				19.962.262	2,14
Industrie					
Deutsche Post	DE	EUR	1.584.995	52.304.835	5,60
Sixt	DE	EUR	356.750	18.122.900	1,94
Siemens	DE	EUR	109.575	14.420.070	1,54
Stabilus	LU	EUR	121.526	8.080.264	0,87
MTU Aero Engines	DE	EUR	48.434	6.376.336	0,68
				99.304.405	10,64
IT					
SAP	DE	EUR	1.001.072	92.168.699	9,87
United Internet	DE	EUR	1.016.570	42.955.165	4,60
Infineon Technologies	DE	EUR	1.165.703	22.148.357	2,37
Cancom	DE	EUR	276.831	15.037.460	1,61
Facebook (A)	US	USD	94.309	12.977.064	1,39
Scout24	DE	EUR	269.846	8.500.149	0,91
Wirecard	DE	EUR	146.738	7.954.667	0,85
				201.741.561	21,61
Nicht-Basiskonsumgüter					
ProSiebenSat.1 Media Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	1.522.253	59.352.644	6,36
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	310.629	45.212.051	4,84
Steinhoff International Holdings	ZA	EUR	8.527.196	39.822.005	4,27
Takkt	DE	EUR	1.159.168	25.287.250	2,71
Stroer	DE	EUR	438.934	23.303.006	2,50
CTS Eventim	DE	EUR	439.011	15.525.624	1,66
Continental	DE	EUR	68.840	14.146.620	1,52
EDAG Engineering Group	CH	EUR	552.277	9.358.334	1,00
Tele Columbus	DE	EUR	566.386	4.961.541	0,53
				236.969.075	25,39
Gesundheitswesen					
Bayer	DE	EUR	813.934	92.462.902	9,91
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	591.267	48.158.697	5,16
Fresenius SE & Co	DE	EUR	626.359	46.607.373	4,99
Shire	US	GBP	297.725	16.040.221	1,72
				203.269.193	21,78
Telekommunikationsdienste					
Drillisch	DE	EUR	576.988	28.390.695	3,04
				28.390.695	3,04
Finanzwesen					
Deutsche Boerse	DE	EUR	668.358	60.051.966	6,43
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	112.678	5.104.313	0,55
				65.156.279	6,98
Real Estate					
Vonovia	DE	EUR	1.351.971	44.932.756	4,81
Deutsche Wohnen	DE	EUR	456.587	14.332.266	1,54
Grand City Properties	LU	EUR	724.994	12.640.270	1,35
Aroundtown Property Holdings	DE	EUR	1.152.281	5.496.380	0,59
				77.401.672	8,29
Bruchteile					3 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 842.966.025)				934.036.916	100,06

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92917 24.05.2017	202.254	2.721	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017	205.806	589	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08817 24.05.2017	39.424	(92)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06993 24.05.2017	11.914.084	(143.786)	(0,02)
		(140.568)	(0,02)

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017	61.362	176	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07623 24.05.2017	3.473.706	(46.117)	(0,00)
		(45.941)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva		872.196	0,10
Nettovermögen		933.479.050	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Deutschland	DE	89,46
Südafrika	ZA	4,27
USA	US	3,11
Luxemburg	LU	2,22
Schweiz	CH	1,00
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(0,06)

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
--	-----------------------------------	---	-------------------

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92917 24.05.2017	82.240	1.107	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017	83.675	240	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08817 24.05.2017	16.542	(38)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06993 24.05.2017	4.842.293	(58.440)	(0,01)
		(57.131)	(0,01)

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017	1.581.881	4.531	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07621 24.05.2017	89.571.142	(1.190.953)	(0,13)
		(1.186.422)	(0,13)

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Industrie					
LT Group	PH	PHP	12.583.565	3.669.270	0,61
				3.669.270	0,61
IT					
Alphabet (A)	US	USD	22.105	18.829.639	3,11
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	92.486	9.791.464	1,62
Facebook (A)	US	USD	70.586	9.712.740	1,60
Activision Blizzard	US	USD	102.400	4.866.008	0,80
Electronic Arts	US	USD	51.225	4.432.459	0,73
				47.632.310	7,87

Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	34.304	29.411.327	4,86
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	112.623	25.509.140	4,21
Comcast	US	USD	667.867	23.963.396	3,96
Kering	FR	EUR	62.187	17.695.417	2,92
Naspers	ZA	ZAR	101.239	17.686.158	2,92
Time Warner	US	USD	183.035	16.751.989	2,77
Starbucks	US	USD	234.715	12.887.837	2,13
Tiffany & Co	US	USD	107.586	9.046.708	1,49
Twenty-First Century Fox	US	USD	291.651	8.132.868	1,34
Interpublic Group of Companies	US	USD	340.572	7.377.584	1,22
Lowe's Cos	US	USD	92.581	7.156.162	1,18
Spin Master	CA	CAD	268.100	7.065.940	1,17
Fast Retailing	JP	JPY	23.077	6.921.988	1,14
Merlin Entertainments	GB	GBP	1.124.550	6.750.347	1,11
Sony	JP	JPY	212.011	6.637.032	1,10
PVH	US	USD	70.374	6.515.105	1,08
Salvatore Ferragamo	IT	EUR	220.672	6.489.973	1,07
Puma	DE	EUR	17.095	6.127.736	1,01
Expedia	US	USD	47.719	5.874.149	0,97
Burberry Group	GB	GBP	268.736	5.150.575	0,85
PVR	IN	INR	201.170	4.637.409	0,77
adidas	DE	EUR	24.229	4.455.643	0,74
General Motors	US	USD	125.520	3.974.896	0,66
Entertainment One	CA	GBP	1.220.975	3.585.562	0,59
Nike	US	USD	65.419	3.320.040	0,55
Chipotle Mexican Grill	US	USD	7.163	3.133.761	0,52
Lions Gate Entertainment	US	USD	129.340	3.097.425	0,51
Dave & Buster's Entertainment	US	USD	52.092	3.041.006	0,50
Texas Roadhouse	US	USD	70.742	3.037.934	0,50
Canada Goose Holdings	CA	CAD	193.600	2.966.571	0,49
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	45.934.257	2.948.106	0,49
Nitori Holdings	JP	JPY	16.273	1.944.339	0,32
Ralph Lauren	US	USD	25.803	1.911.305	0,32
L Brands	US	USD	13.190	630.270	0,10
				275.835.698	45,55

Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	328.125	23.215.288	3,83
Philip Morris International	US	USD	228.527	23.145.284	3,82
Colgate-Palmolive	US	USD	347.626	23.031.475	3,80
L'Oreal	FR	EUR	99.260	18.149.661	3,00
Estee Lauder	US	USD	200.282	15.942.418	2,63
PepsiCo	US	USD	149.206	15.447.148	2,55
British American Tobacco	GB	GBP	241.539	14.957.788	2,47
Diageo	GB	GBP	504.264	13.452.114	2,22
Kao	JP	JPY	250.441	12.689.846	2,10
Coca-Cola	US	USD	319.388	12.603.134	2,08
Molson Coors Brewing	US	USD	128.620	11.262.925	1,86
Heineken	NL	EUR	110.203	9.020.141	1,49
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	87.124	7.356.892	1,21
Mondelez International	US	USD	169.323	6.992.361	1,15
Kose	JP	JPY	69.322	6.046.187	1,00
ITC	IN	INR	1.258.585	5.000.086	0,83
Kellogg	US	USD	61.751	4.024.322	0,66
Kroger	US	USD	139.149	3.816.404	0,63
Delfi	SG	SGD	2.086.090	3.139.443	0,52
AmorePacific	KR	KRW	12.911	3.036.629	0,50
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	346.977	2.829.267	0,47
China Mengniu Dairy	CN	HKD	825.610	1.465.170	0,24
				236.623.983	39,08

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

IT					
Mail.Ru Group	RU	USD	138.483	3.349.415	0,55
				3.349.415	0,55

Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	496.049	17.465.889	2,88
				17.465.889	2,88

Bruchteile				1	0,00
------------	--	--	--	---	------

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 474.837.900)				584.576.566	96,54
---	--	--	--	--------------------	--------------

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte			
D-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92917 24.05.2017	765.283	10.297	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00853 24.05.2017	78.461	2.834	0,00
Kauf EUR verkauft ZAR zu 0,07016 24.05.2017	41.277	1.030	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017	67.683	827	0,00
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,68924 24.05.2017	23.348	637	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017	119.045	341	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00824 24.05.2017	4.987	5	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,92205 24.05.2017	4.986	(7)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17473 24.05.2017	8.308	(85)	(0,00)
		15.879	0,00

E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92917 24.05.2017	6.435.727	86.590	0,01
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00853 24.05.2017	643.730	23.248	0,00
Kauf EUR verkauft ZAR zu 0,07016 24.05.2017	338.667	8.453	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017	555.495	6.786	0,00
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,68924 24.05.2017	191.413	5.226	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017	976.688	2.797	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,66564 24.05.2017	90.121	1.276	0,00
Kauf EUR verkauft MXN zu 0,04904 24.05.2017	56.991	967	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02006 24.05.2017	72.686	676	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 24.05.2017	84.070	167	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00824 24.05.2017	38.598	40	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1139,89989 24.05.2017	15.147	14	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,92205 24.05.2017	38.597	(55)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17473 24.05.2017	64.329	(659)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01541 24.05.2017	188.837	(1.246)	(0,00)
		134.280	0,02

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92917 24.05.2017	1.226.451	16.501	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00853 24.05.2017	125.748	4.541	0,00
Kauf EUR verkauft ZAR zu 0,07016 24.05.2017	66.159	1.651	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93464 24.05.2017	108.495	1.325	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19028 24.05.2017	190.851	547	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00824 24.05.2017	7.290	8	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,92205 24.05.2017	7.387	(11)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91595 24.05.2017	44.467	(43)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17473 24.05.2017	12.106	(124)	(0,00)
		24.395	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva		20.800.353	3,45
-----------------------------	--	------------	------

Nettovermögen		605.551.473	100,00
----------------------	--	--------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	50,10
Frankreich	FR	10,13
Vereinigtes Königreich	GB	7,87
Japan	JP	5,65
Schweiz	CH	3,83
Südafrika	ZA	2,92
Spanien	ES	2,88
Kanada	CA	2,25
China	CN	1,86
Deutschland	DE	1,75
Indien	IN	1,59
Niederlande	NL	1,49
Italien	IT	1,07
Philippinen	PH	0,61
Russland	RU	0,55
Singapur	SG	0,52
Korea	KR	0,50
Indonesien	ID	0,49
Mexiko	MX	0,47
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,46

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Ecoclab	US	USD	26.986	3.482.546	2,19
Monsanto	US	USD	27.287	3.183.312	2,00
Praxair	US	USD	22.981	2.877.498	1,81
			9.543.356	6,00	
Industrie					
Assa Abloy	SE	SEK	166.531	3.604.772	2,26
Kone	FI	EUR	38.626	1.769.946	1,11
Ryanair Holdings	IE	EUR	98.995	1.720.214	1,08
FANUC	JP	JPY	4.534	922.997	0,58
			8.017.929	5,04	
IT					
Alphabet (A)	US	USD	4.609	4.276.926	2,69
Facebook (A)	US	USD	25.203	3.778.205	2,37
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	23.778	2.742.507	1,72
Dassault Systemes	FR	EUR	27.918	2.491.946	1,57
Keyence	JP	JPY	6.167	2.480.388	1,56
Baidu ADR	CN	USD	5.272	933.904	0,59
			16.703.876	10,50	
Nicht-Basiskonsumgüter					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	19.186	4.734.397	2,97
Naspers	ZA	ZAR	21.574	4.106.022	2,58
Amazon.com	US	USD	3.370	3.147.644	1,98
Service Corp International	US	USD	95.300	3.088.669	1,94
Merlin Entertainments	GB	GBP	397.239	2.597.805	1,63
Priceline Group	US	USD	871	1.604.296	1,01
Mahindra & Mahindra	IN	INR	62.800	1.305.807	0,82
McCarthy & Stone	GB	GBP	498.806	1.189.943	0,75
PVR	IN	INR	39.489	991.727	0,62
			22.766.310	14,30	
Basiskonsumgüter					
Colgate-Palmolive	US	USD	60.977	4.401.287	2,77
L'Oréal	FR	EUR	22.048	4.392.137	2,76
Estée Lauder	US	USD	47.349	4.106.133	2,58
Nestlé	CH	CHF	41.409	3.191.845	2,01
Heineken	NL	EUR	35.240	3.142.417	1,97
Diageo	GB	GBP	78.412	2.278.875	1,43
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	140.924	1.251.892	0,79
Unicharm	JP	JPY	45.705	1.111.901	0,70
Delfi	SG	SGD	542.387	889.274	0,56
			24.765.761	15,56	
Gesundheitswesen					
Abbott Laboratories	US	USD	108.355	4.733.483	2,97
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	52.201	4.632.089	2,91
Johnson & Johnson	US	USD	32.210	3.972.828	2,50
Medtronic	IE	USD	43.096	3.570.951	2,24
Essilor International	FR	EUR	24.836	3.218.484	2,02
Ryman Healthcare	NZ	NZD	532.133	3.150.046	1,98
CR Bard	US	USD	10.220	3.131.262	1,97
CSL	AU	AUD	29.581	2.931.296	1,84
Illumina	US	USD	14.384	2.666.276	1,68
Coloplast	DK	DKK	28.724	2.459.008	1,55
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	55.360	2.154.307	1,35
Ramsay Health Care	AU	AUD	40.139	2.151.590	1,35
Roche Holding	CH	CHF	5.724	1.498.326	0,94
GN Store Nord	DK	DKK	56.835	1.478.367	0,93
MEDNAX	US	USD	24.177	1.466.311	0,92
Cooper	US	USD	6.271	1.249.846	0,79
Endologix	US	USD	37.776	279.540	0,18
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	274.775	272.463	0,17
			45.016.473	28,28	
Telekommunikationsdienste					
Safaricom	KE	KES	15.985.848	2.982.723	1,87
			2.982.723	1,87	
Finanzwesen					
HDFC Bank ADR	IN	USD	58.991	4.723.373	2,97
AIA Group	HK	HKD	584.374	4.042.951	2,54
Discovery	ZA	ZAR	312.482	3.134.637	1,97
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	2.877.342	2.775.767	1,74
Housing Development Finance	IN	INR	75.034	1.795.683	1,13
Julius Baer Group	CH	CHF	28.912	1.507.508	0,95
Equity Group Holdings /Kenya	KE	KES	2.540.085	812.473	0,51
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	7.767.830	667.217	0,42
			19.459.609	12,23	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	156	2.678.728	1,68
			2.678.728	1,68	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	91.765	3.520.062	2,21
				3.520.062	2,21
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Shanghai Intl Airport (A)) ELN 19.05.2017	CN	USD	598.190	2.972.074	1,87
				2.972.074	1,87
Bruchteile					4 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 138.424.012)				158.426.905	99,54
		Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Differenzkontrakte					
Santen Pharmaceutical		JPY	155.416.517	80.764	0,05
Sysmex Corporation		JPY	81.868.519	(16.353)	(0,01)
				64.411	0,04
		Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92928 24.05.2017			11.944.710	162.157	0,10
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 24.05.2017			440.519	9.753	0,01
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07550 24.05.2017			689.213	7.744	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70156 24.05.2017			312.813	7.311	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75162 24.05.2017			489.609	2.927	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05277 24.05.2017			125.232	418	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11416 24.05.2017			19.222	208	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870 24.05.2017			392.260	192	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71627 24.05.2017			83.763	41	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 24.05.2017			280.544	(66)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00566 24.05.2017			604.675	(875)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01541 24.05.2017			388.315	(2.563)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11186 24.05.2017			348.057	(3.326)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28054 24.05.2017			587.595	(6.357)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14468 24.05.2017			577.051	(7.692)	(0,00)
				169.872	0,11
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 24.05.2017			55.369	1.226	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07550 24.05.2017			86.629	973	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70156 24.05.2017			39.350	920	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75162 24.05.2017			61.565	368	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01555 24.05.2017			51.001	111	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870 24.05.2017			49.306	24	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00566 24.05.2017			76.038	(110)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11186 24.05.2017			43.751	(418)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28054 24.05.2017			73.789	(798)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14468 24.05.2017			72.524	(967)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07610 24.05.2017			373.459	(5.002)	(0,00)
				(3.673)	(0,00)
D-ACC Shares (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92928 24.05.2017			1.634.058	22.183	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 24.05.2017			64.671	1.432	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07550 24.05.2017			101.181	1.137	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75162 24.05.2017			71.876	430	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11416 24.05.2017			2.733	30	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870 24.05.2017			57.590	28	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00566 24.05.2017			88.727	(128)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01541 24.05.2017			57.008	(376)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11186 24.05.2017			51.092	(488)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28054 24.05.2017			86.217	(933)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14468 24.05.2017			84.709	(1.129)	(0,00)
				22.186	0,01
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92928 24.05.2017			10.303.227	139.873	0,09
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 24.05.2017			379.983	8.413	0,01
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07550 24.05.2017			594.498	6.680	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70156 24.05.2017			269.830	6.306	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75162 24.05.2017			422.365	2.525	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05277 24.05.2017			108.023	360	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11416 24.05.2017			16.172	175	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870 24.05.2017			338.349	166	0,00

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71627 24.05.2017	72.236	36	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 24.05.2017	241.991	(57)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00566 24.05.2017	521.588	(754)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01541 24.05.2017	334.952	(2.211)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11186 24.05.2017	300.229	(2.869)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28054 24.05.2017	506.815	(5.485)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14468 24.05.2017	497.755	(6.655)	(0,00)
	146.525	0,09	

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92928 24.05.2017	5.991.079	81.333	0,05
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 24.05.2017	220.948	4.892	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07550 24.05.2017	345.682	3.884	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70156 24.05.2017	156.921	3.667	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75162 24.05.2017	245.589	1.468	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07576 24.05.2017	18.867	277	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05277 24.05.2017	62.813	210	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11416 24.05.2017	10.017	108	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870 24.05.2017	196.747	96	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 24.05.2017	11.875	26	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71627 24.05.2017	42.024	21	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 24.05.2017	140.711	(33)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00566 24.05.2017	303.244	(439)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01541 24.05.2017	194.765	(1.285)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11186 24.05.2017	174.576	(1.668)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28054 24.05.2017	294.639	(3.187)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14468 24.05.2017	289.435	(3.858)	(0,00)
	85.512	0,05	

Sonstige Aktiva und Passiva 244.690 0,15

Nettovermögen 159.156.428 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	32,32
Frankreich	FR	9,32
Indien	IN	5,54
Irland	IE	5,01
Südafrika	ZA	4,55
China	CN	4,18
Schweiz	CH	3,89
Dänemark	DK	3,83
Vereinigtes Königreich	GB	3,81
Australien	AU	3,19
Deutschland	DE	2,91
Japan	JP	2,84
Hongkong	HK	2,71
Kenia	KE	2,38
Schweden	SE	2,26
Spanien	ES	2,21
Neuseeland	NZ	1,98
Niederlande	NL	1,97
Indonesien	ID	1,74
Finnland	FI	1,11
Mexiko	MX	0,79
Singapur	SG	0,56
Nigeria	NG	0,42
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,46

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	3.235.995	84.187.864	1,75
Chevron	US	USD	753.968	80.094.029	1,66
			164.281.893	3,41	

Versorgungsbetriebe					
PPL	US	USD	2.088.382	79.671.785	1,65
Edison International	US	USD	839.636	67.565.536	1,40
National Grid	GB	GBP	4.611.225	59.655.419	1,24
Ameren	US	USD	651.254	35.747.310	0,74
			242.640.050	5,04	

Industrie					
RELX	GB	EUR	10.546.811	204.008.923	4,23
Wolters Kluwer	NL	EUR	4.755.462	202.000.896	4,19
General Electric	US	USD	4.589.371	132.862.289	2,76
Vinci	FR	EUR	903.013	76.833.836	1,59
Deutsche Post	DE	EUR	1.420.520	51.070.307	1,06
Siemens	DE	EUR	332.183	47.625.621	0,99
Atlantia	IT	EUR	1.070.853	27.159.403	0,56
			741.561.275	15,39	

IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	19.122.379	123.183.559	2,56
Oracle	US	USD	2.132.965	95.023.581	1,97
Cisco Systems	US	USD	2.775.477	94.255.189	1,96
KLA-Tencor	US	USD	857.557	84.323.554	1,75
Microsoft	US	USD	859.742	58.307.713	1,21
Amdocs	US	USD	900.894	54.945.549	1,14
CA	US	USD	1.449.367	47.104.429	0,98
			557.143.574	11,56	

Nicht-Basiskonsumgüter					
Bridgestone	JP	JPY	2.355.877	98.307.857	2,04
Omnicom Group	US	USD	894.272	73.169.311	1,52
Interpublic Group of Companies	US	USD	2.455.541	57.950.761	1,20
McDonald's	US	USD	376.328	52.870.379	1,10
SES	LU	EUR	1.918.794	41.965.388	0,87
Pearson	GB	GBP	3.127.766	25.856.434	0,54
			350.120.130	7,27	

Basiskonsumgüter					
Diageo	GB	GBP	5.736.277	166.713.238	3,46
British American Tobacco	GB	GBP	2.086.197	140.748.310	2,92
Procter & Gamble	US	USD	1.423.142	124.425.312	2,58
Unilever	GB	GBP	1.530.664	78.654.364	1,63
Dr Pepper Snapple Group	US	USD	751.783	68.863.292	1,43
Asahi Group Holdings	JP	JPY	1.606.105	60.668.611	1,26
Japan Tobacco	JP	JPY	1.682.507	55.997.142	1,16
Kimberly-Clark	US	USD	375.891	48.786.936	1,01
			744.857.205	15,46	

Gesundheitswesen					
Johnson & Johnson	US	USD	1.418.771	174.991.245	3,63
GlaxoSmithKline	GB	GBP	6.324.590	126.822.898	2,63
Pfizer	US	USD	3.744.053	126.792.339	2,63
Roche Holding	CH	CHF	459.169	120.192.298	2,49
Novartis	CH	CHF	1.402.162	107.937.801	2,24
Astellas Pharma	JP	JPY	5.100.496	67.243.280	1,40
			723.979.861	15,03	

Telekommunikationsdienste					
KDDI	JP	JPY	2.213.825	58.720.638	1,22
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	1.249.882	53.524.806	1,11
Telstra	AU	AUD	12.627.326	39.838.044	0,83
Spark New Zealand	NZ	NZD	15.127.441	38.341.229	0,80
			190.424.717	3,95	

Finanzwesen					
US Bancorp	US	USD	3.160.110	163.156.464	3,39
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.202.415	117.700.915	2,44
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	515.933	98.898.485	2,05
Zurich Insurance Group	CH	CHF	319.945	88.607.203	1,84
Suncorp Group	AU	AUD	6.302.736	65.025.300	1,35
Sampo	FI	EUR	1.241.316	59.489.931	1,23
SCOR	FR	EUR	1.391.340	55.053.684	1,14
Admiral Group	GB	GBP	1.865.656	48.537.485	1,01
Gjensidige Forsikring	NO	NOK	2.132.965	32.811.245	0,68
			729.280.712	15,14	

Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	8.906	153.012.359	3,18
			153.012.359	3,18	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	10.523.029	75.687.400	1,57

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Red Electrica	ES	EUR	2.630.085	51.289.704	1,06
				126.977.104	2,64

Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	2.272.636	48.367.170	1,00
				48.367.170	1,00

Bruchteile					4 0,00
------------	--	--	--	--	--------

Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.303.275.568)				4.772.646.054	99,05
---	--	--	--	----------------------	--------------

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
--	-----------------------------------	---	----------------

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,94117 18.05.2017	142.705.981	3.741.550	0,08
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94123 18.05.2017	116.868.400	3.071.801	0,06
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	29.522.547	483.649	0,01
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69312 18.05.2017	2.982.719	32.492	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74947 18.05.2017	8.975.805	26.816	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77937 18.05.2017	1.792.860	15.687	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11666 18.05.2017	2.461.531	147	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14300 18.05.2017	49.985	(1.224)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32223 18.05.2017	553.082	(6.628)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03280 18.05.2017	9.007.410	(89.617)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017	23.145.447	(262.028)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25127 18.05.2017	48.993.853	(1.629.215)	(0,03)
	5.383.430	0,11	

A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)

Kauf HUF verkauft USD zu 292,93950 18.05.2017	16.464.041	335.200	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	1.380.857	22.622	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69312 18.05.2017	139.530	1.520	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74947 18.05.2017	419.797	1.254	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77937 18.05.2017	104.315	913	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11666 18.05.2017	115.134	7	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14300 18.05.2017	2.345	(57)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32223 18.05.2017	27.302	(327)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28254 18.05.2017	128.137	(1.166)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03280 18.05.2017	421.302	(4.192)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017	1.082.615	(12.256)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017	2.291.586	(76.203)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06334 18.05.2017	4.392.537	(108.852)	(0,00)
	158.463	0,00	

A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)

Kauf PLN verkauft USD zu 4,00278 18.05.2017	3.433.237	106.642	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	293.423	4.807	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74947 18.05.2017	89.220	267	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77937 18.05.2017	15.140	132	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32223 18.05.2017	4.613	(55)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28254 18.05.2017	38.829	(353)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03280 18.05.2017	89.523	(891)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017	230.033	(2.604)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017	486.921	(16.192)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06335 18.05.2017	933.353	(23.130)	(0,00)
	68.623	0,00	

A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	939.899	15.398	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92851 18.05.2017	123.101	1.528	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69312 18.05.2017	94.963	1.034	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74947 18.05.2017	285.743	854	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77937 18.05.2017	81.348	712	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14512 18.05.2017	158.782	429	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99440 18.05.2017	32.381	35	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11666 18.05.2017	78.366	5	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33127 18.05.2017	10.441	(55)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,90939 18.05.2017	11.154.111	(156)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32223 18.05.2017	18.227	(218)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03280 18.05.2017	286.766	(2.853)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017	736.911	(8.343)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25127 18.05.2017	1.559.780	(51.868)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06335 18.05.2017	2.989.782	(74.090)	(0,00)
	(117.588)	(0,00)	

A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	4.768.682	78.122	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92851 18.05.2017	949.376	11.782	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75116 18.05.2017	1.598.937	8.400	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69312 18.05.2017	481.807	5.249	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77853 18.05.2017	426.319	3.264	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77937 18.05.2017	154.612	1.353	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99582 18.05.2017	189.492	474	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99440 18.05.2017	55.008	59	0,00

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11666 18.05.2017	397.603	24	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03280 18.05.2017	1.454.938	(14.476)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017	3.738.615	(42.325)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33428 18.05.2017	55.176.807	(164.357)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25127 18.05.2017	7.913.833	(263.162)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06322 18.05.2017	15.169.164	(377.606)	(0,01)
		(753.199)	(0,02)

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	2.388.258	39.125	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93260 18.05.2017	699.764	11.808	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69312 18.05.2017	241.281	2.628	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78189 18.05.2017	196.663	2.355	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74947 18.05.2017	726.090	2.169	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77853 18.05.2017	216.435	1.657	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870 18.05.2017	2.197.216	1.485	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 30,42000 18.05.2017	66.608	515	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77937 18.05.2017	37.210	326	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99654 18.05.2017	93.724	303	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99582 18.05.2017	96.303	241	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11666 18.05.2017	199.134	12	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 8,57433 18.05.2017	15.675	3	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33420 18.05.2017	59.961	(182)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,42854 18.05.2017	22.470	(461)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32223 18.05.2017	49.916	(598)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,75920 18.05.2017	206.303	(4.850)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03280 18.05.2017	728.665	(7.250)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017	1.872.378	(21.197)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76608 18.05.2017	28.386.349	(32.619)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017	3.963.453	(131.799)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06334 18.05.2017	7.597.012	(188.262)	(0,00)
		(324.591)	(0,01)

A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	2.495.612	40.884	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69312 18.05.2017	252.114	2.746	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77937 18.05.2017	217.997	1.907	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 18.05.2017	119.282	185	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00738 18.05.2017	110.738	74	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11666 18.05.2017	208.081	12	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29431 18.05.2017	119.465	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09027 18.05.2017	325.692	(29)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33710 18.05.2017	2.265.724	(1.971)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28253 18.05.2017	254.273	(2.232)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03280 18.05.2017	761.419	(7.576)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017	1.956.539	(22.150)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33428 18.05.2017	28.875.916	(86.014)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25127 18.05.2017	4.141.551	(137.721)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06335 18.05.2017	7.938.515	(196.725)	(0,00)
		(408.611)	(0,01)

A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	5.924.414	97.056	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93422 18.05.2017	1.976.084	36.840	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94006 18.05.2017	1.399.703	35.000	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79850 18.05.2017	629.183	21.081	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78102 18.05.2017	703.314	7.654	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69312 18.05.2017	598.573	6.521	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74947 18.05.2017	1.801.214	5.381	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77937 18.05.2017	502.586	4.397	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 1,00295 18.05.2017	343.287	3.323	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99592 18.05.2017	507.472	1.319	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 30,32000 18.05.2017	198.282	876	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 8,68013 18.05.2017	40.714	511	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 30,30000 18.05.2017	113.545	426	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11666 18.05.2017	493.967	29	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 8,56732 18.05.2017	33.943	(21)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,43164 18.05.2017	43.028	(792)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,42526 18.05.2017	62.655	(1.427)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32609 18.05.2017	203.078	(1.847)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32223 18.05.2017	225.831	(2.706)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,74070 18.05.2017	447.587	(10.596)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,90390 18.05.2017	584.903	(12.989)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03280 18.05.2017	1.807.554	(17.984)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017	4.644.653	(52.582)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017	9.831.750	(326.940)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06335 18.05.2017	18.845.550	(467.014)	(0,01)
		(674.484)	(0,01)

D-ACC Shares (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,94043 18.05.2017	24.650.038	626.378	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	2.801.800	45.900	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69312 18.05.2017	283.037	3.083	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74947 18.05.2017	851.850	2.545	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77937 18.05.2017	206.962	1.811	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11666 18.05.2017	233.604	14	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32223 18.05.2017	51.202	(614)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28253 18.05.2017	259.640	(2.363)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03280 18.05.2017	854.838	(8.505)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017	2.196.538	(24.867)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017	4.649.699	(154.619)	(0,00)
		488.763	0,01

D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,94043 18.05.2017	20.790.947	528.315	0,01
---	------------	---------	------

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	2.363.163	38.714	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69312 18.05.2017	238.744	2.601	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74947 18.05.2017	718.468	2.147	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77937 18.05.2017	119.584	1.046	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11666 18.05.2017	197.034	12	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32223 18.05.2017	43.336	(519)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91648 18.05.2017	834.931	(583)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28254 18.05.2017	288.762	(2.628)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03280 18.05.2017	721.008	(7.173)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017	1.852.747	(20.975)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017	3.921.776	(130.413)	(0,00)
		410.544	0,01

E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,94038 18.05.2017	93.270.551	2.365.404	0,05
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	10.600.897	173.668	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69312 18.05.2017	1.071.055	11.667	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74947 18.05.2017	3.222.981	9.629	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77937 18.05.2017	616.909	5.398	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11666 18.05.2017	883.883	53	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32223 18.05.2017	197.470	(2.366)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03280 18.05.2017	3.234.364	(32.179)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017	8.310.986	(94.088)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017	17.592.595	(585.015)	(0,01)
		1.852.171	0,04

I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	194.804	3.191	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74947 18.05.2017	59.256	177	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77937 18.05.2017	15.525	136	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32223 18.05.2017	3.782	(45)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03280 18.05.2017	59.437	(591)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017	152.718	(1.729)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017	323.320	(10.752)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06334 18.05.2017	619.655	(15.356)	(0,00)
		(24.969)	(0,00)

Svetových dividend A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)

Kauf CZK verkauft USD zu 25,01100 18.05.2017	64.417.033	1.035.148	0,02
Kauf CZK verkauft USD zu 25,00300 18.05.2017	64.437.643	1.014.537	0,02
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	5.400.313	88.470	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69312 18.05.2017	545.572	5.943	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74947 18.05.2017	1.641.828	4.905	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77937 18.05.2017	327.316	2.864	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11666 18.05.2017	450.270	27	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32223 18.05.2017	100.815	(1.208)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28253 18.05.2017	499.347	(4.545)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03280 18.05.2017	1.647.649	(16.393)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017	4.233.815	(47.931)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25127 18.05.2017	8.962.099	(298.021)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06322 18.05.2017	17.178.381	(427.621)	(0,01)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04000 18.05.2017	65.452.180	(1.014.537)	(0,02)
		341.638	0,01

W-QINCOME(G)-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,79918 18.05.2017	2.494.667	85.810	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	246.604	4.040	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74947 18.05.2017	74.948	224	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32223 18.05.2017	4.538	(54)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03280 18.05.2017	75.239	(749)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017	193.288	(2.188)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06334 18.05.2017	784.409	(19.439)	(0,00)
		67.644	0,00

Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)

Kauf CHF verkauft USD zu 1,00471 18.05.2017	16.339.839	187.100	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	1.467.688	24.044	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69312 18.05.2017	148.306	1.616	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74947 18.05.2017	446.250	1.333	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77937 18.05.2017	97.002	849	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11666 18.05.2017	122.378	7	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32223 18.05.2017	27.378	(328)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03280 18.05.2017	447.794	(4.455)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017	2.435.643	(80.994)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06334 18.05.2017	4.668.727	(115.696)	(0,00)
		13.476	0,00

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,94016 18.05.2017	88.265.719	2.216.951	0,05
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	10.029.669	164.310	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92122 18.05.2017	6.106.481	27.261	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69312 18.05.2017	1.013		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / ermög (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017	16.644.638	(553.492)	(0,01)
		1.757.290	0,04
Sonstige Aktiva und Passiva		37.535.412	0,77
Nettovermögen		4.818.420.066	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	35,72
Vereinigtes Königreich	GB	17,66
Japan	JP	8,19
Schweiz	CH	6,57
Deutschland	DE	6,54
Niederlande	NL	5,94
Spanien	ES	3,64
Irland	IE	3,18
Frankreich	FR	2,74
Taiwan	TW	2,56
Australien	AU	2,18
Finnland	FI	1,23
Luxemburg	LU	0,87
Neuseeland	NZ	0,80
Norwegen	NO	0,68
Italien	IT	0,56
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,95

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Total	FR	EUR	15.355	789.059	1,64
				789.059	1,64
Versorgungsbetriebe					
Ameren	US	USD	21.842	1.198.882	2,49
Edison International	US	USD	13.665	1.099.641	2,29
				2.298.523	4,78
Industrie					
Wolters Kluwer	NL	EUR	44.707	1.899.043	3,95
RELX	GB	EUR	82.450	1.594.854	3,32
General Electric	US	USD	38.451	1.113.168	2,32
3M	US	USD	2.755	540.036	1,12
				5.147.101	10,71
IT					
Microsoft	US	USD	16.894	1.145.768	2,38
Oracle	US	USD	21.520	958.711	1,99
Cisco Systems	US	USD	27.889	947.106	1,97
SAP	DE	EUR	8.221	824.657	1,72
Amdocs	US	USD	12.224	745.529	1,55
				4.621.771	9,62
Nicht-Basiskonsumgüter					
Bridgestone	JP	JPY	23.785	992.526	2,06
Omnicom Group	US	USD	9.581	783.886	1,63
Comcast	US	USD	13.517	528.375	1,10
SES	LU	EUR	15.170	331.788	0,69
				2.636.575	5,49
Basiskonsumgüter					
Diageo	GB	GBP	48.332	1.404.666	2,92
PepsiCo	US	USD	12.451	1.404.332	2,92
Procter & Gamble	US	USD	15.441	1.350.002	2,81
Unilever (CVA)	GB	EUR	23.954	1.256.425	2,61
British American Tobacco	GB	GBP	17.665	1.191.771	2,48
Colgate-Palmolive	US	USD	10.960	791.057	1,65
Japan Tobacco	JP	JPY	18.794	625.501	1,30
Tiger Brands	ZA	ZAR	13.611	412.215	0,86
				8.435.969	17,55
Gesundheitswesen					
Johnson & Johnson	US	USD	14.069	1.735.250	3,61
Pfizer	US	USD	31.361	1.062.024	2,21
GlaxoSmithKline	GB	GBP	46.648	935.403	1,95
Roche Holding	CH	CHF	2.933	767.768	1,60
Astellas Pharma	JP	JPY	56.644	746.774	1,55
Hoya	JP	JPY	12.170	581.991	1,21
Merck & Co	US	USD	8.930	556.200	1,16
Amgen	US	USD	2.765	449.314	0,93
				6.834.724	14,22
Telekommunikationsdienste					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	24.124	1.033.086	2,15
Deutsche Telekom	DE	EUR	36.743	644.480	1,34
KDDI	JP	JPY	23.816	631.707	1,31
Verizon Communications	US	USD	13.125	606.789	1,26
NTT DoCoMo	JP	JPY	20.119	487.277	1,01
Spark New Zealand	NZ	NZD	148.487	376.348	0,78
				3.779.687	7,86
Finanzwesen					
Marsh & McLennan	US	USD	24.955	1.859.398	3,87
US Bancorp	US	USD	23.904	1.234.176	2,57
Wells Fargo & Co	US	USD	17.784	962.269	2,00
Admiral Group	GB	GBP	30.251	787.025	1,64
Zurich Insurance Group	CH	CHF	2.797	774.720	1,61
Hiscox	BM	GBP	48.963	717.054	1,49
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	3.706	710.420	1,48
CME Group	US	USD	5.701	659.992	1,37
Deutsche Boerse	DE	EUR	5.496	537.943	1,12
RSA Insurance Group	GB	GBP	64.026	493.673	1,03
Sampo	FI	EUR	7.365	352.949	0,73
				9.089.619	18,91
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	180	3.090.386	6,43
				3.090.386	6,43

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	131.207	943.712	1,96
				943.712	1,96

	Marktwert	% Nettovermögen
Bruchteile	2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 42.544.900)	47.667.128	99,17
Devisenterminkontrakte		
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)		
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92928 24.05.2017	2.338.796	31.751 0,07
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 24.05.2017	316.382	7.005 0,01
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00566 24.05.2017	94.770	(137) (0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28054 24.05.2017	351.469	(3.802) (0,01)
	34.817	0,07
I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)		
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 24.05.2017	146.917	3.253 0,01
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00566 24.05.2017	44.011	(64) (0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28054 24.05.2017	163.242	(1.766) (0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07610 24.05.2017	291.546	(3.905) (0,01)
	(2.482)	(0,01)
Sonstige Aktiva und Passiva	365.151	0,76
Nettovermögen	48.064.614	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	45,21
Vereinigtes Königreich	GB	15,94
Japan	JP	10,61
Irland	IE	6,43
Deutschland	DE	5,65
Niederlande	NL	3,95
Schweiz	CH	3,21
Spanien	ES	1,96
Frankreich	FR	1,64
Bermuda	BM	1,49
Südafrika	ZA	0,86
Neuseeland	NZ	0,78
Finnland	FI	0,73
Luxemburg	LU	0,69
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,83

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
IT					
Broadridge Financial Solutions	US	USD	168.347	10.764.217	0,88
Global Payments	US	USD	53.907	4.010.463	0,33
			14.774.680	1,21	
Finanzwesen					
JPMorgan Chase & Co	US	USD	697.605	56.015.893	4,57
ANZ Banking Group	AU	AUD	1.233.519	27.730.424	2,26
Wells Fargo & Co	US	USD	536.656	26.654.260	2,18
Citigroup	US	USD	486.970	26.479.507	2,16
AIA Group	HK	HKD	3.841.346	24.394.055	1,99
Berkshire Hathaway	US	USD	159.975	24.275.641	1,98
Bank of America	US	USD	1.045.731	22.518.556	1,84
BNP Paribas	FR	EUR	328.427	21.275.497	1,74
Prudential	GB	GBP	999.845	20.373.991	1,66
ABN AMRO Group	NL	EUR	814.512	19.629.739	1,60
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	3.342.253	19.521.174	1,59
Discover Financial Services	US	USD	340.347	19.515.813	1,59
MetLife	US	USD	398.866	19.030.774	1,55
Allianz	DE	EUR	105.651	18.467.786	1,51
Morgan Stanley	US	USD	447.497	17.888.366	1,46
Goldman Sachs Group	US	USD	84.915	17.637.632	1,44
Societe Generale	FR	EUR	347.847	17.465.391	1,43
Amundi	FR	EUR	268.355	16.208.629	1,32
Willis Towers Watson	GB	USD	131.695	16.084.569	1,31
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	4.741.733	16.060.663	1,31
HSBC Holdings	GB	HKD	2.112.952	16.018.912	1,31
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	455.066	15.538.651	1,27
Canadian Imperial Bank of Commerce	CA	CAD	206.637	15.304.455	1,25
Progressive	US	USD	418.078	15.300.183	1,25
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	1.185.914	15.285.726	1,25
Zurich Insurance Group	CH	CHF	60.084	15.273.834	1,25
Bank of Nova Scotia	CA	CAD	298.412	15.188.638	1,24
Royal Bank of Canada	CA	CAD	235.783	14.771.624	1,21
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	1.306.239	14.594.593	1,19
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	5.309.184	14.196.758	1,16
Banca Transilvania	RO	RON	23.274.945	14.157.476	1,16
Allstate	US	USD	182.788	13.672.371	1,12
Arthur J Gallagher	US	USD	257.090	13.236.220	1,08
XL Group	BM	USD	321.220	12.469.033	1,02
ORIX	JP	JPY	876.545	12.301.154	1,00
American International Group	US	USD	217.885	12.203.727	1,00
Synchrony Financial	US	USD	464.508	11.925.552	0,97
Deutsche Boerse	DE	EUR	131.546	11.819.425	0,97
China Life Insurance (H)	CN	HKD	4.176.512	11.671.285	0,95
Lincoln National	US	USD	184.510	11.177.780	0,91
Credit Suisse Group	CH	CHF	796.622	11.125.356	0,91
KB Financial Group	KR	KRW	260.428	10.512.596	0,86
Zions Bancorporation	US	USD	284.388	10.472.859	0,86
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	2.688.629	10.141.300	0,83
QBE Insurance Group	AU	AUD	1.131.311	9.991.423	0,82
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	423.700	9.521.856	0,78
Kasikornbank NVDR	TH	THB	1.903.097	9.326.009	0,76
Bangkok Bank	TH	THB	1.829.312	9.061.594	0,74
Credit Suisse Group ADR	CH	USD	640.703	8.933.203	0,73
China Construction Bank (H)	CN	HKD	11.495.848	8.559.446	0,70
CME Group	US	USD	78.433	8.334.669	0,68
Man Group	GB	GBP	4.370.704	7.977.219	0,65
Credicorp	PE	USD	49.695	6.960.394	0,57
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	233.708	6.903.177	0,56
Banco Santander ADR	CL	USD	290.663	6.259.089	0,51
T&D Holdings	JP	JPY	436.881	5.968.147	0,49
FirstRand	ZA	ZAR	1.495.818	5.131.479	0,42
ASR Nederland	NL	EUR	153.236	4.161.129	0,34
Affiliated Managers Group	US	USD	27.141	4.089.434	0,33
UniCredit	IT	EUR	259.169	3.871.986	0,32
			880.638.122	71,92	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Real Estate					
Prologis	US	USD	335.153	16.824.554	1,37
General Growth Properties	US	USD	717.052	14.328.539	1,17
American Tower	US	USD	117.525	13.534.098	1,11
Hang Lung Properties	HK	HKD	5.556.501	13.368.403	1,09
China Resources Land	HK	HKD	5.138.849	13.074.971	1,07
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	902.301	12.414.145	1,01
American Homes 4 Rent	US	USD	559.835	11.824.140	0,97
Link REIT	HK	HKD	1.724.986	11.383.068	0,93
Crown Castle International	US	USD	123.667	10.699.715	0,87
Sino Land	HK	HKD	6.170.510	9.587.484	0,78
Goodman Group	AU	AUD	1.590.752	8.852.996	0,72
Sun Communities	US	USD	110.942	8.514.265	0,70
Iguatemi Empresa De Shopping Centers	BR	BRL	651.797	6.190.985	0,51
Weyerhaeuser	US	USD	191.961	6.043.663	0,49
Vonovia	DE	EUR	179.171	5.954.735	0,49
Grand City Properties	LU	EUR	309.109	5.389.313	0,44
			167.985.074	13,72	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	4.143	58.052.702	4,74
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.277	51.686.371	4,22
			109.739.073	8,96	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Finanzwesen					
SberBank of Russia ADR	RU	USD	1.830.829	19.981.231	1,63
CaixaBank	ES	EUR	4.187.655	17.458.334	1,43
Bankia	ES	EUR	12.868.144	14.335.112	1,17
			51.774.677	4,23	

Bruchteile				(4)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.096.948.147)				1.224.911.622	100,04

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Differenzkontrakte				
Beazley	GBP	12.086.007	1.835.344	0,15
RSA Insurance Group (UBS) (A)	GBP	10.913.834	1.009.486	0,08
RSA Insurance Group (GS) (B)	GBP	572.459	38.169	0,00
Citigroup	USD	17.272.819	(230.165)	(0,02)
T&D Holdings	JPY	1.395.544.301	(1.058.773)	(0,09)
			1.594.061	0,13

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte				
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)				
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,12104 18.05.2017		763.741	19.978	0,00
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,70620 18.05.2017		257.893	13.499	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00858 18.05.2017		274.879	11.405	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,70420 18.05.2017		252.399	6.957	0,00
Kauf EUR verkauft THB zu 0,02724 18.05.2017		108.943	3.081	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93568 18.05.2017		122.242	1.643	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31652 18.05.2017		111.349	1.572	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10965 18.05.2017		53.919	1.345	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 18.05.2017		113.555	156	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93609 18.05.2017		7.479	104	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19457 18.05.2017		15.313	97	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01557 18.05.2017		18.377	48	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1135,19986 18.05.2017		19.486	(63)	(0,00)
Kauf THB verkauft EUR zu 36,77714 18.05.2017		7.271	(188)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17487 18.05.2017		20.417	(209)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01547 18.05.2017		113.679	(397)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 116,82457 18.05.2017		19.189	(730)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17655 18.05.2017		131.406	(1.162)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11202 18.05.2017		55.312	(1.392)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06346 18.05.2017		3.176.518	(78.381)	(0,01)
			(22.637)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva			(2.085.983)	(0,15)
Nettovermögen			1.224.397.063	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	34,87
Irland	IE	8,96
Hongkong	HK	7,71
Vereinigtes Königreich	GB	4,94
Frankreich	FR	4,49
Japan	JP	4,36
Australien	AU	3,80
Kanada	CA	3,70
China	CN	2,96
Deutschland	DE	2,96
Schweiz	CH	2,89
Spanien	ES	2,60
Indien	IN	2,03
Niederlande	NL	1,94
Brasilien	BR	1,70
Russland	RU	1,63
Thailand	TH	1,50
Italien	IT	1,48
Korea	KR	1,42
Rumänien	RO	1,16
Bermuda	BM	1,02
Peru	PE	0,57
Chile	CL	0,51
Luxemburg	LU	0,44
Südafrika	ZA	0,42
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(0,04)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Reliance Industries	IN	INR	223.794	4.861.199	1,24
Canadian Natural Resources	CA	USD	150.765	4.816.932	1,23
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	165.114	4.295.607	1,10
Eni	IT	EUR	217.899	3.387.558	0,86
Concho Resources	US	USD	25.888	3.274.307	0,84
Baker Hughes	US	USD	54.045	3.205.930	0,82
Halliburton	US	USD	57.674	2.670.890	0,68
Anadarko Petroleum	US	USD	26.628	1.527.635	0,39
				28.040.058	7,15

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Monsanto	US	USD	36.993	4.315.547	1,10
Novozymes	DK	DKK	95.125	4.109.989	1,05
South32	AU	AUD	1.739.798	3.615.911	0,92
Mosaic	US	USD	124.511	3.380.479	0,86
LafargeHolcim	CH	CHF	57.206	3.244.500	0,83
Scotts Miracle-Gro	US	USD	33.648	3.243.676	0,83
Ashland Global Holdings	US	USD	25.438	3.115.931	0,79
Glencore	CH	GBP	769.915	3.024.471	0,77
Franco-Nevada	CA	USD	30.070	2.047.774	0,52
Randgold Resources ADR	GB	USD	22.771	2.000.456	0,51
Royal Gold	US	USD	27.541	1.932.823	0,49
				34.031.557	8,68

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Industrie					
Vestas Wind Systems	DK	DKK	53.895	4.641.365	1,18
FANUC	JP	JPY	21.542	4.385.088	1,12
Union Pacific	US	USD	39.176	4.370.051	1,11
Kennametal	US	USD	92.415	3.860.156	0,98
Recruit Holdings	JP	JPY	75.360	3.809.344	0,97
Assa Abloy	SE	SEK	171.583	3.714.121	0,95
BBA Aviation	GB	GBP	761.459	3.066.614	0,78
Caterpillar	US	USD	28.657	2.944.240	0,75
Vinci	FR	EUR	34.199	2.909.824	0,74
Verisk Analytics	US	USD	32.269	2.673.448	0,68
Hubbell	US	USD	22.047	2.519.714	0,64
				38.893.965	9,92

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
IT					
Apple	US	USD	66.493	9.570.934	2,44
Alphabet (A)	US	USD	9.302	8.632.688	2,20
SAP	DE	EUR	72.046	7.226.575	1,84
Microsoft	US	USD	98.028	6.648.293	1,70
Oracle	US	USD	118.479	5.278.229	1,35
Dell Technologies	US	USD	68.661	4.592.062	1,17
eBay	US	USD	131.544	4.364.625	1,11
Intuit	US	USD	33.878	4.249.319	1,08
Lam Research	US	USD	29.004	4.203.535	1,07
Keyence	JP	JPY	10.445	4.201.117	1,07
Leidos	US	USD	66.236	3.509.171	0,90
Sumco	JP	JPY	183.795	3.219.279	0,82
Booz Allen Hamilton Holding	US	USD	74.496	2.666.225	0,68
Nintendo	JP	JPY	9.864	2.483.227	0,63
NAVER	KR	KRW	3.511	2.466.575	0,63
Cognex	US	USD	28.252	2.412.134	0,62
				75.723.988	19,32

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	6.320	5.902.951	1,51
Sony	JP	JPY	169.796	5.790.971	1,48
Naspers	ZA	ZAR	21.955	4.178.600	1,07
JD.com ADR	CN	USD	117.876	4.118.588	1,05
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	24.949	3.956.095	1,01
Ocado Group	GB	GBP	1.146.170	3.721.829	0,95
TripAdvisor	US	USD	63.410	2.778.624	0,71
Sports Direct International	GB	GBP	520.578	2.065.539	0,53
Jubilant Foodworks	IN	INR	123.230	1.999.426	0,51
				34.512.623	8,80

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Basiskonsumgüter					
Philip Morris International	US	USD	56.586	6.243.719	1,59
Coca-Cola	US	USD	130.895	5.627.194	1,44
Colgate-Palmolive	US	USD	65.697	4.741.999	1,21
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	45.266	4.018.732	1,03
Booker Group	GB	GBP	1.599.727	4.014.960	1,02
Molson Coors Brewing	US	USD	34.511	3.292.370	0,84
Estee Lauder	US	USD	36.516	3.166.666	0,81
Edgewell Personal Care	US	USD	43.867	3.121.579	0,80
Mead Johnson Nutrition	US	USD	31.627	2.807.245	0,72
Delfi	SG	SGD	924.704	1.516.106	0,39
				38.550.570	9,83

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	26.051	6.819.162	1,74
Eli Lilly & Co	US	USD	60.975	4.996.906	1,27
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	48.874	4.661.593	1,19
Amgen	US	USD	23.565	3.829.156	0,98
Cigna	US	USD	24.367	3.791.499	0,97
Mylan	US	USD	93.693	3.504.570	0,89

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Telekommunikationsdienste					
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	48.493	3.252.794	0,83
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	90.211	2.827.665	0,72
AmerisourceBergen	US	USD	29.022	2.380.677	0,61
				36.064.022	9,20

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Finanzwesen					
JP Morgan Chase & Co	US	USD	91.853	8.035.315	2,05
Wells Fargo & Co	US	USD	112.266	6.074.737	1,55
ORIX	JP	JPY	329.728	5.041.211	1,29
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	320.810	4.504.925	1,15
Julius Baer Group	CH	CHF	77.039	4.016.904	1,02
BNP Paribas	FR	EUR	56.020	3.953.567	1,01
CME Group	US	USD	33.098	3.831.706	0,98
US Bancorp	US	USD	71.906	3.712.521	0,95
Citigroup	US	USD	61.866	3.664.927	0,93
CBOE Holdings	US	USD	44.108	3.612.874	0,92
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	101.109	3.470.755	0,89
Beazley	GB	GBP	598.615	3.405.934	0,87
Deutsche Boerse	DE	EUR	34.674	3.394.177	0,87
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	781.890	2.885.221	0,74
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	3.518	1.589.057	0,41
				61.193.851	15,61

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Real Estate					
SBA Communications	US	USD	41.952	5.265.843	1,34
Crown Castle International	US	USD	49.986	4.711.662	1,20
Weyerhaeuser	US	USD	115.608	3.965.553	1,01
Deutsche Wohnen	DE	EUR	101.088	3.456.987	0,88
				17.399.845	4,44

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.300	22.333.338	5,70
				22.333.338	5,70

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	109.969	4.218.346	1,08
				4.218.346	1,08

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Nicht aufgeführt					
IT					
Spotify Technology*	SE	USD	937	2.249.057	0,57
				2.249.057	0,57

Bruchteile (5) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 354.607.019)					400.688.480	102,21
---	--	--	--	--	--------------------	---------------

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisiertes Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisiertes Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94043 18.05.2017	9.810.634	249.296	0,06
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	1.005.885	16.479	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74947 18.05.2017	98.037	293	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 18.05.2017	66.571	147	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12877 18.05.2017	80.913	93	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 18.05.2017	67.114	92	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01557 18.05.2017	17.858	47	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00644 18.05.2017	36.342	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01547 18.05.2017	313.683	(1.096)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11109 18.05.2017	88.580	(1.419)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07237 18.05.2017	113.532	(3.617)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017	346.711	(3.925)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14300 18.05.2017	240.927	(5.898)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017	552.026	(18.357)	(0,00)
		232.125	0,06

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisiertes Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94043 18.05.2017	7.548.473	191.813	0,05
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	773.948	12.679	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74947 18.05.2017	75.471	225	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 18.05.2017	68.606	152	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12877 18.05.2017	62.264	72	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 18.05.2017	51.638	71	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft INR zu 0,01557 18.05.2017	19.163	50	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00644 18.05.2017	34.228	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01547 18.05.2017	241.354	(843)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11109 18.05.2017	68.157	(1.092)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07237 18.05.2017	87.356	(2.783)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017	266.778	(3.020)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14300 18.05.2017	185.371	(4.538)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25127 18.05.2017	424.794	(14.126)	(0,00)
	178.651	0,05	

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,94043 18.05.2017	2.385.189	60.610	0,02
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017	251.003	4.112	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 18.05.2017	15.156	34	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12877 18.05.2017	20.193	23	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00643 18.05.2017	8.658	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01547 18.05.2017	78.274	(273)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07237 18.05.2017	28.329	(902)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017	86.476	(979)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14300 18.05.2017	60.114	(1.472)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25128 18.05.2017	137.715	(4.580)	(0,00)
	56.571	0,01	

Sonstige Aktiva und Passiva (9.148.997) (2,34)

Nettvermögen 392.006.830 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
USA	US	52,47
Japan	JP	9,46
Irland	IE	5,70
Vereinigtes Königreich	GB	4,66
Deutschland	DE	4,60
Schweiz	CH	4,36
Indien	IN	2,90
Frankreich	FR	2,58
Dänemark	DK	2,23
Kanada	CA	2,16
China	CN	1,79
Schweden	SE	1,52
Niederlande	NL	1,10
Spanien	ES	1,08
Südafrika	ZA	1,07
Mexiko	MX	1,03
Australien	AU	0,92
Italien	IT	0,86
Israel	IL	0,72
Korea	KR	0,63
Singapur	SG	0,39
Barmittel und andere Nettverbindlichkeiten		(2,21)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Service Corp International	US	USD	395.347	11.761.169	1,54
Dignity	GB	GBP	146.035	4.323.199	0,57
			16.084.368	2,11	

Gesundheitswesen

Johnson & Johnson	US	USD	592.901	67.124.099	8,79
Medtronic	IE	USD	456.210	34.697.813	4,54
Roche Holding	CH	CHF	144.109	34.624.756	4,53
Eli Lilly & Co	US	USD	379.371	28.536.830	3,74
Abbott Laboratories	US	USD	691.827	27.741.015	3,63
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	675.118	24.115.005	3,16
CSL	AU	AUD	256.720	23.351.015	3,06
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	283.760	23.112.288	3,03
Illumina	US	USD	123.668	21.042.131	2,76
Essilor International	FR	EUR	171.482	20.397.815	2,67
Allergan	US	USD	85.806	19.159.265	2,51
UnitedHealth Group	US	USD	103.569	16.610.784	2,18
Stryker	US	USD	123.372	15.376.033	2,01
Merck & Co	US	USD	264.211	15.105.205	1,98
Shire	US	GBP	279.387	15.052.222	1,97
Bristol-Myers Squibb	US	USD	267.346	13.734.769	1,80
Biogen Idec	US	USD	53.330	13.342.155	1,75
McKesson	US	USD	98.652	12.493.533	1,64
Ryman Healthcare	NZ	NZD	2.056.969	11.176.796	1,46
Amgen	US	USD	74.322	11.084.969	1,45
Shionogi & Co	JP	JPY	232.520	10.989.754	1,44
Cigna	US	USD	74.202	10.597.876	1,39
Becton Dickinson	US	USD	62.162	10.487.340	1,37
Catalent	US	USD	380.868	10.323.598	1,35
Henry Schein	US	USD	63.582	10.135.603	1,33
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	28.279	10.111.977	1,32
Coloplast	DK	DKK	124.661	9.795.638	1,28
Humana	US	USD	46.966	9.539.294	1,25
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	409.560	9.420.487	1,23
Ramsay Health Care	AU	AUD	185.218	9.113.166	1,19
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	81.342	8.670.694	1,14
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	2.004.635	8.246.857	1,08
Ion Beam Applications	BE	EUR	147.393	8.027.031	1,05
China Biologic Products	CN	USD	73.151	7.925.836	1,04
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	84.794	7.423.645	0,97
Anthem	US	USD	45.485	7.403.641	0,97
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	61.298	7.152.404	0,94
Charles River Laboratories International	US	USD	84.130	6.898.309	0,90
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	235.306	6.770.074	0,89
DaVita	US	USD	89.886	5.648.347	0,74
Cooper	US	USD	29.139	5.330.897	0,70
Endologix	US	USD	713.986	4.849.689	0,64
GenMark Diagnostics	US	USD	380.844	4.485.041	0,59
Waters	US	USD	28.421	4.431.161	0,58
Universal Health Services	US	USD	39.834	4.390.537	0,57
Mettler-Toledo International	US	USD	9.148	4.304.692	0,56
GN Store Nord	DK	DKK	173.933	4.152.815	0,54
Edwards Lifesciences	US	USD	41.227	4.150.900	0,54
PerkinElmer	US	USD	74.523	4.060.471	0,53
Hologic	US	USD	96.920	3.977.499	0,52
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	NZD	600.725	3.808.766	0,50
Genmab	DK	DKK	20.787	3.794.896	0,50
NxStage Medical	US	USD	126.706	3.470.480	0,45
MEDNAX	US	USD	59.473	3.310.885	0,43
Cochlear	AU	AUD	31.499	3.023.589	0,40
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	2.674.634	2.434.373	0,32
Adamas Pharmaceuticals	US	USD	155.446	2.305.754	0,30
Wright Medical Group	NL	USD	75.386	2.095.277	0,27
Bio-Rad Laboratories	US	USD	10.196	2.036.816	0,27
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	32.785	2.018.577	0,26
Spectranetics	US	USD	72.245	1.898.211	0,25
Insulet	US	USD	46.650	1.886.628	0,25
Ra Pharmaceuticals	US	USD	89.275	1.864.240	0,24
Loxo Oncology	US	USD	39.431	1.763.325	0,23
ImpediMed	AU	AUD	3.196.716	1.590.409	0,21
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	65.518	1.153.225	0,15
Organovo Holdings	US	USD	326.112	863.587	0,11
Otonomy	US	USD	58.009	710.830	0,09
Adaptimmune Therapeutics ADR	GB	USD	75.769	378.342	0,05
			707.101.981	92,59	

Finanzwesen

Arix Bioscience	GB	GBP	267.695	643.711	0,08
			643.711	0,08	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.397	37.809.113	4,95
			37.809.113	4,95	

Nicht aufgeführt

Gesundheitswesen

GRAIL*	US	USD	406.722	1.496.485	0,20
			1.496.485	0,20	

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Marktwert	% Nettvermögen
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 660.768.001)	763.135.658	99,93

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Differenzkontrakte				
Nippon Shinyaku	JPY	246.862.878	668.846	0,09
System Corporation	JPY	904.075.158	288.344	0,04
Chugai Pharmaceutical	JPY	404.087.842	218.289	0,03
Santen Pharmaceutical	JPY	626.228.733	(310.984)	(0,04)
Astellas Pharma	JPY	1.398.999.043	(3.271.865)	(0,43)
		(2.407.370)	(0,32)	
Sonstige Aktiva und Passiva			2.925.583	0,38
			763.653.871	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
USA	US	59,47
Irland	IE	9,49
Dänemark	DK	5,48
Australien	AU	4,86
Schweiz	CH	4,53
Deutschland	DE	3,03
Frankreich	FR	2,94
China	CN	2,12
Neuseeland	NZ	1,96
Japan	JP	1,44
Jordan	JO	1,23
Belgien	BE	1,05
Israel	IL	0,89
Vereinigtes Königreich	GB	0,70
Hongkong	HK	0,32
Niederlande	NL	0,27
Korea	KR	0,15
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,07

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Chevron	US	USD	52.783	5.146.783	3,58
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	148.322	3.527.001	2,45
Pason Systems	CA	CAD	240.640	3.270.478	2,27
Baker Hughes	US	USD	53.859	2.932.570	2,04
Suncor Energy	CA	CAD	90.871	2.598.750	1,81
Halliburton	US	USD	57.595	2.448.213	1,70
Exxon Mobil	US	USD	30.760	2.309.318	1,61
ConocoPhillips	US	USD	52.149	2.290.434	1,59
Schlumberger	US	USD	32.235	2.147.841	1,49
Devon Energy	US	USD	47.294	1.709.517	1,19
Enbridge	CA	CAD	40.887	1.558.079	1,08
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	2.006.905	1.492.841	1,04
Caltex Australia	AU	AUD	66.390	1.360.840	0,95
Apache	US	USD	26.327	1.171.297	0,81
Concho Resources	US	USD	9.665	1.122.079	0,78
Newfield Exploration	US	USD	32.984	1.050.563	0,73
Cimarex Energy	US	USD	9.485	1.011.470	0,70
			37.148.074	25,83	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
El du Pont de Nemours & Co	US	USD	59.644	4.353.471	3,03
GCP Applied Technologies	US	USD	116.207	3.525.308	2,45
Akzo Nobel	NL	EUR	42.123	3.381.647	2,35
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	34.429	2.748.757	1,91
BHP Billiton	AU	AUD	84.451	1.374.632	0,96
Nucor	US	USD	21.417	1.208.804	0,84
Southern Copper	PE	USD	32.204	1.043.463	0,73
Rio Tinto	GB	GBP	26.994	981.519	0,68
Reliance Steel & Aluminum	US	USD	10.801	788.871	0,55
Franco-Nevada	CA	CAD	12.565	785.162	0,55
Randgold Resources	GB	GBP	8.621	696.646	0,48
Rio Tinto	GB	AUD	16.617	689.198	0,48
Boliden	SE	SEK	18.188	476.814	0,33
Royal Gold	US	USD	7.287	469.413	0,33
			22.523.705	15,66	
Industrie					
General Electric	US	USD	356.983	9.486.114	6,60
United Technologies	US	USD	66.074	7.220.264	5,02
Union Pacific	US	USD	66.647	6.824.097	4,74
Kirby	US	USD	89.321	5.767.826	4,01
ANDRITZ	AT	EUR	106.969	5.430.796	3,78
Schneider Electric	FR	EUR	61.928	4.489.772	3,12
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	400.172	3.858.593	2,68
L3 Technologies	US	USD	24.193	3.823.323	2,66
FANUC	JP	JPY	19.729	3.686.303	2,56
NOW	US	USD	209.511	3.294.249	2,29
Smiths Group	GB	GBP	159.496	3.106.137	2,16
Fastenal	US	USD	51.762	2.132.835	1,48
KBR	US	USD	144.012	1.969.595	1,37
United Continental Holdings	US	USD	27.843	1.793.044	1,25
Burckhardt Compression Holding	CH	CHF	5.884	1.657.833	1,15
Siemens	DE	EUR	11.287	1.485.403	1,03
			66.026.184	45,90	
IT					
Leidos	US	USD	94.275	4.584.587	3,19
Ansys	US	USD	35.527	3.576.316	2,49
Broadleaf	JP	JPY	425.835	2.537.263	1,76
ManTech International	US	USD	65.420	2.107.117	1,46
			12.805.283	8,90	
Gesundheitswesen					
Draegerwerk Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	25.675	2.579.098	1,79
			2.579.098	1,79	
Nicht aufgeführt					
Industrie					
Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	28.412.207	33.739	0,02
			33.739	0,02	
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 124.177.429)			141.116.081	98,11	
Sonstige Aktiva und Passiva			2.720.129	1,89	
Nettvermögen			143.836.210	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettvermögen
USA	US	59,97
Vereinigtes Königreich	GB	6,51
Japan	JP	6,24
Kanada	CA	5,71
Niederlande	NL	4,80
Österreich	AT	3,78
Frankreich	FR	3,12
Deutschland	DE	2,83
Australien	AU	1,90
Schweiz	CH	1,15
China	CN	1,04
Peru	PE	0,73
Schweden	SE	0,33
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,89

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Total	FR	EUR	114.979	5.908.697	2,06
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	6.856.000	5.556.035	1,94
Suncor Energy	CA	CAD	103.663	3.229.776	1,13
Cimarex Energy	US	USD	23.276	2.704.206	0,94
John Wood Group	GB	GBP	262.731	2.581.503	0,90
Schlumberger	US	USD	30.606	2.221.690	0,78
Concho Resources	US	USD	10.114	1.279.219	0,45
				23.481.126	8,20
Versorgungsbetriebe					
NextEra Energy	US	USD	39.095	5.241.076	1,83
Edison International	US	USD	59.014	4.748.857	1,66
DTE Energy	US	USD	21.946	2.301.916	0,80
				12.291.849	4,29
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
LyondellBasell Industries	US	USD	59.322	5.011.523	1,75
Mosaic	US	USD	150.688	4.091.179	1,43
Ecolab	US	USD	23.388	3.018.221	1,05
Newcrest Mining	AU	AUD	83.703	1.324.131	0,46
				13.445.054	4,69
Industrie					
Recruit Holdings	JP	JPY	104.900	5.302.534	1,85
Edenred	FR	EUR	182.356	4.669.685	1,63
Koninklijke Philips	NL	EUR	93.088	3.227.016	1,13
United Technologies	US	USD	25.038	2.980.774	1,04
General Electric	US	USD	91.507	2.649.128	0,92
LT Group	PH	PHP	7.423.100	2.358.134	0,82
Sydney Airport	AU	AUD	386.045	1.988.526	0,69
Nagoya Railroad	JP	JPY	364.000	1.672.891	0,58
Caterpillar	US	USD	16.198	1.664.183	0,58
OC Oerlikon	CH	CHF	127.665	1.534.157	0,54
				28.047.028	9,79
IT					
Oracle	US	USD	135.400	6.032.070	2,11
United Internet	DE	EUR	127.497	5.869.287	2,05
Cisco Systems	US	USD	147.319	5.002.953	1,75
Qualcomm	US	USD	78.861	4.154.397	1,45
Sunny Optical Technology	CN	HKD	464.000	3.813.046	1,33
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	198.807	3.702.780	1,29
Vmware	US	USD	39.166	3.672.204	1,28
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	517.000	3.330.438	1,16
Alphabet (A)	US	USD	3.484	3.233.257	1,13
Microsoft	US	USD	44.649	3.028.095	1,06
HP	US	USD	159.608	2.991.054	1,04
ViaSat	US	USD	35.516	2.282.613	0,80
Dell Technologies	US	USD	32.898	2.200.218	0,77
Playtech	GB	GBP	140.534	1.743.547	0,61
DXC Technology	US	USD	17.097	1.285.523	0,45
				52.341.482	18,27
Nicht-Basiskonsumgüter					
Priceline Group	US	USD	3.469	6.392.673	2,23
Lowe's Cos	US	USD	61.224	5.155.673	1,80
Izumi	JP	JPY	73.900	3.697.128	1,29
H2O Retailing	JP	JPY	208.300	3.537.272	1,23
Fairfax Media	AU	AUD	4.284.636	3.395.424	1,19
Naspers	ZA	ZAR	14.812	2.819.067	0,98
Mazda Motor	JP	JPY	102.100	1.493.768	0,52
General Motors	US	USD	41.822	1.442.859	0,50
				27.933.864	9,75
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	61.561	4.745.128	1,66
Dr Pepper Snapple Group	US	USD	46.396	4.249.874	1,48
British American Tobacco	GB	GBP	57.896	3.906.038	1,36
CJ CheilJedang	KR	KRW	12.240	3.664.818	1,28
Thai Beverage	TH	SGD	4.743.300	3.140.147	1,10
CVS Health	US	USD	26.661	2.194.467	0,77
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	20.757	1.909.540	0,67
				23.810.012	8,31
Gesundheitswesen					
Amgen	US	USD	29.024	4.716.110	1,65
Cigna	US	USD	26.493	4.122.311	1,44
Roche Holding	CH	CHF	15.218	3.983.473	1,39
Mylan	US	USD	101.732	3.805.285	1,33
Baxter International	US	USD	67.434	3.750.005	1,31
Biogen Idec	US	USD	13.735	3.743.612	1,31
Express Scripts Holding	US	USD	31.179	1.912.208	0,67
Bayer	DE	EUR	12.216	1.511.871	0,53
				27.544.875	9,62
Telekommunikationsdienste					
Verizon Communications	US	USD	91.912	4.249.092	1,48

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
BT Group	GB	GBP	732.392	2.887.493	1,01
				7.136.585	2,49
Finanzwesen					
JPMorgan Chase & Co	US	USD	66.231	5.793.888	2,02
Citigroup	US	USD	89.333	5.292.087	1,85
AXA	FR	EUR	195.939	5.232.045	1,83
Morgan Stanley	US	USD	114.462	4.984.820	1,74
AIA Group	HK	HKD	593.000	4.102.632	1,43
ORIX	JP	JPY	236.400	3.614.317	1,26
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	539.900	3.435.478	1,20
Barclays	GB	GBP	1.238.270	3.400.139	1,19
Lloyds Banking Group	GB	GBP	3.283.008	2.939.081	1,03
Intact Financial	CA	CAD	32.218	2.195.916	0,77
PNC Financial Services Group	US	USD	17.849	2.147.056	0,75
Kasikornbank	TH	THB	397.300	2.120.996	0,74
HSBC Holdings	GB	GBP	227.999	1.877.435	0,66
ING Groep	NL	EUR	105.382	1.715.812	0,60
IG Group Holdings	GB	GBP	221.298	1.556.004	0,54
				50.407.706	17,60

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Real Estate					
American Tower	US	USD	39.278	4.927.818	1,72
Vicinity Centers	AU	AUD	1.709.987	3.681.794	1,29
Charter Hall Group	AU	AUD	733.902	3.110.349	1,09
				11.719.961	4,09

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	335	5.755.368	2,01
				5.755.368	2,01

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
IT					
Amadeus IT Holding	ES	EUR	60.384	3.256.375	1,14
				3.256.375	1,14

Bruchteile (1) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 265.385.964) **287.171.284 100,26**

Sonstige Aktiva und Passiva (751.004) (0,26)

Nettovermögen 286.420.280 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	50,41
Vereinigtes Königreich	GB	7,96
Japan	JP	7,94
Frankreich	FR	5,52
Australien	AU	4,71
Schweiz	CH	3,58
China	CN	3,27
Deutschland	DE	2,58
Irland	IE	2,01
Kanada	CA	1,89
Thailand	TH	1,84
Niederlande	NL	1,73
Hongkong	HK	1,43
Korea	KR	1,28
Taiwan	TW	1,16
Spanien	ES	1,14
Südafrika	ZA	0,98
Philippinen	PH	0,82
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(0,26)

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Real Estate					
Simon Property Group	US	USD	74.125	12.283.922	5,64
Prologis	US	USD	186.050	10.175.053	4,67
Equity Residential	US	USD	122.812	7.934.874	3,64
Sun Communities	US	USD	90.849	7.595.887	3,49
Welltower	US	USD	106.070	7.516.103	3,45
American Homes 4 Rent	US	USD	326.527	7.513.385	3,45
Mitsubishi Estate	JP	JPY	382.062	7.317.320	3,36
Westfield	AU	AUD	1.077.896	7.317.062	3,36
Essex Property Trust	US	USD	29.873	7.287.422	3,35
Deutsche Wohnen	DE	EUR	211.766	7.241.954	3,32
Mitsui Fudosan	JP	JPY	306.390	6.744.102	3,10
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	439.443	6.586.820	3,02
Scentre Group	AU	AUD	1.884.377	6.071.826	2,79
Hongkong Land Holdings	HK	USD	699.565	5.391.375	2,47
Goodman Group	AU	AUD	870.360	5.277.083	2,42
Great Portland Estates	GB	GBP	585.662	5.243.084	2,41
Macerich	US	USD	83.482	5.200.098	2,39
General Growth Properties	US	USD	236.910	5.157.531	2,37
Canadian Apartment Properties	CA	CAD	207.849	5.136.274	2,36
Camden Property Trust	US	USD	61.996	5.099.787	2,34
Equity LifeStyle Properties	US	USD	62.647	5.074.394	2,33
American Campus Communities	US	USD	105.590	5.003.909	2,30
Alexandria Real Estate Equities	US	USD	40.127	4.491.021	2,06
SL Green Realty	US	USD	41.091	4.322.366	1,98
VEREIT	US	USD	515.682	4.305.944	1,98
Land Securities	GB	GBP	280.864	4.018.691	1,84
Ventas	US	USD	63.432	4.010.791	1,84
CapitaLand Commercial Trust	SG	SGD	3.334.397	3.874.541	1,78
BUWOG	AT	EUR	143.050	3.863.418	1,77
PSP Swiss Property	CH	CHF	43.034	3.860.171	1,77
Public Storage	US	USD	17.755	3.732.723	1,71
Mapletree Industrial Trust	SG	SGD	2.833.711	3.629.904	1,67
Vornado Realty Trust	US	USD	37.250	3.580.856	1,64
Hysan Development	HK	HKD	631.618	2.979.371	1,37
British Land	GB	GBP	350.606	2.977.746	1,37
iCade	FR	EUR	36.002	2.673.803	1,23
CSI Properties	HK	HKD	47.378.477	2.496.004	1,15
Pebblebrook Hotel Trust	US	USD	72.184	2.195.845	1,01
Hammerson	GB	GBP	147.230	1.119.023	0,51
Colony Starwood Homes	US	USD	22.178	764.239	0,35
			207.065.722	95,05	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Real Estate					
Inmobiliaria Colonial	ES	EUR	478.210	3.708.902	1,70
				3.708.902	1,70
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 204.134.882)				210.774.626	96,75

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Differenzkontrakte				
Blackstone Group	USD	4.185.821	444.396	0,20
			444.396	0,20
Sonstige Aktiva und Passiva			6.626.161	3,05
Nettvermögen			217.845.183	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettvermögen
USA	US	51,98
Australien	AU	8,57
Hongkong	HK	8,01
Japan	JP	6,45
Vereinigtes Königreich	GB	6,13
Singapur	SG	3,44
Deutschland	DE	3,32
Kanada	CA	2,36
Österreich	AT	1,77
Schweiz	CH	1,77
Spanien	ES	1,70
Frankreich	FR	1,23
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,25

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
JSR	JP	JPY	1.918.886	32.215.153	1,54
Wonik Materials	KR	KRW	82.049	4.197.913	0,20
			36.413.066	1,74	

Industrie					
51job ADR	CN	USD	493.733	18.517.542	0,89
			18.517.542	0,89	

IT					
Alphabet (A)	US	USD	230.689	196.508.419	9,42
Intel	US	USD	3.734.745	123.977.300	5,94
Apple	US	USD	932.851	123.249.821	5,91
SAP	DE	EUR	977.493	89.997.776	4,31
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	15.185.847	89.793.012	4,30
salesforce.com	US	USD	755.335	59.354.953	2,84
Activision Blizzard	US	USD	1.069.187	50.807.109	2,43
International Business Machines	US	USD	337.561	49.658.870	2,38
Akamai Technologies	US	USD	803.744	44.272.503	2,12
Qualcomm	US	USD	911.803	44.089.937	2,11
Baidu ADR	CN	USD	270.519	43.982.848	2,11
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	6.889.161	40.728.900	1,95
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	28.594	40.421.472	1,94
Red Hat	US	USD	497.451	40.021.615	1,92
Infineon Technologies	DE	EUR	2.075.936	39.442.782	1,89
Sabre	US	USD	1.822.898	39.053.138	1,87
Nuance Communications	US	USD	2.317.172	37.582.659	1,80
Juniper Networks	US	USD	1.323.046	36.651.089	1,76
Tableau Software	US	USD	735.648	35.983.908	1,72
Nexon	JP	JPY	2.158.931	33.742.867	1,62
Mellanox Technologies	IL	USD	785.341	33.520.006	1,61
Xilinx	US	USD	547.084	32.113.446	1,54
Lam Research	US	USD	237.002	31.528.514	1,51
Trimble Navigation	US	USD	971.611	31.303.441	1,50
Intuit	US	USD	239.521	27.576.412	1,32
AVEVA Group	GB	GBP	1.132.544	27.395.065	1,31
Samsung Electronics	KR	KRW	14.480	26.048.916	1,25
Workday	US	USD	290.286	23.144.026	1,11
Ansys	US	USD	200.107	20.143.851	0,97
Teradata	US	USD	751.612	19.993.312	0,96
Cree	US	USD	977.721	19.645.057	0,94
Yahoo Japan	JP	JPY	4.990.669	19.621.514	0,94
Universal Display	US	USD	230.825	18.952.010	0,91
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	4.830.216	18.795.783	0,90
Dell Technologies	US	USD	279.760	17.174.150	0,82
Quanta Computer	TW	TWD	8.825.411	16.768.679	0,80
ADTRAN	US	USD	904.378	16.477.946	0,79
Criteo ADR	FR	USD	304.240	15.121.941	0,72
New Relic	US	USD	401.015	14.697.827	0,70
GrubHub	US	USD	326.482	13.344.552	0,64
BroadSoft	US	USD	357.320	12.635.494	0,61
Alps Electric	JP	JPY	454.079	12.264.009	0,59
Chroma ATE	TW	TWD	3.486.751	10.006.377	0,48
Microsoft	US	USD	160.010	9.960.890	0,48
Twitter	US	USD	651.065	9.842.621	0,47
Imperva	US	USD	239.770	9.661.681	0,46
Kakaku.com	JP	JPY	705.270	9.347.760	0,45
Acacia Communications	US	USD	185.101	7.715.299	0,37
Samsung SDI	KR	KRW	67.553	7.484.185	0,36
Fitbit	US	USD	954.533	5.011.637	0,24
Changyou.com ADR	CN	USD	121.145	3.621.716	0,17
Imagination Technologies Group	GB	GBP	2.915.193	3.487.696	0,17
			1.803.726.791	86,43	

Nicht-Basiskonsumgüter					
TripAdvisor	US	USD	901.829	36.273.471	1,74
Rakuten	JP	JPY	3.662.555	34.454.393	1,65
JD.com ADR	CN	USD	737.351	23.647.754	1,13
Ocado Group	GB	GBP	4.520.167	13.472.695	0,65
Sony	JP	JPY	292.551	9.158.349	0,44
			117.006.662	5,61	

Telekommunikationsdienste					
Inmarsat	GB	GBP	316.888	3.076.233	0,15
			3.076.233	0,15	

Finanzwesen					
CME Group	US	USD	221.389	23.525.834	1,13
			23.525.834	1,13	

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.984	47.060.391	2,26
			47.060.391	2,26	

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

IT					
Mail.Ru Group	RU	USD	874.637	21.154.415	1,01
			21.154.415	1,01	

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Nicht aufgeführt					
IT					
Spotify Technology*	SE	USD	1.243	2.737.720	0,13
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	356.387	327.125	0,02
			3.064.845	0,15	

Bruchteile					4	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.823.899.598)				2.073.545.783	99,36	

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
--	-----------------------------------	---	----------------

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00858 18.05.2017	8.413.496	349.082	0,02
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,10444 18.05.2017	2.336.199	20.362	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 18.05.2017	4.130.356	5.664	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09146 18.05.2017	1.437.438	1.439	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00824 18.05.2017	898.578	912	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17655 18.05.2017	2.952.662	(26.102)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03280 18.05.2017	8.014.108	(79.729)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06346 18.05.2017	21.825.927	(538.556)	(0,03)
	(266.928)	(0,01)	

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94033 18.05.2017	19.144.327	484.338	0,02
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00858 18.05.2017	1.643.961	68.209	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,10444 18.05.2017	456.486	3.979	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 18.05.2017	807.054	1.107	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03327 18.05.2017	69.292	294	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00825 18.05.2017	166.181	293	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85076 18.05.2017	12.695	126	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91627 18.05.2017	1.240.135	(1.154)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17655 18.05.2017	576.905	(5.100)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03280 18.05.2017	1.565.922	(15.579)	(0,00)
	536.513	0,03	

Sonstige Aktiva und Passiva			13.022.811	0,63
Nettvermögen			2.086.838.179	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
USA	US	61,43
Japan	JP	7,23
Taiwan	TW	6,49
Deutschland	DE	6,20
China	CN	4,30
Korea	KR	3,75
Vereinigtes Königreich	GB	2,27
Irland	IE	2,26
Schweden	SE	2,10
Israel	IL	1,61
Russland	RU	1,01
Frankreich	FR	0,72
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,64

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
IT					
United Internet	DE	EUR	60.761	2.567.448	1,80
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	223.856	1.323.440	0,93
				3.890.888	2,73

Nicht-Basiskonsumgüter					
SES	LU	EUR	64.998	1.304.845	0,91
Sky	GB	GBP	97.686	1.150.721	0,81
				2.455.566	1,72

Telekommunikationsdienste					
AT&T	US	USD	386.428	14.104.631	9,88
Verizon Communications	US	USD	329.241	13.971.102	9,79
Deutsche Telekom	DE	EUR	654.701	10.540.681	7,38
SoftBank	JP	JPY	127.977	8.906.662	6,24
China Mobile	HK	HKD	877.914	8.575.773	6,01
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	182.753	7.183.636	5,03
KDDI	JP	JPY	289.816	7.056.068	4,94
Vodafone Group	GB	GBP	2.971.453	7.023.561	4,92
Orange	FR	EUR	483.709	6.868.670	4,81
BT Group	GB	GBP	1.873.347	6.779.352	4,75
Singapore Telecommunications	SG	SGD	2.592.112	6.365.069	4,46
Spark New Zealand	NZ	NZD	1.717.302	3.995.214	2,80
Far EastTone Telecommunications	TW	TWD	1.541.702	3.482.357	2,44
T-Mobile US	US	USD	56.030	3.458.136	2,42
Koninklijke KPN	NL	EUR	1.287.718	3.418.891	2,40
Telecom Italia	IT	EUR	3.538.993	2.884.279	2,02
China Unicom	HK	HKD	2.408.163	2.857.143	2,00
HKBN	HK	HKD	2.854.341	2.831.895	1,98
America Movil	MX	MXN	3.966.000	2.823.869	1,98
MTN Group	ZA	ZAR	176.269	1.534.494	1,08
XL Axiata	ID	IDR	5.483.252	1.208.198	0,85
KT	KR	KRW	34.601	898.063	0,63
SmarTone Telecommunications Holdings	HK	HKD	454.145	584.053	0,41
DNA	FI	EUR	49.861	563.433	0,39
				127.915.230	89,62

Real Estate					
American Tower	US	USD	12.000	1.381.906	0,97
				1.381.906	0,97

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Telekommunikationsdienste					
Telefonica	ES	EUR	242.805	2.465.687	1,73
				2.465.687	1,73

Bruchteile (1) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 118.984.573) **138.109.276 96,76**

Sonstige Aktiva und Passiva 4.627.102 3,24

Nettovermögen 142.736.378 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	23,06
Japan	JP	16,22
Vereinigtes Königreich	GB	10,48
Hongkong	HK	10,40
Deutschland	DE	9,18
Frankreich	FR	4,81
Singapur	SG	4,46
Neuseeland	NZ	2,80
Taiwan	TW	2,44
Niederlande	NL	2,40
Italien	IT	2,02
Mexiko	MX	1,98
Spanien	ES	1,73
Südafrika	ZA	1,08
Schweden	SE	0,93
Luxemburg	LU	0,91
Indonesien	ID	0,85
Korea	KR	0,63
Finnland	FI	0,39
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,24

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte Wertpapiere					
Energie					
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	18.179.339	14.732.357	2,85
CNOOC	CN	HKD	3.452.416	4.030.689	0,78
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	2.204.051	2.031.058	0,39
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	847.674	1.974.015	0,38
				22.768.119	4,40
Versorgungsbetriebe					
SIIC Environment Holdings	SG	SGD	9.799.127	3.718.387	0,72
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	7.721.147	2.697.102	0,52
Power Assets Holdings	HK	HKD	274.262	2.467.063	0,48
CGN Power (H)	CN	HKD	4.296.019	1.296.471	0,25
				10.179.023	1,97
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	1.425.565	4.381.534	0,85
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	913.880	2.810.510	0,54
Aluminum Corp of China	CN	HKD	5.190.570	2.554.611	0,49
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	5.598.727	1.987.333	0,38
Angang Steel (H)	CN	HKD	2.516.640	1.690.116	0,33
TSRC	TW	TWD	1.272.257	1.455.842	0,28
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	398.700	1.394.702	0,27
Nine Dragons Paper Holdings	HK	HKD	556.488	600.144	0,12
				16.874.792	3,26
Industrie					
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	505.502	6.311.492	1,22
Han's Laser Technology Industry Group	CN	CNY	874.590	3.731.297	0,72
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	3.347.888	2.326.155	0,45
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	2.262.786	2.210.736	0,43
China Eastern Airlines (H)	CN	HKD	3.285.171	1.721.733	0,33
China Merchants Holdings International	HK	HKD	595.313	1.701.346	0,33
China International Marine Containers Group (H)	CN	HKD	982.067	1.692.907	0,33
China Communications Construction (H)	CN	HKD	1.054.241	1.448.091	0,28
COSCO International Holdings	HK	HKD	2.976.564	1.277.467	0,25
Hiwin Technologies	TW	TWD	183.173	1.167.841	0,23
Beijing Enterprises Environment Group	HK	HKD	5.896.384	1.105.720	0,21
Lonking Holdings	CN	HKD	3.951.164	1.100.732	0,21
Shenzhen Airport	CN	CNY	775.499	977.601	0,19
COSCO Shipping Energy Transportation	CN	HKD	1.606.747	877.306	0,17
Shanghai Industrial Holdings	HK	HKD	244.895	774.569	0,15
				28.424.993	5,50
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	7.238.367	46.628.498	9,02
Tencent Holdings	CN	HKD	1.479.422	46.349.327	8,97
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	294.900	34.013.746	6,58
Baidu ADR	CN	USD	53.721	9.515.513	1,84
Kingsoft	CN	HKD	2.854.117	8.135.918	1,57
NetEase ADR	CN	USD	26.940	7.057.035	1,37
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	2.116.280	6.925.025	1,34
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	718.258	3.810.356	0,74
HTC	TW	TWD	1.315.064	3.153.382	0,61
Weibo ADR	CN	USD	49.928	2.738.031	0,53
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	146.339	2.145.901	0,42
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	129.827	2.088.916	0,40
Largan Precision	TW	TWD	11.946	1.984.209	0,38
Goertek	CN	CNY	653.215	1.645.949	0,32
Iflytek (A)	CN	CNY	352.011	1.618.735	0,31
Advanced Semiconductor Engineering	TW	TWD	1.284.419	1.614.395	0,31
Sunny Optical Technology	CN	HKD	150.321	1.235.307	0,24
ZTE	CN	HKD	571.421	1.100.888	0,21
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	64.308	675.553	0,13
Iflytek (B)	CN	CNY	102.138	469.685	0,09
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	131.407	186.326	0,04
				183.092.695	35,42
Nicht-Basiskonsumgüter					
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	105.939	6.827.755	1,32
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	3.723.194	6.237.068	1,21
Sands China	CN	HKD	1.296.547	5.874.577	1,14
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	918.852	5.106.930	0,99
China Lodging Group ADR	CN	USD	61.265	4.412.338	0,85
Shangri-La Asia	HK	HKD	3.080.096	4.409.391	0,85
Yum China Holdings	US	USD	121.289	4.152.918	0,80
Wynn Macau	CN	HKD	1.498.436	3.286.928	0,64
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	213.655	2.927.068	0,57
Techntron Industries	HK	HKD	650.563	2.791.671	0,54
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	4.723.677	2.142.645	0,41
Yue Yuen Industrial Holdings	HK	HKD	497.753	1.967.761	0,38
JD.com ADR	CN	USD	53.506	1.869.516	0,36
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	1.141.753	892.363	0,17
Honma Golf	JP	HKD	849.167	644.792	0,12
				53.543.721	10,36
Basiskonsumgüter					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	145.729	8.741.003	1,69
WH Group	HK	HKD	4.287.646	3.827.346	0,74
Sun Art Retail Group	HK	HKD	2.889.457	2.977.153	0,58
Yihai International Holding	CN	HKD	4.249.816	1.986.589	0,38

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
China Foods	HK	HKD	2.225.952	857.647	0,17
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	1.237.414	611.969	0,12
Angel Yeast	CN	CNY	155.299	527.839	0,10
				19.529.546	3,78
Gesundheitswesen					
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	5.728.143	4.708.835	0,91
China Medical System Holdings	CN	HKD	1.569.913	2.710.569	0,52
SSY Group	HK	HKD	7.021.100	2.688.519	0,52
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	889.485	2.353.635	0,46
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	360.551	1.719.203	0,33
Shanghai Fudan-Zhangjiang Bio-Pharmaceutical (H)	CN	HKD	1.625.662	1.317.511	0,25
China Biologic Products	CN	USD	9.770	1.153.239	0,22
Phoenix Healthcare Group	CN	HKD	825.772	1.059.851	0,21
iKang Healthcare Group ADR	CN	USD	43.534	636.474	0,12
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	55.350	263.924	0,05
				18.611.760	3,60
Telekommunikationsdienste					
China Mobile	HK	HKD	1.994.497	21.225.698	4,11
China Unicom	HK	HKD	4.943.684	6.390.047	1,24
				27.615.745	5,34
Finanzwesen					
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	29.697.944	19.364.398	3,75
AlA Group	HK	HKD	2.598.670	17.978.725	3,48
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	3.119.120	11.509.748	2,23
China Construction Bank (H)	CN	HKD	10.296.522	8.352.230	1,62
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1.321.535	7.430.400	1,44
Mega Financial Holding	TW	TWD	6.698.762	5.380.189	1,04
Huatai Securities (H)	CN	HKD	2.397.179	4.642.307	0,90
China Life Insurance (H)	CN	HKD	1.498.237	4.561.344	0,88
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	2.644.065	4.250.337	0,82
CITIC Securities (H)	CN	HKD	1.994.497	4.180.559	0,81
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	1.037.815	2.690.389	0,52
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	102.073	2.511.230	0,49
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	460.422	1.892.020	0,37
				94.743.876	18,33
Real Estate					
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	573.002	8.588.739	1,66
China Resources Land	HK	HKD	1.459.412	4.045.387	0,78
Henderson Land Development	HK	HKD	590.674	3.740.066	0,72
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.256.329	3.645.579	0,71
Hongkong Land Holdings	HK	USD	269.583	2.077.612	0,40
				22.097.383	4,27
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	549	9.439.135	1,83
				9.439.135	1,83
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Kweichow Moutai (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	12.164	729.615	0,14
				729.615	0,14
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
IT					
PChome Online	TW	TWD	226.918	1.939.007	0,38
				1.939.007	0,38
Equity Linked Schuldverschreibungen					
HSBC (Hans Laser Tech. Ind. (A)) ELN 18.03.2019	CN	USD	98.176	418.851	0,08
BNP (Hangzhou Hik-V Tech. (A)) ELN 27.11.2017	CN	USD	27.948	148.263	0,03
				567.114	0,11
Nicht aufgeführt					
Basiskonsumgüter					
Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	1.897.435	140.516	0,03
				140.516	0,03
Gesundheitswesen					
China Animal Healthcare*	CN	HKD	1.757.069	2	0,00
				2	0,00
Equity Linked Schuldverschreibungen					
UBS (Aier Eye Hospital Group (A)) ELN 13.04.2018	CN	USD	115.575	551.092	0,11
				551.092	0,11
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 405.529.490)					
				510.848.136	98,81

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Sonstige Aktiva und Passiva	6.131.850	1,19
Nettvermögen	516.979.986	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
China	CN	57,01
Hongkong	HK	23,90
Taiwan	TW	14,44
Irland	IE	1,83
USA	US	0,80
Singapur	SG	0,72
Japan	JP	0,12
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,19

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	19.349.400	15.680.564	3,13
CNOOC	CN	HKD	3.536.000	4.128.273	0,82
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	2.232.000	2.056.814	0,41
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	411.500	958.278	0,19
			22.823.929		4,55

Versorgungsbetriebe					
SIIC Environment Holdings	SG	SGD	9.516.720	3.611.225	0,72
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	7.976.000	2.786.125	0,56
Power Assets Holdings	HK	HKD	295.000	2.653.607	0,53
CGN Power (H)	CN	HKD	4.034.137	1.217.439	0,24
			10.268.396		2,05

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	1.324.000	4.069.370	0,81
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	1.112.000	3.889.911	0,78
Aluminum Corp of China	CN	HKD	4.982.000	2.451.961	0,49
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	5.824.000	2.067.296	0,41
Angang Steel (H)	CN	HKD	2.356.000	1.582.234	0,32
TSRC	TW	TWD	1.247.000	1.426.940	0,28
Nine Dragons Paper Holdings	HK	HKD	539.000	581.284	0,12
			16.068.996		3,20

Industrie					
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	478.364	5.972.656	1,19
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	3.220.500	2.237.644	0,45
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	1.904.000	1.860.203	0,37
China Eastern Airlines (H)	CN	HKD	3.308.000	1.733.697	0,35
China Merchants Holdings International	HK	HKD	526.000	1.503.257	0,30
China Communications Construction (H)	CN	HKD	1.013.000	1.391.442	0,28
COSCO International Holdings	HK	HKD	2.976.000	1.277.225	0,25
Hiwin Technologies	TW	TWD	177.000	1.128.484	0,23
China International Marine Containers Group (H)	CN	HKD	648.000	1.117.035	0,22
Lonking Holdings	CN	HKD	3.795.000	1.057.227	0,21
Beijing Enterprises Environment Group	HK	HKD	4.943.000	926.937	0,18
COSCO Shipping Energy Transportation	CN	HKD	1.670.000	911.843	0,18
Shanghai Industrial Holdings	HK	HKD	251.000	793.879	0,16
			21.911.529		4,37

IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	7.604.000	48.983.852	9,77
Tencent Holdings	CN	HKD	1.522.100	47.686.405	9,51
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	287.652	33.177.782	6,62
Baidu ADR	CN	USD	56.244	9.962.500	1,99
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	2.462.640	8.058.405	1,61
Kingsoft	CN	HKD	2.677.000	7.631.031	1,52
NetEase ADR	CN	USD	25.788	6.755.167	1,35
HTC	TW	TWD	1.395.000	3.345.061	0,67
Weibo ADR	CN	USD	53.826	2.951.818	0,59
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	152.000	2.228.907	0,44
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	130.782	2.104.282	0,42
Advanced Semiconductor Engineering	TW	TWD	1.242.465	1.561.662	0,31
Sunny Optical Technology	CN	HKD	156.000	1.281.972	0,26
ZTE	CN	HKD	596.200	1.148.628	0,23
Largan Precision	TW	TWD	5.000	830.486	0,17
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	66.872	702.490	0,14
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	211.000	299.184	0,06
			178.709.632		35,64

Nicht-Basiskonsumgüter					
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	109.350	7.047.608	1,41
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	3.610.000	6.047.447	1,21
Sands China	CN	HKD	1.216.800	5.513.247	1,10
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	890.000	4.946.570	0,99
Yum China Holdings	US	USD	125.832	4.308.488	0,86
China Lodging Group ADR	CN	USD	59.223	4.265.240	0,85
Shangri-La Asia	HK	HKD	2.830.000	4.051.359	0,81
Techtronic Industries	HK	HKD	679.500	2.915.843	0,58
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	183.900	2.519.430	0,50
Wynn Macau	CN	HKD	1.074.400	2.356.774	0,47
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	4.907.000	2.225.800	0,44
JD.com ADR	CN	USD	62.517	2.184.344	0,44
Yue Yuen Industrial Holdings	HK	HKD	248.500	982.392	0,20
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	1.245.362	973.340	0,19
Honma Golf	JP	HKD	762.500	578.984	0,12
			50.916.866		10,15

Basiskonsumgüter					
WH Group	HK	HKD	4.169.500	3.721.884	0,74
Sun Art Retail Group	HK	HKD	2.921.500	3.010.168	0,60
Yihai International Holding	CN	HKD	4.468.000	2.088.580	0,42
China Foods	HK	HKD	1.828.000	704.318	0,14
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	959.000	474.278	0,09
			9.999.228		1,99

Gesundheitswesen					
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	5.700.000	4.685.700	0,93
China Medical System Holdings	CN	HKD	1.575.000	2.719.352	0,54

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

SSY Group	HK	HKD	6.866.682	2.629.390	0,52
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	855.400	2.263.444	0,45
China Biologic Products	CN	USD	11.013	1.299.975	0,26
Shanghai Fudan-Zhangjiang Bio-Pharmaceutical (H)	CN	HKD	1.497.000	1.213.238	0,24
Phoenix Healthcare Group	CN	HKD	874.500	1.122.391	0,22
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	174.400	781.640	0,16
iKang Healthcare Group ADR	CN	USD	46.427	678.763	0,14
			17.393.893		3,47

Telekommunikationsdienste					
China Mobile	HK	HKD	1.890.500	20.118.950	4,01
China Unicom	HK	HKD	5.156.000	6.664.479	1,33
			26.783.429		5,34

Finanzwesen					
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	29.174.000	19.022.763	3,79
AIA Group	HK	HKD	2.515.400	17.402.630	3,47
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	2.773.800	10.235.495	2,04
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1.351.500	7.598.882	1,52
China Construction Bank (H)	CN	HKD	7.993.000	6.483.683	1,29
Huatai Securities (H)	CN	HKD	2.458.000	4.760.091	0,95
CITIC Securities (H)	CN	HKD	2.058.000	4.313.665	0,86
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	2.564.000	4.121.633	0,82
China Life Insurance (H)	CN	HKD	1.346.000	4.097.862	0,82
Mega Financial Holding	TW	TWD	4.970.000	3.991.713	0,80
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	123.485	3.038.007	0,61
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	980.500	2.541.807	0,51
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	524.000	2.153.284	0,43
			89.761.515		17,90

Real Estate					
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	594.015	8.903.696	1,78
China Resources Land	HK	HKD	1.498.000	4.152.350	0,83
Henderson Land Development	HK	HKD	628.980	3.982.616	0,79
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.294.000	3.754.892	0,75
Hongkong Land Holdings	HK	USD	295.900	3.280.430	0,65
China Vanke (H)	CN	HKD	296.600	751.799	0,15
			23.825.783		4,75

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	96	1.655.117	0,33
				1.655.117	0,33

Equity Linked Schuldverschreibungen					
MSAP (Kweichow Moutai (A)) ELN 20.03.2019	CN	USD	82.120	4.925.645	0,98
BNP (Kweichow Moutai (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	42.435	2.545.296	0,51
BNP (Iflytek (A)) ELN 04.02.2020	CN	USD	439.723	2.022.079	0,40
BNP (Hangzhou Hik-Dig Tech. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	98.200	520.950	0,10
BNP (Angel Yeast (A)) ELN 04.07.2020	CN	USD	150.500	511.527	0,10
BNP (Anhui Conch Cement (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	160.600	493.902	0,10
				11.019.399	2,20

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

IT					
PChome Online	TW	TWD	210.407	1.797.923	0,36
				1.797.923	0,36

Equity Linked Schuldverschreibungen					
HSBC (Hans Laser Tech. Ind. (A)) ELN 18.03.2019	CN	USD	954.712	4.073.119	0,81
BNP (Hangzhou Hik-V Tech. (A)) ELN 27.11.2017	CN	USD	543.359	2.882.514	0,57
BNP (Shenzhen Airport (A)) ELN 28.01.2019	CN	USD	767.984	968.125	0,19
				7.923.758	1,58

Nicht aufgeführt

Basiskonsumgüter					
Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	1.574.000	116.564	0,02
				116.564	0,02

Gesundheitswesen					
China Animal Healthcare*	CN	HKD	1.835.000	2	0,00
				2	0,00

Equity Linked Schuldverschreibungen					
UBS (Goertek (A)) ELN 14.08.2017	CN	USD	735.874	1.854.227	0,37
BNP (Aier Eye Hospital Group (A)) ELN 04.02.2020	CN	USD	360.951	1.721.106	0,34
UBS (Anhui Conch Cement (A)) ELN 04.11.2018	CN	USD	302.975	931.756	0,19
UBS (Aier Eye Hospital Group (A)) ELN 13.04.2018	CN	USD	156.036	744.019	0,15
				5.251.108	1,05

Bruchteile				3	0,00
------------	--	--	--	---	------

Anlagen insgesamt (Kosten USD 386.021.527)				496.227.070	98,95
---	--	--	--	--------------------	--------------

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Sonstige Aktiva und Passiva	5.241.442	1,05
Nettovermögen	501.468.512	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	57,72
Hongkong	HK	24,21
Taiwan	TW	14,99
USA	US	0,86
Singapur	SG	0,72
Irland	IE	0,33
Japan	JP	0,12
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,05

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
EDP Renovaveis	ES	EUR	1.919.318	13.425.629	1,94
				13.425.629	1,94
Industrie					
Airbus Group	FR	EUR	172.103	12.775.206	1,85
				12.775.206	1,85
Basiskonsumgüter					
Imperial Brands	GB	GBP	574.425	25.797.709	3,73
				25.797.709	3,73
Gesundheitswesen					
Grifols ADR	ES	USD	364.941	7.198.662	1,04
				7.198.662	1,04
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	8.700.357	57.439.757	8,30
				57.439.757	8,30
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Vidrala	ES	EUR	232.249	12.518.221	1,81
Miquel y Costas & Miquel	ES	EUR	379.862	10.776.685	1,56
				23.294.906	3,37
Industrie					
Aena	ES	EUR	180.473	29.236.626	4,22
Ferrovial	ES	EUR	1.282.232	25.048.402	3,62
Applus Services	ES	EUR	1.358.258	15.633.550	2,26
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	ES	EUR	685.020	15.036.189	2,17
Gamesa Corporacion Tecnologica	ES	EUR	748.215	14.840.845	2,14
International Consolidated Airlines	GB	EUR	2.019.834	13.448.055	1,94
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	1.761.435	10.550.996	1,52
				123.794.663	17,88
IT					
Amadeus IT Holding	ES	EUR	1.334.512	66.058.344	9,54
				66.058.344	9,54
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1.662.782	58.546.554	8,46
Parques Reunidos Servicios	ES	EUR	1.016.286	16.494.322	2,38
Mediaset Espana Comunicacion	ES	EUR	1.072.111	13.567.565	1,96
CIE Automotive	ES	EUR	671.639	13.261.512	1,92
Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion	ES	EUR	1.101.433	12.699.522	1,83
Telepizza Group	ES	EUR	1.858.935	8.974.938	1,30
				123.544.413	17,85
Basiskonsumgüter					
Distribuidora Internacional de Alimentacion	ES	EUR	1.832.882	10.016.700	1,45
				10.016.700	1,45
Gesundheitswesen					
Grifols	ES	EUR	2.486.597	61.307.049	8,86
Almirall	ES	EUR	650.902	10.791.955	1,56
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	470.100	7.136.118	1,03
				79.235.122	11,45
Telekommunikationsdienste					
Euskaltel	ES	EUR	1.028.530	9.603.385	1,39
				9.603.385	1,39
Finanzwesen					
Banco de Sabadell	ES	EUR	18.996.916	33.548.554	4,85
CaixaBank	ES	EUR	7.900.495	32.937.164	4,76
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	739.290	26.377.867	3,81
Bankia	ES	EUR	12.333.210	13.739.196	1,98
				106.602.781	15,40
Real Estate					
Inmobiliaria Colonial	ES	EUR	1.825.956	12.998.981	1,88
				12.998.981	1,88
Nicht aufgeführt					
Finanzwesen					
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	90.289.702	903	0,00
				903	0,00

Bruchteile (2) (0,00)

	Marktwert	% Nettvermögen
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 592.458.175)	671.787.159	97,05
Sonstige Aktiva und Passiva	20.434.700	2,95
Nettvermögen	692.221.859	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Spanien	ES	89,53
Vereinigtes Königreich	GB	5,67
Frankreich	FR	1,85
Portugal	PT	0,00
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,95

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Reliance Industries	IN	INR	5.055.004	109.803.335	6,54
Bharat Petroleum	IN	INR	950.949	10.648.653	0,63
Hindustan Oil Exploration	IN	INR	4.339.156	5.553.089	0,33
			126.005.077	7,51	
Versorgungsbetriebe					
Power Grid Corporation of India	IN	INR	9.330.115	30.213.977	1,80
NTPC	IN	INR	6.253.464	16.015.633	0,95
Gujarat Gas	IN	INR	1.203.456	15.825.760	0,94
			62.055.370	3,70	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Hindalco Industries	IN	INR	9.542.739	29.617.394	1,76
Ultratech Cement	IN	INR	301.321	19.932.813	1,19
Gujarat Fluorochemicals	IN	INR	1.243.605	14.998.421	0,89
Pidilite Industries	IN	INR	1.109.863	12.437.663	0,74
Finolex Industries	IN	INR	975.944	8.783.101	0,52
Sheela Foam	IN	INR	264.518	5.289.275	0,32
			91.058.667	5,43	
Industrie					
Larsen & Toubro	IN	INR	2.253.833	61.399.906	3,66
Havells India	IN	INR	2.902.706	21.868.361	1,30
KEC International	IN	INR	4.609.631	15.742.053	0,94
Container	IN	INR	826.911	15.678.703	0,93
Ahluwalia Contracts India	IN	INR	1.852.221	10.141.980	0,60
Teamlease Services	IN	INR	458.419	7.554.235	0,45
Amara Raja Batteries	IN	INR	420.283	5.824.226	0,35
			138.209.464	8,23	
IT					
Infosys	IN	INR	7.400.103	105.873.485	6,31
Tata Consultancy Services	IN	INR	2.157.727	76.362.854	4,55
Info Edge India	IN	INR	1.088.752	14.163.121	0,84
Persistent Systems	IN	INR	1.271.502	11.594.441	0,69
Larsen & Toubro Infotech	IN	INR	681.751	7.530.707	0,45
OnMobile Global	IN	INR	2.779.721	3.615.807	0,22
			219.140.415	13,06	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Tata Motors	IN	INR	9.413.735	67.257.015	4,01
Maruti Suzuki India	IN	INR	622.792	63.266.108	3,77
Mahindra & Mahindra	IN	INR	2.360.848	49.089.176	2,92
Zee Entertainment Enterprises	IN	INR	3.704.392	30.385.157	1,81
Bata India	IN	INR	2.565.656	23.287.590	1,39
Dish TV India	IN	INR	14.596.801	21.612.040	1,29
DB Corp	IN	INR	2.251.881	13.343.562	0,80
V-Mart Retail	IN	INR	533.142	7.755.089	0,46
			275.995.737	16,44	
Basiskonsumgüter					
ITC	IN	INR	21.157.224	91.571.650	5,46
Godrej Consumer Products	IN	INR	969.929	26.317.526	1,57
Hindustan Unilever	IN	INR	1.797.978	26.171.603	1,56
Manpasand Beverages	IN	INR	635.827	6.949.676	0,41
Avenue Supermarts	IN	INR	591.618	6.783.779	0,40
			157.794.234	9,40	
Gesundheitswesen					
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	2.970.145	29.684.956	1,77
Cipla (India)	IN	INR	3.178.520	27.585.981	1,64
Aurobindo Pharma	IN	INR	1.376.715	13.005.031	0,77
Thyrocare Technologies	IN	INR	727.835	8.125.310	0,48
Lupin	IN	INR	217.986	4.542.091	0,27
			82.943.369	4,94	
Telekommunikationsdienste					
Tata Communications	IN	INR	2.426.171	27.236.064	1,62
			27.236.064	1,62	
Finanzwesen					
Housing Development Finance	IN	INR	6.339.833	151.723.072	9,04
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	4.481.846	109.730.470	6,54
LIC Housing Finance	IN	INR	5.291.828	55.109.247	3,28
ICICI Bank	IN	INR	7.005.973	30.377.443	1,81
Edelweiss Financial Services	IN	INR	7.841.109	20.466.266	1,22
Max Financial Services	IN	INR	1.917.514	19.580.949	1,17
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	1.330.546	18.684.003	1,11
PNB Housing Finance	IN	INR	472.647	10.200.474	0,61
			415.871.924	24,78	
Real Estate					
Sobha	IN	INR	677.889	3.910.776	0,23
			3.910.776	0,23	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Nicht aufgeführt					
Gesundheitswesen					
Napo Pharmaceuticals*	US	GBP	2.431.300	31	0,00
Avestha Gengraine Technologies*	IN	INR	895.108	0	0,00
				31	0,00
Bruchteile					
				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 977.428.084)					
				1.600.221.130	95,35
Sonstige Aktiva und Passiva					
				78.117.124	4,65
Nettovermögen					
				1.678.338.254	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Indien	IN	95,35
USA	US	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,65

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
United Tractors	ID	IDR	11.047.596	22.223.982	4,70
				22.223.982	4,70
Versorgungsbetriebe					
Perusahaan Gas Negara Persero	ID	IDR	19.139.140	3.478.007	0,74
				3.478.007	0,74
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	5.983.468	3.948.840	0,83
Indocement Tunggak Prakarsa	ID	IDR	2.683.203	3.401.144	0,72
Waskita Beton Precast	ID	IDR	26.757.945	1.010.522	0,21
				8.360.506	1,77
Industrie					
Waskita Karya Persero	ID	IDR	37.684.754	6.735.431	1,42
Pembangunan Perumahan Persero	ID	IDR	27.376.815	6.510.463	1,38
AKR Corporindo	ID	IDR	7.572.415	3.836.591	0,81
				17.082.485	3,61
Nicht-Basiskonsumgüter					
Astra International	ID	IDR	47.664.402	31.902.080	6,74
Matahari Department Store	ID	IDR	13.774.834	15.039.765	3,18
Surya Citra Media	ID	IDR	35.505.298	7.593.832	1,61
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	93.507.289	6.538.210	1,38
Jardine Cycle & Carriage	SG	SGD	180.382	6.106.112	1,29
Media Nusantara Citra	ID	IDR	10.424.480	1.422.719	0,30
				68.602.718	14,50
Basiskonsumgüter					
Unilever Indonesia	ID	IDR	6.430.069	21.398.210	4,52
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	21.214.778	13.286.945	2,81
Gudang Garam	ID	IDR	2.627.615	13.047.631	2,76
Hanjaya Mandala Sampoerna	ID	IDR	44.170.569	12.618.222	2,67
First Resources	SG	SGD	4.340.434	5.823.031	1,23
Charoen Pokphand Indonesia	ID	IDR	21.733.063	5.184.578	1,10
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	5.951.175	3.905.276	0,83
Kino Indonesia	ID	IDR	15.733.898	2.823.901	0,60
Tunas Baru Lampung	ID	IDR	18.572.566	1.763.914	0,37
Sumber Alfaria Trijaya	ID	IDR	36.165.951	1.541.617	0,33
Astra Agro Lestari	ID	IDR	259.197	279.122	0,06
Delfi	SG	SGD	8.198	13.441	0,00
				81.685.888	17,27
Gesundheitswesen					
Kalbe Farma	ID	IDR	107.505.373	12.742.694	2,69
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	52.234.375	8.085.904	1,71
				20.828.598	4,40
Telekommunikationsdienste					
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	139.391.377	45.553.228	9,63
				45.553.228	9,63
Finanzwesen					
Bank Central Asia	ID	IDR	34.096.211	45.259.140	9,57
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	37.480.858	36.157.721	7,64
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	29.796.486	26.070.702	5,51
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	32.320.748	15.408.608	3,26
Bank Tabungan Negara Persero	ID	IDR	44.074.891	7.580.902	1,60
Bank Danamon Indonesia	ID	IDR	20.349.071	7.395.758	1,56
				137.872.831	29,15
Real Estate					
Ciputra Development	ID	IDR	111.623.398	10.684.815	2,26
Summarecon Agung	ID	IDR	102.123.071	10.386.389	2,20
Pakuwon Jati	ID	IDR	196.673.128	9.192.356	1,94
Modernland Realty	ID	IDR	74.013.427	1.560.851	0,33
Bekasi Fajar Industrial Estate	ID	IDR	35.892.412	794.504	0,17
				32.618.915	6,90
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.944	33.408.817	7,06
				33.408.817	7,06
Bruchteile					1 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 396.479.290)				471.715.976	99,72
Sonstige Aktiva und Passiva				1.317.749	0,28
Nettvermögen				473.033.725	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettvermögen
Indonesien	ID	90,13
Irland	IE	7,06
Singapur	SG	2,52
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,28

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Nutanix	US	USD	32.007	484.903	0,03	Bridgestone	JP	JPY	56.344	2.351.181	0,12
Cancom	DE	EUR	7.675	454.188	0,02	Interpublic Group of Companies	US	USD	98.545	2.325.662	0,12
Dexerials	JP	JPY	43.976	395.639	0,02	Benesse Holdings	JP	JPY	73.615	2.222.126	0,12
Lasertec	JP	JPY	29.883	389.465	0,02	Honda Motor	JP	JPY	75.567	2.189.058	0,11
accesso Technology Group	GB	GBP	16.151	385.501	0,02	Kering	FR	EUR	6.822	2.114.701	0,11
WPG Holdings	TW	TWD	302.182	382.817	0,02	Home Depot	US	USD	12.898	1.990.962	0,10
Ai Holdings	JP	JPY	15.058	370.484	0,02	Suzuki Motor	JP	JPY	46.481	1.944.196	0,10
ESPEC	JP	JPY	30.089	364.494	0,02	H2O Retailing	JP	JPY	102.847	1.746.517	0,09
Sophos Group	GB	GBP	75.457	330.244	0,02	NVR	US	USD	789	1.668.365	0,09
RNTS Media	DE	EUR	146.892	328.065	0,02	Fuji Heavy Industries	JP	JPY	42.872	1.624.760	0,08
Optex	JP	JPY	11.278	312.816	0,02	Jardine Cycle & Carriage	SG	SGD	45.384	1.536.307	0,08
SK Hynix	KR	KRW	6.016	285.026	0,01	Ryohin Keikaku	JP	JPY	6.554	1.478.161	0,08
Tencent Holdings	CN	HKD	9.069	284.115	0,01	Signet Jewelers	US	USD	21.914	1.435.585	0,08
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	2.421	279.270	0,01	Daimler	DE	EUR	18.948	1.411.943	0,08
Shopify	CA	USD	3.730	277.780	0,01	Charter Communications	US	USD	4.005	1.380.520	0,07
Sunny Optical Technology	CN	HKD	31.777	261.136	0,01	Shimano	JP	JPY	8.473	1.297.109	0,07
New Relic	US	USD	6.527	260.623	0,01	NGK Spark Plug	JP	JPY	58.908	1.276.139	0,07
Redington India	IN	INR	128.413	249.506	0,01	Zojirushi	JP	JPY	92.946	1.263.530	0,07
Microgen	GB	GBP	54.119	224.394	0,01	General Motors	US	USD	35.852	1.236.889	0,06
Advantest	JP	JPY	11.796	220.522	0,01	Yamaha Motor	JP	JPY	51.270	1.217.057	0,06
Rocket Internet	DE	EUR	11.868	216.575	0,01	Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	14.103	1.179.203	0,06
GMO internet	JP	JPY	17.489	207.728	0,01	Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	64.776	1.138.110	0,06
ESI Group	FR	EUR	3.538	206.822	0,01	Graham Holdings	US	USD	1.768	1.069.953	0,06
Crooz	JP	JPY	6.706	206.367	0,01	Mitsubishi Motors	JP	JPY	158.588	1.015.578	0,05
Largan Precision	TW	TWD	1.240	205.957	0,01	Yonex	JP	JPY	99.979	1.007.500	0,05
Blanco Technology Group	GB	GBP	93.305	203.998	0,01	Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	101.686	1.004.545	0,05
Shimadzu	JP	JPY	11.705	198.772	0,01	Sekisui House	JP	JPY	56.126	932.760	0,05
WT Microelectronics	TW	TWD	130.942	187.783	0,01	J Front Retailing	JP	JPY	64.198	925.805	0,05
Advantech	TW	TWD	22.279	180.046	0,01	GVC Holdings	GB	GBP	93.093	899.641	0,05
Gurunavi	JP	JPY	8.779	176.212	0,01	Compass Group	GB	GBP	41.203	830.482	0,04
Tata Consultancy Services	IN	INR	4.809	170.204	0,01	Oriental Land	JP	JPY	14.220	817.054	0,04
Exa	US	USD	11.883	165.167	0,01	Sodexo	FR	EUR	5.981	760.411	0,04
Enigmo	JP	JPY	9.297	163.003	0,01	4imprint Group	GB	GBP	31.705	730.508	0,04
Global Payments	US	USD	1.946	157.696	0,01	Callaway Golf	US	USD	61.690	726.708	0,04
SMS	JP	JPY	5.639	150.250	0,01	Kura	JP	JPY	16.797	691.785	0,04
Eizo	JP	JPY	4.420	146.233	0,01	El Group	GB	GBP	371.604	671.840	0,04
Seeing Machines	AU	GBP	2.697.022	139.565	0,01	CTS Eventim	DE	EUR	16.432	633.100	0,03
Varonis Systems	US	USD	4.351	134.218	0,01	Taylor Wimpey	GB	GBP	239.434	619.512	0,03
Wah Lee Industrial	TW	TWD	79.022	129.813	0,01	Yaox Net-A-Porter Group	IT	EUR	22.306	592.939	0,03
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	28.148	125.962	0,01	Maisons du Monde	FR	EUR	17.033	591.212	0,03
Infosys	IN	INR	8.480	121.322	0,01	Lotto24	DE	EUR	58.597	574.544	0,03
Primax Electronics	TW	TWD	70.751	117.867	0,01	Nojima	JP	JPY	37.736	563.193	0,03
Infomart	JP	JPY	18.502	111.110	0,01	Basic-Fit	NL	EUR	32.143	562.050	0,03
Softing	DE	EUR	9.413	108.697	0,01	Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	3.390	537.625	0,03
Designone Japan	JP	JPY	8.106	108.403	0,01	Asics	JP	JPY	29.344	519.589	0,03
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	69	106.909	0,01	Kingfisher	GB	GBP	115.131	508.351	0,03
RS Technologies	JP	JPY	1.783	103.943	0,01	Nitori Holdings	JP	JPY	3.871	503.904	0,03
Justsystems	JP	JPY	8.260	99.170	0,01	Nokian Renkaat	FI	EUR	11.550	497.025	0,03
Infocom	JP	JPY	5.603	98.115	0,01	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	1.954	482.105	0,03
Mphasis	IN	INR	11.544	96.379	0,01	Yamaha	JP	JPY	17.222	477.981	0,02
Baidu ADR	CN	USD	537	95.100	0,00	TV Asahi	JP	JPY	25.757	476.848	0,02
SMK	JP	JPY	24.620	84.884	0,00	McCarthy & Stone	GB	GBP	198.955	474.625	0,02
Novatek Microelectronics	TW	TWD	21.399	82.212	0,00	Hennes & Mauritz	SE	SEK	19.038	471.152	0,02
PAX Global Technology	HK	HKD	128.180	79.346	0,00	BCA Marketplace	GB	GBP	180.882	459.825	0,02
UMC Electronics	JP	JPY	2.632	72.239	0,00	Connect Group	GB	GBP	279.814	456.114	0,02
Cognizant Technology Solutions	US	USD	1.149	68.611	0,00	Resortrust	JP	JPY	25.796	444.225	0,02
DIP	JP	JPY	3.079	68.053	0,00	Ascential	GB	GBP	97.100	443.183	0,02
KPIT Technologies	IN	INR	31.877	63.724	0,00	Expedia	US	USD	3.224	432.384	0,02
Japan Material	JP	JPY	3.566	58.479	0,00	Naspers	ZA	ZAR	2.197	418.118	0,02
Fukui Computer Holdings	JP	JPY	2.225	58.423	0,00	Tokyo Base	JP	JPY	14.082	417.214	0,02
Mindtree	IN	INR	7.700	58.176	0,00	Technogym	IT	EUR	51.928	404.776	0,02
Sercomm	TW	TWD	21.940	55.299	0,00	Syppin	JP	JPY	25.893	400.766	0,02
Hana Microelectronics	TH	THB	43.417	53.258	0,00	ASOS	GB	GBP	5.314	400.128	0,02
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	22.392	52.358	0,00	Rezidor Hotel Group	BE	SEK	106.959	398.143	0,02
NIIT Technologies	IN	INR	7.190	51.361	0,00	Ted Baker	GB	GBP	10.477	378.848	0,02
Radiant Opto-Electronics	TW	TWD	23.891	49.849	0,00	Hugo Boss	DE	EUR	4.796	364.891	0,02
CSE Global	SG	SGD	131.816	49.068	0,00	Descente	JP	JPY	29.635	363.773	0,02
Appen	AU	AUD	23.901	47.530	0,00	Takkt	DE	EUR	14.636	347.847	0,02
Valuetronics Holdings	HK	SGD	73.788	43.022	0,00	Cairn Homes	IE	EUR	196.964	335.821	0,02
Creative Sensor	TW	TWD	48.702	38.713	0,00	Amazon.com	US	USD	343	320.526	0,02
Okta	US	USD	1.034	27.344	0,00	Service Corp International	US	USD	9.704	314.520	0,02
Microsaic Systems	GB	GBP	850.402	25.029	0,00	Jumbo	GR	EUR	19.530	308.310	0,02
Shibaura Electronics	JP	JPY	849	20.117	0,00	Shop Apotheke Europe	NL	EUR	9.402	289.927	0,02
Pro-Ship	JP	JPY	1.104	15.559	0,00	Card Factory	GB	GBP	66.326	278.096	0,01
Beagle	JP	JPY	849	14.278	0,00	Merlin Entertainments	GB	GBP	40.451	264.535	0,01
Gigabyte Technology	TW	TWD	9.517	12.592	0,00	SES	LU	EUR	11.400	249.529	0,01
Torex Semiconductor	JP	JPY	764	11.962	0,00	Gym Group	GB	GBP	103.667	245.764	0,01
Aucnet	JP	JPY	849	10.253	0,00	Ocado Group	GB	GBP	74.959	243.406	0,01
VINX	JP	JPY	679	6.253	0,00	Rakuten	JP	JPY	23.516	241.010	0,01
Memtech International	CN	SGD	9.273	5.671	0,00	Gap	US	USD	9.087	236.728	0,01
				263.818.569	13,79	D.A. Consortium Holdings	JP	JPY	17.149	218.490	0,01
						GB Education	AU	AUD	78.488	217.110	0,01
						Piolar	JP	JPY	9.419	216.656	0,01
Nicht-Basiskonsumgüter						Canada Goose Holdings	CA	CAD	12.283	205.045	0,01
Priceline Group	US	USD	6.331	11.667.066	0,61	Jin	JP	JPY	3.778	203.418	0,01
Comcast	US	USD	191.416	7.482.448	0,39	Ctrip.com International ADR	CN	USD	3.684	184.284	0,01
Dollar General	US	USD	92.879	6.752.269	0,35	Sands China	CN	HKD	36.039	163.291	0,01
Time Warner	US	USD	66.281	6.608.869	0,35	Ki-Star Real Estate	JP	JPY	10.697	156.455	0,01
Lowe's Cos	US	USD	64.655	5.444.445	0,28	Pressance	JP	JPY	13.220	152.976	0,01
Omnicom Group	US	USD	56.814	4.648.557	0,24	Daikyounishikawa	JP	JPY	11.801	149.908	0,01
Renault	FR	EUR	49.395	4.606.985	0,24	Fuji	JP	JPY	8.169	146.568	0,01
LKQ	US	USD	143.794	4.473.438	0,23	Tosho	JP	JPY	3.262	140.184	0,01
Samsonite International	US	HKD	1.084.165	4.184.726	0,22	Mahindra & Mahindra	IN	INR	6.395	132.971	0,01
Rinnai	JP	JPY	49.856	4.147.165	0,22	Schibsted	NO	NOK	5.640	126.623	0,01
Publicis Groupe	FR	EUR	57.241	4.132.648	0,22	Stella International Holdings	HK	HKD	72.754	126.446	0,01
Sony	JP	JPY	101.466	3.460.541	0,18	Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	18.936	124.599	0,01
Liberty Global LiLAC	GB	USD	151.921	3.357.705	0,17	V-Mart Retail	IN	INR	8.416	122.418	0,01
Mattel	US	USD	122.514	2.733.293	0,14	Septeni Holdings	JP	JPY	34.892	121.795	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
	Währung	Währung			
International Housewares Retail	HK	HKD	520.268	117.702	0,01
Giordano International	HK	HKD	209.326	112.360	0,01
Padini Holdings	MY	MYR	146.748	108.298	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	63.512	106.395	0,01
Aristocrat Leisure	AU	AUD	7.208	105.829	0,01
Pou Sheng International (Holdings)	HK	HKD	491.953	104.981	0,01
HIS	JP	JPY	4.298	102.489	0,01
Coway	KR	KRW	1.150	101.368	0,01
PVR	IN	INR	4.021	100.988	0,01
Sebang Global Battery	KR	KRW	3.050	100.403	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	27.885	98.451	0,01
Mitsuba	JP	JPY	4.924	93.310	0,00
XTEP International Holdings	CN	HKD	230.799	91.929	0,00
Tata Motors	IN	INR	12.602	90.035	0,00
Man Wah Holdings	HK	HKD	107.176	88.782	0,00
Makalot Industrial	TW	TWD	21.077	88.654	0,00
Cross Marketing Group	JP	JPY	16.130	86.557	0,00
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	61.803	85.941	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	134.785	85.695	0,00
Yum China Holdings	US	USD	2.414	82.643	0,00
Shine Corporate	AU	AUD	206.180	81.695	0,00
Techtronic Industries	HK	HKD	18.952	81.325	0,00
Eclat Textile	TW	TWD	7.429	81.318	0,00
Fast Food Indonesia	ID	IDR	654.005	75.565	0,00
Dream International	HK	HKD	202.502	75.206	0,00
Fairfax Media	AU	AUD	91.114	72.204	0,00
Shemaroo Entertainment	IN	INR	11.616	72.067	0,00
Universal Entertainment	JP	JPY	2.378	71.303	0,00
Think Childcare	AU	AUD	45.381	70.569	0,00
Texwinca Holdings	HK	HKD	104.772	70.285	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	261.346	69.942	0,00
Texhong Textile Group	HK	HKD	57.117	69.190	0,00
Playmates Toys	HK	HKD	387.235	69.125	0,00
GS Home Shopping	KR	KRW	365	65.072	0,00
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	57.641	60.566	0,00
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	15.656	57.209	0,00
Delta	IN	INR	22.889	56.840	0,00
Fulgent Sun International Holding	TW	TWD	22.151	55.851	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	50.309	55.808	0,00
Li Ning	CN	HKD	82.019	53.919	0,00
GMO AD Partners	JP	JPY	13.414	53.592	0,00
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	821	52.899	0,00
ValueCommerce	JP	JPY	10.103	52.056	0,00
Hansae	KR	KRW	2.160	51.851	0,00
Youngone	KR	KRW	1.718	51.131	0,00
Suminoo Textile	JP	JPY	22.922	51.043	0,00
Emperor Watch & Jewellery	HK	HKD	1.109.843	49.237	0,00
Matas	DK	DKK	3.084	47.657	0,00
Nextage	JP	JPY	3.396	43.797	0,00
Hyundai Hy Communications & Networks	KR	KRW	12.681	43.551	0,00
Defacostandard	JP	JPY	2.971	40.820	0,00
Wowprime	TW	TWD	7.675	38.763	0,00
Esprit Holdings	HK	HKD	47.440	36.809	0,00
Le Saunda Holdings	HK	HKD	149.025	33.514	0,00
Lumax Auto Technologies	IN	INR	4.008	31.635	0,00
Stanley Gibbons Group	GB	GBP	259.647	30.651	0,00
Samantha Thavasa Japan	JP	JPY	6.707	29.986	0,00
Tiphone Mobile Indonesia	ID	IDR	356.215	27.438	0,00
Career Point	IN	INR	15.437	25.703	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	113.373	22.637	0,00
Mitra Adiperkasa	ID	IDR	47.507	22.471	0,00
Sushiro Global Holdings	JP	JPY	679	22.046	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	227.167	20.726	0,00
MarketEnterprise	JP	JPY	4.075	19.852	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	39.439	16.877	0,00
Bapcor	AU	AUD	4.303	16.826	0,00
Jubilee Enterprise	TH	THB	32.096	16.691	0,00
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	17.011	14.939	0,00
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	32.179	14.596	0,00
Navneet Education	IN	INR	5.552	14.564	0,00
Tigers Polymer	JP	JPY	2.207	14.367	0,00
Nippon Ski Resort Development	JP	JPY	849	11.577	0,00
Magnificent Estates	HK	HKD	262.491	6.376	0,00
Esthetics International Group	MY	MYR	22.359	4.538	0,00
Somboon Advance Technology	TH	THB	4.971	2.282	0,00
Misawa & Co	JP	JPY	424	1.611	0,00
Xiao Nan Guo Restaurants Holdings	CN	HKD	24.559	1.342	0,00
Mobile World Investment	VN	VND	70	513	0,00
				147.600.794	7,72

Basiskonsumgüter

Molson Coors Brewing	US	USD	184.373	17.589.198	0,92
British American Tobacco	GB	GBP	165.207	11.145.951	0,58
Nestle	CH	CHF	128.935	9.938.300	0,52
PepsiCo	US	USD	71.423	8.055.782	0,42
Altria Group	US	USD	91.506	6.560.100	0,34
TreeHouse Foods	US	USD	67.033	5.843.565	0,31
Kellogg	US	USD	67.035	4.759.469	0,25
Archer-Daniels-Midland	US	USD	101.118	4.623.128	0,24
Philip Morris International	US	USD	41.452	4.573.829	0,24
CVS Health	US	USD	49.267	4.055.163	0,21
L'Oréal	FR	EUR	20.270	4.037.970	0,21
Procter & Gamble	US	USD	38.874	3.398.716	0,18
Unilever (CVA)	GB	EUR	60.401	3.168.144	0,17
Diageo	GB	GBP	103.825	3.017.457	0,16
AB InBev ADR	BE	USD	24.497	2.762.516	0,14
Koninklijke Ahold	NL	EUR	127.645	2.644.985	0,14

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
	Währung	Währung			
Unilever	GB	GBP	45.913	2.359.285	0,12
Dr Pepper Snapple Group	US	USD	25.639	2.348.536	0,12
Imperial Brands	GB	GBP	47.163	2.307.557	0,12
Carrefour	FR	EUR	76.068	1.792.124	0,09
Kraft Heinz	US	USD	18.746	1.691.660	0,09
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	14.062	1.584.019	0,08
Brown-Forman	US	USD	33.068	1.564.129	0,08
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	15.632	1.438.060	0,08
Heineken	NL	EUR	15.706	1.400.496	0,07
Associated British Foods	GB	GBP	35.337	1.284.618	0,07
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	204	1.150.223	0,06
Colgate-Palmolive	US	USD	14.445	1.042.640	0,05
Unicharm	JP	JPY	40.617	988.123	0,05
Morinaga & Co	JP	JPY	17.557	829.919	0,04
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	265.025	822.528	0,04
Beiersdorf	DE	EUR	8.146	810.625	0,04
Kotobuki Spirits	JP	JPY	21.520	580.111	0,03
Monster Beverage	US	USD	12.724	578.070	0,03
Japan Tobacco	JP	JPY	14.123	470.045	0,02
Estee Lauder	US	USD	4.822	418.129	0,02
Megmilk Snow Brand	JP	JPY	12.480	372.507	0,02
Kose	JP	JPY	3.396	322.675	0,02
Tiger Brands	ZA	ZAR	10.228	309.767	0,02
McBride (A)	GB	GBP	105.163	262.575	0,01
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	25.500	255.009	0,01
ITC	IN	INR	44.750	193.684	0,01
KT&G	KR	KRW	2.139	190.638	0,01
LG Household & Health Care	KR	KRW	245	186.333	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	311.608	178.070	0,01
First Resources	SG	SGD	108.510	145.575	0,01
Gudang Garam	ID	IDR	28.898	143.496	0,01
Delfi	SG	SGD	80.663	131.268	0,01
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	14.350	127.481	0,01
Pepsi-Cola Products Philippines	PH	PHP	1.724.807	127.026	0,01
Changshouhua Food	CN	HKD	220.506	112.521	0,01
Thai Beverage	TH	THB	146.464	96.962	0,01
Philippine Seven	PH	PHP	23.944	80.067	0,00
RFM	PH	PHP	739.132	71.206	0,00
Asaleo Care	AU	AUD	49.986	67.079	0,00
Uni-President Enterprises	TW	TWD	35.520	65.527	0,00
Nestle Lanka	LK	LKR	4.285	64.708	0,00
Lion Brewery Ceylon	LK	LKR	20.817	64.178	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	95.064	50.286	0,00
S Foods	JP	JPY	1.443	45.057	0,00
Premier Marketing	TH	THB	166.332	43.692	0,00
Kaveri Seed	IN	INR	4.646	40.836	0,00
Carlsberg	MY	MYR	11.302	39.881	0,00
Yamami	JP	JPY	2.462	37.867	0,00
Yowie Group	AU	AUD	97.144	31.592	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	144.283	31.164	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	4.578	27.927	0,00
Yamaya	JP	JPY	1.646	24.072	0,00
China Foods	HK	HKD	9.824	3.785	0,00
Bellamy's Australia	AU	AUD	666	2.559	0,00
Booker Group	GB	GBP	718	1.803	0,00
				125.584.043	6,57

Gesundheitswesen

Pfizer	US	USD	394.399	13.356.336	0,70
Roche Holding	CH	CHF	38.803	10.157.150	0,53
Abbott Laboratories	US	USD	207.277	9.054.906	0,47
AmerisourceBergens	US	USD	108.030	8.861.667	0,46
Cigna	US	USD	47.133	7.333.905	0,38
Johnson & Johnson	US	USD	58.158	7.173.203	0,38
Amgen	US	USD	43.901	7.133.492	0,37
Mylan	US	USD	167.556	6.267.450	0,33
Bayer	DE	EUR	49.289	6.100.079	0,32
Sanofi	FR	EUR	64.387	6.075.411	0,32
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	65.520	5.813.976	0,30
PerkinElmer	US	USD	82.545	4.899.874	0,26
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	26.766	4.259.841	0,22
Allergan	US	USD	17.451	4.245.129	0,22
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	33.900	4.012.044	0,21
Smith & Nephew	GB	GBP	241.823	3.973.153	0,21
GlaxoSmithKline	GB	GBP	190.672	3.823.419	0,20
Shire	US	GBP	59.423	3.487.829	0,18
Systemex	JP	JPY	50.777	3.092.699	0,16
Gilead Sciences	US	USD	36.217	2.476.125	0,13
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	60.994	2.373.558	0,12
Celgene	US	USD	18.469	2.289.044	0,12
Shionogi & Co	JP	JPY	44.371	2.284.725	0,12
Novartis	CH	CHF	27.742	2.135.589	0,11
Baxter International	US	USD	37.403	2.080.006	0,11
Nihon Kohden	JP	JPY	89.753	2.032.822	0,11
AstraZeneca	GB	GBP	29.210	1.752.476	0,09
Biogen Idec	US	USD	6.075	1.655.783	0,09
Roche Holding	CH	CHF	6.300	1.650.464	0,09
Nippon Shinyaku	JP	JPY	28.243	1.501.404	0,08
Olympus	JP	JPY	35.317	1.361.762	0,07
Express Scripts Holding	US	USD	20.675	1.268.009	0,07
Asahi Intecc	JP	JPY	28.398	1.262.534	0,07
Humana	US	USD	5.464	1.209.178	0,06
Coloplast	DK	DKK	14.055	1.203.211	0,06
Envision Healthcare	US	USD	19.212	1.066.071	0,06
Kyowa Hakko Kirin	JP	JPY	62.068	1.065.911	0,06
Exact Sciences	US	USD	28.418	878.115	0,05
Emergent BioSolutions	US	USD	28.938	868.145	0,05

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Insulet	US	USD	19.252	848.261	0,04
Eurofins Scientific	LU	EUR	1.668	821.585	0,04
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	7.005	813.516	0,04
M3	JP	JPY	28.682	733.621	0,04
Eiken Chemical	JP	JPY	26.197	719.675	0,04
Orion	FI	EUR	12.139	696.286	0,04
CSL	AU	AUD	6.267	621.034	0,03
Astellas Pharma	JP	JPY	42.566	561.178	0,03
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	8.247	553.171	0,03
Ion Beam Applications	BE	EUR	9.296	551.525	0,03
DaVita	US	USD	7.739	529.815	0,03
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	34.475	506.359	0,03
Nexus	DE	EUR	20.204	486.441	0,03
Hoya	JP	JPY	9.145	437.349	0,02
Merck & Co	US	USD	6.711	417.967	0,02
Ambea	SE	SEK	42.621	391.821	0,02
Ramsay Health Care	AU	AUD	7.083	379.665	0,02
Medtronic	IE	USD	4.388	363.631	0,02
Galenica Sante	CH	CHF	7.930	346.899	0,02
HealthStream	US	USD	12.028	337.737	0,02
Genmab	DK	DKK	1.654	328.972	0,02
Essilor International	FR	EUR	2.529	327.739	0,02
Ryman Healthcare	NZ	NZD	54.187	320.770	0,02
CR Bard	US	USD	1.041	318.857	0,02
Illumina	US	USD	1.465	271.508	0,01
Nipro	JP	JPY	17.313	262.744	0,01
Craneware	GB	GBP	16.106	248.987	0,01
Ablynx	BE	EUR	19.221	226.158	0,01
Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	293.762	163.417	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	88.749	152.704	0,01
GN Store Nord	DK	DKK	5.788	150.543	0,01
MEDNAX	US	USD	2.462	149.315	0,01
RHT Health Trust	SG	SGD	202.385	136.892	0,01
Cooper	US	USD	639	127.272	0,01
Sosei Group	JP	JPY	1.158	119.101	0,01
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	750.455	116.171	0,01
Fortis Healthcare	IN	INR	30.742	105.439	0,01
Hutchison China MediTech	HK	GBP	2.650	101.738	0,01
Interjio	KR	KRW	2.813	96.696	0,01
Avacta Group	GB	GBP	80.268	92.939	0,00
China Biologic Products	CN	USD	776	91.603	0,00
Ansell	AU	AUD	4.664	82.980	0,00
Seed	JP	JPY	4.415	81.939	0,00
Angle	GB	GBP	114.286	76.143	0,00
Clinuvel Pharmaceuticals	AU	AUD	12.636	64.239	0,00
Whanin Pharmaceutical	KR	KRW	4.177	63.262	0,00
Samjin Pharmaceutical	KR	KRW	2.057	61.108	0,00
Nanosonics	AU	AUD	20.439	48.286	0,00
Kyungdong Pharm	KR	KRW	2.883	47.596	0,00
LifeHealthcare Group	AU	AUD	28.676	45.879	0,00
Osprey Medical	US	USD	102.001	34.697	0,00
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	2.966	29.644	0,00
Endologix	US	USD	3.847	28.466	0,00
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	27.980	27.745	0,00
ImpediMed	AU	AUD	51.101	27.697	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	1.306	25.044	0,00
Ophtha	AU	AUD	33.637	23.387	0,00
SomnoMed	AU	AUD	9.793	21.671	0,00
Innate Immunotherapeutics	AU	AUD	26.259	15.018	0,00
Oneview Healthcare	IE	AUD	2.723	10.178	0,00
				167.378.575	8,75

Telekommunikationsdienste

Verizon Communications	US	USD	331.589	15.329.340	0,80
SoftBank	JP	JPY	126.801	9.614.209	0,50
Deutsche Telekom	DE	EUR	310.853	5.452.407	0,29
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	64.867	2.777.845	0,15
BT Group	GB	GBP	497.179	1.960.153	0,10
Koninklijke KPN	NL	EUR	638.916	1.848.057	0,10
Cogent Communications Holdings	US	USD	26.931	1.201.107	0,06
KDDI	JP	JPY	42.941	1.138.997	0,06
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	3.116.799	961.079	0,05
Swisscom	CH	CHF	1.705	744.026	0,04
Sunrise Communications Group	CH	CHF	8.346	620.643	0,03
Freenet	DE	EUR	12.401	389.237	0,02
NTT DoCoMo	JP	JPY	15.119	366.174	0,02
China Mobile	HK	HKD	33.122	352.490	0,02
Safaricom	KE	KES	1.627.844	303.732	0,02
Spark New Zealand	NZ	NZD	111.584	282.814	0,01
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	57.438	141.345	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	41.682	111.508	0,01
HKT Trust and HKT	HK	HKD	55.394	70.841	0,00
Vocus Group	AU	AUD	25.221	63.544	0,00
Telstra	AU	AUD	18.918	59.685	0,00
Chorus	NZ	NZD	16.723	51.506	0,00
TPG Telecom	AU	AUD	7.363	32.476	0,00
M1	SG	SGD	18.732	29.097	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	16.977	22.591	0,00
				43.924.903	2,30

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	969.258	46.398.375	2,43
JPMorgan Chase & Co	US	USD	164.990	14.433.364	0,75
Citigroup	US	USD	229.964	13.623.096	0,71
Berkshire Hathaway	US	USD	71.733	11.858.935	0,62
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	1.489.572	9.478.410	0,50
Barclays	GB	GBP	3.234.281	8.880.942	0,46

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Bank of New York Mellon	US	USD	177.352	8.347.973	0,44
XL Group	BM	USD	185.659	7.851.501	0,41
Morgan Stanley	US	USD	179.576	7.820.513	0,41
PNC Financial Services Group	US	USD	63.187	7.600.770	0,40
Intercontinental Exchange	US	USD	125.549	7.546.760	0,39
Prudential	GB	GBP	314.537	6.982.684	0,37
ORIX	JP	JPY	443.725	6.784.109	0,35
AXA	FR	EUR	223.887	5.978.332	0,31
HSBC Holdings	GB	GBP	660.860	5.441.785	0,28
DNB	NO	NOK	295.313	4.618.554	0,24
Shinsei Bank	JP	JPY	2.378.901	4.446.965	0,23
Admiral Group	GB	GBP	133.737	3.479.337	0,18
Lloyds Banking Group	GB	GBP	3.835.948	3.434.096	0,18
Willis Towers Watson	GB	USD	25.687	3.417.924	0,18
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	1.126.411	3.281.448	0,17
Suncorp Group	AU	AUD	313.225	3.231.542	0,17
Takio Marine Holdings	JP	JPY	76.254	3.217.753	0,17
Sampo	FI	EUR	66.129	3.169.222	0,17
BNP Paribas	FR	EUR	44.066	3.109.966	0,16
Prudential Financial	US	USD	28.911	3.099.014	0,16
Societe Generale	FR	EUR	53.403	2.921.197	0,15
QBE Insurance Group	AU	AUD	297.768	2.865.038	0,15
Legal & General Group	GB	GBP	872.558	2.778.045	0,15
Allianz	DE	EUR	14.264	2.716.284	0,14
ING Groep	NL	EUR	158.894	2.587.081	0,14
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	12.735	2.441.211	0,13
US Bancorp	US	USD	45.948	2.372.293	0,12
Credit Suisse Group	CH	CHF	155.662	2.368.379	0,12
AEON Financial Service	JP	JPY	122.034	2.346.932	0,12
UniCredit	IT	EUR	130.834	2.129.504	0,11
ABN AMRO Group	NL	EUR	78.522	2.061.663	0,11
Amundi	FR	EUR	30.043	1.976.889	0,10
St James's Place	GB	GBP	123.753	1.837.935	0,10
AIA Group	HK	HKD	262.523	1.814.866	0,09
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	126.593	1.794.948	0,09
Wells Fargo & Co	US	USD	32.733	1.771.191	0,09
Deutsche Boerse	DE	EUR	17.625	1.725.222	0,09
Hannover Rueck	DE	EUR	14.099	1.691.103	0,09
IG Group Holdings	GB	GBP	212.049	1.490.971	0,08
NN Group	NL	EUR	44.260	1.467.775	0,08
Banca Generali	IT	EUR	50.020	1.438.097	0,08
Wendel	FR	EUR	10.020	1.404.389	0,07
Marsh & McLennan	US	USD	18.753	1.397.282	0,07
Cembra Money Bank	CH	CHF	15.682	1.338.843	0,07
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	25.771	1.271.868	0,07
Swiss Re	CH	CHF	13.879	1.208.647	0,06
Zurich Insurance Group	CH	CHF	4.271	1.182.763	0,06
ASR Nederland	NL	EUR	37.235	1.101.547	0,06
ANZ Banking Group	AU	AUD	44.521	1.090.391	0,06
Financial Products Group	JP	JPY	109.346	950.652	0,05
T&D Holdings	JP	JPY	63.101	939.113	0,05
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	26.758	918.506	0,05
Bank of America	US	USD	37.743	885.454	0,05
CME Group	US	USD	7.115	823.693	0,04
Housing Development Finance	IN	INR	33.578	803.580	0,04
Discover Financial Services	US	USD	12.284	767.383	0,04
China Construction Bank (H)	CN	HKD	941.779	763.943	0,04
MetLife	US	USD	14.396	748.311	0,04
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	201.771	744.548	0,04
London Stock Exchange Group	GB	GBP	16.568	725.106	0,04
Goldman Sachs Group	US	USD	3.065	693.531	0,04
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	10.304	673.262	0,04
HSBC Holdings	GB	HKD	76.262	629.881	0,03
Saga	GB	GBP	230.021	623.723	0,03
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	25.455	623.229	0,03
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	846	613.093	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	16.425	610.997	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce	CA	CAD	7.458	601.788	0,03
Progressive	US	USD	15.090	601.620	0,03
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	42.803	601.052	0,03
Bank of Nova Scotia	CA	CAD	10.750	597.234	0,03
KB Financial Group	KR	KRW	13.529	594.956	0,03
Royal Bank of Canada	CA	CAD	8.510	580.837	0,03
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	47.146	573.875	0,03
Banca Transilvania	RO	RON	840.054	556.688	0,03
Hiscox	BM	GBP	36.795	538.844	0,03
Allstate	US	USD	6.597	537.613	0,03
Westpac Banking	AU	AUD	19.892	521.386	0,03
Arthur J Gallagher	US	USD	9.279	520.463	0,03
VZ Holding	CH	CHF	1.781	495.585	0,03
HDFC Bank ADR	IN	USD	6.007	480.983	0,03
American International Group	US	USD	7.864	479.864	0,03
Synchrony Financial	US	USD	16.765	468.926	0,02
China Life Insurance (H)	CN	HKD	150.741	458.928	0,02
Lincoln National	US	USD	6.659	439.523	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	452.684	436.703	0,02
Anima Holding	IT	EUR	65.866	430.545	0,02
Zions Bancorporation	US	USD	10.264	411.804	0,02
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	97.040	398.767	0,02
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	12.016	386.688	0,02
RSA Insurance Group	GB	GBP	48.114	370.980	0,02
Kasikornbank NVDR	TH	THB	68.688	366.709	0,02
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	559.776	364.999	0,02
Bangkok Bank	TH	THB	66.025	356.312	0,02
Credit Suisse Group ADR	CH	USD	23.125	351.263	0,02
Burford Capital	GB	GBP	34.674	349.895	0,02
Discovery	ZA	ZAR	31.820	319.201	0,02
Man Group	GB	GBP	157.750	313.673	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Cerved Information Solutions	IT	EUR	28.904	308.594	0,02
Novae Group	GB	GBP	35.689	287.878	0,02
Avanza Bank Holding	SE	SEK	6.862	275.242	0,01
Credicorp	PE	USD	1.794	273.690	0,01
Sanne Group	GB	GBP	32.266	271.952	0,01
Banco Santander ADR	CL	USD	10.491	246.114	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	1.020	239.905	0,01
Arix Bioscience	GB	GBP	90.219	236.351	0,01
United Overseas Bank	SG	SGD	14.850	231.405	0,01
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	99.436	218.913	0,01
FirstRand	ZA	ZAR	53.988	201.775	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	237.634	190.859	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	4.266	178.042	0,01
Affiliated Managers Group	US	USD	980	160.801	0,01
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	9.144	156.016	0,01
Julius Baer Group	CH	CHF	2.944	153.510	0,01
Tisco Financial Group	TH	THB	63.858	140.587	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	83.562	130.906	0,01
Challenger	AU	AUD	11.918	117.790	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	84.426	111.759	0,01
LIC Housing Finance	IN	INR	9.062	94.375	0,00
Muthoot Finance	IN	INR	14.404	88.421	0,00
Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	16.560	86.958	0,00
Equity Group Holdings /Kenya	KE	KES	258.658	82.734	0,00
Dongbu Insurance	KR	KRW	1.355	80.881	0,00
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	791.001	67.943	0,00
Korean Reinsurance	KR	KRW	6.254	62.039	0,00
Korea Ratings	KR	KRW	1.320	51.043	0,00
Shriram Transport Finance	IN	INR	3.130	50.610	0,00
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	133.613	49.960	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	1.262	43.968	0,00
Capital Securities	TW	TWD	123.571	40.886	0,00
Sawada Holdings	JP	JPY	4.359	39.270	0,00
Meritz Fire & Marine Insurance	KR	KRW	1.945	30.236	0,00
Entrust	JP	JPY	3.481	26.191	0,00
Jaccs	JP	JPY	5.943	25.510	0,00
DGB Financial Group	KR	KRW	1.075	10.988	0,00
Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	392.898	8.697	0,00
UCS	JP	JPY	849	8.260	0,00
Rathbone Brothers	GB	GBP	15	459	0,00
				295.252.931	15,44
Real Estate					
American Tower	US	USD	60.628	7.606.451	0,40
SBA Communications	US	USD	39.294	4.932.172	0,26
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	121.285	2.052.492	0,11
Westfield	AU	AUD	236.177	1.603.237	0,08
Prologis	US	USD	12.097	661.560	0,03
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	43.432	651.002	0,03
Grand City Properties	LU	EUR	33.528	636.842	0,03
China Resources Land	HK	HKD	225.700	625.625	0,03
Link REIT	HK	HKD	85.672	615.912	0,03
Aroundtown Property Holdings	DE	EUR	117.509	610.654	0,03
General Growth Properties	US	USD	25.880	563.414	0,03
Shinoken Group	JP	JPY	28.592	533.067	0,03
Hang Lung Properties	HK	HKD	200.549	525.660	0,03
American Homes 4 Rent	US	USD	20.206	464.938	0,02
Goodman Group	AU	AUD	69.840	423.448	0,02
Crown Castle International	US	USD	4.463	420.725	0,02
Sino Land	HK	HKD	222.710	376.990	0,02
Sun Communities	US	USD	4.004	334.790	0,02
Nippon Commercial Development	JP	JPY	15.789	266.668	0,01
Iguatemi Empresa De Shopping Centers	BR	BRL	23.525	243.436	0,01
Weyerhaeuser	US	USD	6.928	237.643	0,01
Vonovia	DE	EUR	6.467	234.147	0,01
Safestore Holdings	GB	GBP	41.515	217.518	0,01
Relo Group	JP	JPY	11.796	193.636	0,01
Ascendas India Trust	SG	SGD	231.610	190.835	0,01
Apamanshop Holdings	JP	JPY	26.123	169.002	0,01
Invincible Investment	JP	JPY	321	122.962	0,01
UBM Development	AT	EUR	2.965	110.918	0,01
Mapletree Commercial Trust	SG	SGD	95.970	109.572	0,01
Oberoi Realty	IN	INR	17.570	108.735	0,01
LPN Development	TH	THB	317.024	107.002	0,01
Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	SGD	48.189	88.290	0,00
Supalai	TH	THB	109.792	77.969	0,00
Leopalace21	JP	JPY	14.178	75.385	0,00
CSI Properties	HK	HKD	1.055.488	55.605	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	571.080	54.665	0,00
Kindom Construction	TW	TWD	60.566	38.214	0,00
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	8.491	24.638	0,00
UOA Development	MY	MYR	32.846	20.301	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	31.907	16.290	0,00
Open House	JP	JPY	640	15.710	0,00
Land & General	MY	MYR	233.006	13.971	0,00
SAMTY	JP	JPY	1.358	13.503	0,00
Samty Residential Investment	JP	JPY	8	5.580	0,00
				26.451.174	1,38
Geschlossener Fonds					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	273.042	443.309	0,02
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	159.662	317.061	0,02
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	TH	THB	363.274	117.528	0,01
3i Infrastructure	GB	GBP	45.122	113.597	0,01
				991.495	0,05

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.773	30.470.020	1,59
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	348	5.313.542	0,28
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	8.465	323.117	0,02
				36.106.679	1,89
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	3.713	23.961	0,00
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	20.672	20.901	0,00
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	3.553	3.593	0,00
				48.455	0,00
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Enagas	ES	EUR	39.989	1.052.123	0,06
ITOCHU ENEX	JP	JPY	934	7.788	0,00
				1.059.911	0,06
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	672.072	4.833.913	0,25
Red Electrica	ES	EUR	34.112	665.215	0,03
				5.499.128	0,29
Industrie					
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	1.219	5.853	0,00
Golden Friends	TW	TWD	3.052	3.785	0,00
				9.638	0,00
IT					
Amadeus IT Holding	ES	EUR	111.195	5.996.513	0,31
Mail.Ru Group	RU	USD	18.101	476.962	0,02
				6.473.475	0,34
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	41.172	1.579.321	0,08
Telepizza Group	ES	EUR	70.086	368.644	0,02
LeoVegas	SE	SEK	63.684	289.496	0,02
Tung Hih Electronic	TW	TWD	7.461	51.151	0,00
Lung Yen Life Service	TW	TWD	14.952	28.376	0,00
				2.316.988	0,12
Gesundheitswesen					
Intai Technology	TW	TWD	17.101	77.028	0,00
Verona Pharma ADR	US	USD	3.726	50.297	0,00
JHL Biotech	TW	TWD	12.779	25.607	0,00
				152.932	0,01
Finanzwesen					
CaixaBank	ES	EUR	450.331	2.045.364	0,11
Sberbank of Russia ADR	RU	USD	66.079	785.684	0,04
Banco de Sabadell	ES	EUR	363.192	698.771	0,04
BBVA	ES	EUR	71.133	569.515	0,03
Bankia	ES	EUR	464.445	563.672	0,03
				4.663.006	0,24
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Shanghai Intl Airport (A)) ELN 19.05.2017	CN	USD	60.914	302.647	0,02
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	3.610	23.298	0,00
HSBC (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 27.09.2019	CN	USD	7.191	7.271	0,00
				333.216	0,02
Nicht aufgeführt					
Energie					
Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	860.000	255.894	0,01
Interoil	CA	USD	460	3.253	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	88.457	1	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	3.972	0	0,00
				259.148	0,01
Versorgungsbetriebe					
Helius Energy*	GB	GBP	400.930	5	0,00
				5	0,00
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Rakul (Pref'd)*	JP	JPY	302	221.915	0,01
UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	872	244	0,00
Copper*	AU	AUD	240.431	2	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	1.159	0	0,00
				222.161	0,01
Industrie					
Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	23.691.145	30.649	0,00
Silverdell*	GB	GBP	836.420	11	0,00
				30.660	0,00
IT					
Spotify Technology*	SE	USD	915	2.196.505	0,11

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	81.307	81.307	0,00
Aquis Exchange*	GB	GBP	2.656	63.576	0,00
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	13.439	60.087	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	11.142	21.458	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	11.618	11.618	0,00
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	4.523	4.523	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	67.443	1	0,00
MathEngine*	GB	GBP	8.865	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	4.623	0	0,00
Bodaclick*	ES	EUR	37.496	0	0,00
			2.439.075	0,13	

Nicht-Basiskonsumgüter

Westwing Home & Living*	DE	EUR	97	370.520	0,02
Global Fashion Group*	SE	EUR	7.687	82.908	0,00
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	5.179	71.087	0,00
Raksul*	JP	JPY	164	46.012	0,00
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	26.723	26.202	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	4.422	13.351	0,00
WG Limited*	CA	CAD	15.957	8.755	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	4.914.285	49	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	4.287	0	0,00
			618.884	0,03	

Basiskonsumgüter

McBride (B)	GB	GBP	1.472.282	1.905	0,00
			1.905	0,00	

Gesundheitswesen

Electrical Geodesics*	US	GBP	120.148	87.433	0,00
Verona Pharma Wts	GB	GBP	10.947	2.077	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	70.721	1	0,00
			89.511	0,00	

Real Estate

Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	372.809	4.309	0,00
			4.309	0,00	

Geschlossener Fonds

Loudwater Trust*	GB	GBP	181.897	235	0,00
			235	0,00	

Offener Fonds

State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	3.365.210	39.344.497	2,06
Maple-Brown Abbott Asia Pacific Ex-Japan Fund	IE	GBP	20.899.392	22.873.762	1,20
FAST - Asia Fund - Y-ACC Shares (USD)	LU	USD	158.700	22.700.450	1,19
Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund JPY - C	LU	JPY	197.327	21.900.817	1,15
			106.819.526	5,59	

Equity Linked Schuldverschreibungen

UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	4.527	29.217	0,00
			29.217	0,00	

Bruchteile

				12	0,00
--	--	--	--	----	------

Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.154.456.124)

			1.588.024.081	83,04	
--	--	--	----------------------	--------------	--

Differenzkontrakte

Willis Towers Watson	USD	4.388.709	153.195	0,01
Beazley	GBP	436.216	72.168	0,00
RSA Insurance Group (UBS) (A)	GBP	393.909	39.694	0,00
Santen Pharmaceutical	JPY	15.826.114	8.224	0,00
RSA Insurance Group (GS) (B)	GBP	20.662	1.501	0,00
Sysmex Corporation	JPY	8.336.698	(1.665)	(0,00)
Citigroup	USD	623.421	(9.050)	(0,00)
T&D Holdings	JPY	50.368.847	(41.632)	(0,00)
		222.435	0,01	

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017	2.628.122	57.993	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017	762.720	(263)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017	1.850.675	(13.426)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017	1.759.634	(23.701)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017	1.027.493	(25.483)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017	2.708.193	(28.021)	(0,00)
		(32.901)	(0,00)

A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00919 23.05.2017	219.869	5.151	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75558 23.05.2017	68.054	2.215	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99736 23.05.2017	42.800	(412)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39519 23.05.2017	2.017.365	(2.361)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25512 23.05.2017	191.199	(5.818)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06622 23.05.2017	299.057	(6.700)	(0,00)
		(7.925)	(0,00)

AEON E-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,79674 23.05.2017	4.404.091	138.208	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00919 23.05.2017	521.054	12.208	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75558 23.05.2017	161.208	5.247	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871 23.05.2017	58.862	35	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99736 23.05.2017	101.309	(975)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06622 23.05.2017	708.596	(15.876)	(0,00)
		138.847	0,01

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen

Terminkontrakte

S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	208.950.030	1.230.922	0,06
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	19.274.649	799.155	0,04
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	74.586.555	319.465	0,02
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	320.107	(4.237)	(0,00)
Xav Healthcare Index Future 16.06.2017	USD	27.019.308	(122.371)	(0,01)
		2.222.934	0,12	

Sonstige Aktiva und Passiva

	321.891.951	16,83
--	-------------	-------

Nettovermögen

	1.912.459.422	100,00
--	----------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	35,95
Japan	JP	9,19
Vereinigtes Königreich	GB	7,29
Irland	IE	5,85
Luxemburg	LU	4,58
Deutschland	DE	3,36
Frankreich	FR	3,27
Niederlande	NL	2,97
Schweiz	CH	2,02
Spanien	ES	0,96
Italien	IT	0,90
Australien	AU	0,88
Schweden	SE	0,79
Kanada	CA	0,52
Bermuda	BM	0,46
Hongkong	HK	0,45
Finnland	FI	0,41
Israel	IL	0,39
Norwegen	NO	0,36
Dänemark	DK	0,32
China	CN	0,31
Indien	IN	0,31
Belgien	BE	0,29
Korea	KR	0,24
Taiwan	TW	0,22
Singapur	SG	0,15
Thailand	TH	0,10
Südafrika	ZA	0,08
Russland	RU	0,07
ID	ID	0,06
Österreich	AT	0,05
Brasilien	BR	0,04
Philippinen	PH	0,04
Neuseeland	NZ	0,04
Rumänien	RO	0,03
Kenia	KE	0,02
Griechenland	GR	0,02
Malaysia	MY	0,02
Sri Lanka	LK	0,02
Peru	PE	0,01
Chile	CL	0,01
Zypern	CY	0,01
Nigeria	NG	0,01
Mexiko	MX	0,01
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,00
Vietnam	VN	0,00
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		16,96

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Eni	IT	EUR	4.213.039	60.120.067	7,15
Saipem	IT	EUR	24.177.155	9.564.483	1,14
			69.684.550	8,29	
Versorgungsbetriebe					
Enel	IT	EUR	17.186.608	75.002.357	8,92
Italgas	IT	EUR	2.376.770	9.863.596	1,17
			84.865.953	10,09	
Industrie					
Leonardo	IT	EUR	2.514.557	36.285.058	4,31
Prysman	IT	EUR	880.476	23.341.419	2,78
CNH Industrial	GB	EUR	1.923.276	19.482.786	2,32
Atlantia	IT	EUR	820.035	19.090.415	2,27
Italmobiliare	IT	EUR	204.234	10.497.628	1,25
Interpump Group	IT	EUR	326.378	7.947.304	0,95
Enav	IT	EUR	2.030.906	7.636.207	0,91
Industria Macchine Automatiche	IT	EUR	77.195	6.252.795	0,74
LUVE	IT	EUR	239.550	3.425.565	0,41
Fila	IT	EUR	147.674	2.774.794	0,33
			136.733.971	16,26	
IT					
Datalogic	IT	EUR	322.385	8.117.654	0,97
			8.117.654	0,97	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Yoox Net-A-Porter Group	IT	EUR	1.230.567	30.025.835	3,57
Autogrill	IT	EUR	1.837.518	19.183.688	2,28
OVS	IT	EUR	2.954.813	18.053.907	2,15
Fiat Chrysler Automobiles	GB	EUR	1.568.032	16.291.852	1,94
Technogym	IT	EUR	1.974.957	14.130.817	1,68
Tod's	IT	EUR	160.150	11.362.643	1,35
Geox	IT	EUR	4.186.127	10.389.967	1,24
IVS Group	LU	EUR	771.690	9.028.773	1,07
Space2	IT	EUR	694.269	8.997.726	1,07
Piaggio & C.	IT	EUR	4.498.581	8.547.304	1,02
Unieuro	IT	EUR	730.000	8.270.900	0,98
Space2 Wts 22.06.2020	IT	EUR	391.838	1.206.861	0,14
Cover 50	IT	EUR	29.500	282.905	0,03
			155.773.178	18,52	
Basiskonsumgüter					
Davide Campari-Milano	IT	EUR	1.140.129	12.381.801	1,47
			12.381.801	1,47	
Gesundheitswesen					
Amplifon	IT	EUR	465.940	5.456.157	0,65
			5.456.157	0,65	
Telekommunikationsdienste					
Telecom Italia	IT	EUR	49.212.526	40.108.209	4,77
			40.108.209	4,77	
Finanzwesen					
UniCredit	IT	EUR	5.611.110	83.829.983	9,97
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	23.059.875	61.662.106	7,33
Exor	NL	EUR	612.782	31.588.912	3,76
Mediobanca	IT	EUR	3.079.465	27.176.279	3,23
Assicurazioni Generali	IT	EUR	1.714.421	24.910.537	2,96
Credito Emiliano	IT	EUR	2.725.419	17.469.936	2,08
Banca Mediolanum	IT	EUR	2.320.539	16.301.786	1,94
Anima Holding	IT	EUR	2.652.092	15.912.552	1,89
Cerved Information Solutions	IT	EUR	1.299.210	12.732.258	1,51
FinecoBank	IT	EUR	1.346.413	8.792.077	1,05
Space3	IT	EUR	694.269	7.289.825	0,87
Banca Sistema	IT	EUR	1.910.682	4.776.705	0,57
Credito Valtellinese	IT	EUR	1.162.226	3.858.590	0,46
Banca Farmafactoring	IT	EUR	817.510	3.547.993	0,42
Space3 Wts 31.07.2018	IT	EUR	218.271	338.320	0,04
			320.187.859	38,08	
Real Estate					
Beni Stabili	IT	EUR	7.469.033	4.354.446	0,52
			4.354.446	0,52	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	243	3.403.863	0,40
			3.403.863	0,40	
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 757.458.597)			841.067.640	100,02	

	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Sonstige Aktiva und Passiva	(162.081)	(0,02)
Nettovermögen	840.905.559	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Italien	IT	90,53
Vereinigtes Königreich	GB	4,25
Niederlande	NL	3,76
Luxemburg	LU	1,07
Irland	IE	0,40
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(0,02)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	66.500	644.618.716	2,16
Teijin	JP	JPY	135.700	293.206.228	0,98
Toray Industries	JP	JPY	177.000	174.679.419	0,59
Kansai Paint	JP	JPY	59.600	147.158.859	0,49
Sakata INX	JP	JPY	72.600	114.362.332	0,38
Denka	JP	JPY	165.000	94.804.928	0,32
Fuso Chemical	JP	JPY	23.100	80.523.964	0,27
Air Water	JP	JPY	34.200	73.469.045	0,25
FP	JP	JPY	5.800	30.778.225	0,10
Yamato Kogyo	JP	JPY	10.100	28.191.487	0,09
				1.681.793.203	5,65
Industrie					
Makita	JP	JPY	336.200	1.337.464.116	4,49
MISUMI Group	JP	JPY	584.400	1.235.067.503	4,15
SMC	JP	JPY	36.000	1.132.099.046	3,80
Daikin Industries	JP	JPY	102.400	1.110.521.266	3,73
Nidec	JP	JPY	97.200	994.460.034	3,34
Komatsu	JP	JPY	232.200	692.233.771	2,32
Daifuku	JP	JPY	128.600	362.671.105	1,22
FANUC	JP	JPY	13.400	303.990.927	1,02
Mitsubishi Electric	JP	JPY	189.900	295.684.569	0,99
CKD	JP	JPY	126.800	177.190.881	0,60
Nabtesco	JP	JPY	52.300	165.410.808	0,56
Trusco Nakayama	JP	JPY	57.700	146.910.863	0,49
THK	JP	JPY	42.500	122.320.909	0,41
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	23.000	117.349.501	0,39
Hanwa	JP	JPY	50.000	39.531.493	0,13
Takeuchi Manufacturing	JP	JPY	8.600	17.066.053	0,06
				8.249.972.845	27,71
IT					
Disco	JP	JPY	74.300	1.311.434.130	4,40
Keyence	JP	JPY	25.600	1.147.562.164	3,85
Shimadzu	JP	JPY	440.700	834.048.862	2,80
Yokogawa Electric	JP	JPY	406.600	700.678.293	2,35
Otsuka	JP	JPY	85.100	508.403.344	1,71
Azbil	JP	JPY	104.500	392.264.367	1,32
Siix	JP	JPY	82.900	368.705.072	1,24
Rohm	JP	JPY	43.100	337.499.400	1,13
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	65.100	289.736.999	0,97
Murata Manufacturing	JP	JPY	17.400	260.625.366	0,88
Iriso Electronics	JP	JPY	25.100	177.099.360	0,59
NS Solutions	JP	JPY	65.400	159.773.986	0,54
Ulvac Technologies	JP	JPY	23.100	120.961.878	0,41
Alps Electric	JP	JPY	19.300	63.288.652	0,21
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	19.200	62.960.059	0,21
Kakaku.com	JP	JPY	36.600	58.898.060	0,20
				6.793.939.992	22,82
Nicht-Basiskonsumgüter					
Sony	JP	JPY	234.800	892.446.129	3,00
Nitori Holdings	JP	JPY	52.900	767.403.224	2,58
Ryohin Keikaku	JP	JPY	27.400	688.744.591	2,31
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	324.800	591.253.597	1,99
Nifco	JP	JPY	97.400	542.577.808	1,82
Suzuki Motor	JP	JPY	82.300	383.637.532	1,29
Don Quijote Holdings	JP	JPY	61.400	249.375.328	0,84
NGK Spark Plug	JP	JPY	32.700	78.946.323	0,27
Shimano	JP	JPY	3.800	64.829.573	0,22
Tomy	JP	JPY	57.600	63.947.317	0,21
Stanley Electric	JP	JPY	19.500	63.629.686	0,21
Yamaha Motor	JP	JPY	23.900	63.227.639	0,21
Honda Motor	JP	JPY	18.100	58.433.734	0,20
Marui Group	JP	JPY	37.500	57.261.441	0,19
Izumi	JP	JPY	8.800	49.064.039	0,16
Rinnai	JP	JPY	5.100	47.278.553	0,16
Bridgestone	JP	JPY	6.800	31.623.148	0,11
Mitsubishi Motors	JP	JPY	42.300	30.188.688	0,10
Kura	JP	JPY	5.200	23.868.000	0,08
Toyota Motor	JP	JPY	3.500	21.110.752	0,07
				4.768.847.102	16,01
Basiskonsumgüter					
Tsuruha Holdings	JP	JPY	13.200	148.948.312	0,50
				148.948.312	0,50
Gesundheitswesen					
Nippon Shinyaku	JP	JPY	99.800	591.250.486	1,99
Shionogi & Co	JP	JPY	77.500	444.731.636	1,49
Sysmex	JP	JPY	19.200	130.326.106	0,44
				1.166.308.228	3,92
Telekommunikationsdienste					
SoftBank	JP	JPY	190.300	1.608.010.673	5,40
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	76.600	365.574.009	1,23
				1.973.584.682	6,63

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettvermögen
Finanzwesen					
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	1.392.800	987.695.825	3,32
ORIX	JP	JPY	535.200	911.917.285	3,06
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	180.600	849.313.317	2,85
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	368.500	700.665.200	2,35
T&D Holdings	JP	JPY	129.200	214.292.623	0,72
Jafco	JP	JPY	38.800	154.194.149	0,52
Orient	JP	JPY	657.200	130.865.860	0,44
Zenkoku Hoshu	JP	JPY	9.600	38.707.216	0,13
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	10.100	38.638.160	0,13
				4.026.289.635	13,52
Real Estate					
Mitsui Fudosan	JP	JPY	57.500	141.051.477	0,47
Relo Group	JP	JPY	32.000	58.539.428	0,20
				199.590.905	0,67
Nicht aufgeführt					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Rakul (Pref'd)*	JP	JPY	649	53.218.000	0,18
				53.218.000	0,18
Nicht-Basiskonsumgüter					
Rakul*	JP	JPY	353	11.038.310	0,04
				11.038.310	0,04
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 26.545.670.233)					
				29.073.531.214	97,64
Zugrunde liegendes Engagement					
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 24.05.2017			278.558.477	6.090.584	0,02
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00919 24.05.2017			56.822.253	1.325.750	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 24.05.2017			17.445.113	14.877	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,15880 24.05.2017			59.773.742	(103.698)	(0,00)
				7.327.513	0,02
A-Anteile (EUR) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00853 24.05.2017			2.487.075.984	89.576.366	0,30
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00824 24.05.2017			96.388.422	105.631	0,00
				89.681.997	0,30
Sonstige Aktiva und Passiva					
				607.056.088	2,04
Nettvermögen					
				29.777.596.812	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Japan	JP	97,64
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,36

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Okamoto Industries	JP	JPY	108.290	130.882.760	1,62
Sakata INX	JP	JPY	76.855	121.065.114	1,50
Fujimi	JP	JPY	32.116	69.100.481	0,85
Fuso Chemical	JP	JPY	14.727	51.338.262	0,63
Yamato Kogyo	JP	JPY	8.973	25.044.689	0,31
DIC	JP	JPY	4.641	18.428.727	0,23
Nippon Soda	JP	JPY	27.846	16.829.228	0,21
Kuriyama Holdings	JP	JPY	7.673	12.731.162	0,16
			445.420.423	5,50	

Industrie					
Recruit Holdings	JP	JPY	60.704	341.970.457	4,23
Komatsu	JP	JPY	47.586	141.862.609	1,75
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	33.353	134.873.736	1,67
Nitta	JP	JPY	35.457	111.798.610	1,38
FANUC	JP	JPY	4.765	108.093.004	1,34
Mitsubishi Electric	JP	JPY	55.506	86.426.550	1,07
UT Group	JP	JPY	55.630	80.557.898	1,00
Makita	JP	JPY	19.430	77.297.440	0,96
Freund	JP	JPY	56.682	75.706.345	0,94
Juki	JP	JPY	45.482	58.305.705	0,72
Nihon Flush	JP	JPY	41.212	55.684.011	0,69
Taikisha	JP	JPY	15.284	42.473.195	0,52
Mitsubishi Pencil	JP	JPY	6.312	39.020.438	0,48
Daikin Industries	JP	JPY	2.537	27.514.512	0,34
Outsourcing	JP	JPY	6.374	27.264.784	0,34
Nissei ASB Machine	JP	JPY	9.096	26.083.297	0,32
Takeuchi Manufacturing	JP	JPY	10.458	20.752.594	0,26
Nichias	JP	JPY	16.708	19.016.798	0,24
Yuasa Trading	JP	JPY	5.074	16.375.474	0,20
Tadano	JP	JPY	10.891	15.702.492	0,19
			1.506.779.949	18,62	

IT					
Keyence	JP	JPY	6.126	274.613.881	3,39
Ferrotec	JP	JPY	91.459	121.343.445	1,50
Alps Electric	JP	JPY	31.064	101.864.602	1,26
Ai Holdings	JP	JPY	30.569	85.819.337	1,04
Optex	JP	JPY	22.896	70.772.412	0,87
Murata Manufacturing	JP	JPY	4.579	68.588.324	0,85
Advantest	JP	JPY	23.948	49.891.514	0,62
Crooz	JP	JPY	13.614	46.689.180	0,58
Shimadzu	JP	JPY	23.762	44.970.809	0,56
Gurunavi	JP	JPY	17.821	39.866.670	0,49
Enigma	JP	JPY	18.873	36.878.313	0,46
SMS	JP	JPY	11.448	33.993.039	0,42
Eizo	JP	JPY	8.973	33.084.295	0,41
Infomart	JP	JPY	37.561	25.137.945	0,31
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	11.324	23.928.057	0,30
Justsystems	JP	JPY	16.770	22.436.469	0,28
Designone Japan	JP	JPY	13.180	19.644.894	0,24
DIP	JP	JPY	6.250	15.396.474	0,19
Japan Material	JP	JPY	7.240	13.230.430	0,16
Fukui Computer Holdings	JP	JPY	4.517	13.217.762	0,16
			1.139.367.852	14,08	

Nicht-Basiskonsumgüter					
Ryohin Keikaku	JP	JPY	13.304	334.423.766	4,13
Yamaha Motor	JP	JPY	104.082	275.350.642	3,40
Yonex	JP	JPY	202.967	227.939.879	2,82
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	206.432	227.271.423	2,81
Zojirushi	JP	JPY	146.780	222.373.282	2,75
Suzuki Motor	JP	JPY	46.596	217.203.723	2,68
Rinnai	JP	JPY	22.277	206.513.067	2,55
Nojima	JP	JPY	76.608	127.418.554	1,57
Nitori Holdings	JP	JPY	7.859	114.004.687	1,41
Yamaha	JP	JPY	34.962	108.139.944	1,34
TV Asahi	JP	JPY	52.289	107.883.470	1,33
Asics	JP	JPY	52.165	102.940.319	1,27
Tokyo Base	JP	JPY	28.589	94.391.845	1,17
Descente	JP	JPY	60.828	82.301.176	1,02
Shimano	JP	JPY	4.022	68.620.512	0,85
Pialax	JP	JPY	19.121	49.016.836	0,61
Benesse Holdings	JP	JPY	12.005	40.384.773	0,50
Fuji	JP	JPY	16.584	33.159.967	0,41
Tosho	JP	JPY	6.621	31.715.702	0,39
Pressance	JP	JPY	20.977	27.052.807	0,33
HIS	JP	JPY	8.725	23.187.354	0,29
Universal Entertainment	JP	JPY	4.827	16.131.804	0,20
			2.737.425.532	33,83	

Basiskonsumgüter					
Morinaga & Co	JP	JPY	35.643	187.763.365	2,32
Kotobuki Spirits	JP	JPY	43.687	131.246.154	1,62
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	51.360	57.693.949	0,71
Yamaha	JP	JPY	3.342	5.446.100	0,07
			382.149.568	4,72	

Gesundheitswesen					
Nippon Shinyaku	JP	JPY	40.531	240.122.748	2,97

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Eiken Chemical	JP	JPY	37.499	114.805.811	1,42
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	69.986	114.560.256	1,42
M3	JP	JPY	35.705	101.775.400	1,26
Asahi Intecc	JP	JPY	19.368	95.964.157	1,19
Sysmex	JP	JPY	11.386	77.285.683	0,96
Nipro	JP	JPY	35.148	59.444.066	0,73
Sosei Group	JP	JPY	2.351	26.945.777	0,33
			830.903.898	10,27	

Telekommunikationsdienste					
SoftBank	JP	JPY	45.668	385.884.679	4,77
			385.884.679	4,77	

Finanzwesen					
AEON Financial Service	JP	JPY	78.711	168.701.707	2,08
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	18.564	35.297.614	0,44
Sawada Holdings	JP	JPY	8.849	8.884.562	0,11
			212.883.883	2,63	

Real Estate					
Shinoken Group	JP	JPY	58.044	120.602.814	1,49
Nippon Commercial Development	JP	JPY	32.054	60.331.762	0,75
Relo Group	JP	JPY	23.948	43.808.713	0,54
Apamanshop Holdings	JP	JPY	53.031	38.235.531	0,47
Open House	JP	JPY	1.299	3.554.207	0,04
			266.533.027	3,29	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Industrie					
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	2.475	1.324.234	0,02
			1.324.234	0,02	

Nicht aufgeführt

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Rakusl (Pref'd)*	JP	JPY	480	39.324.806	0,49
			39.324.806	0,49	

Nicht-Basiskonsumgüter					
Rakusl*	JP	JPY	261	8.146.311	0,10
			8.146.311	0,10	

Bruchteile				1	0,00
------------	--	--	--	---	------

Anlagen insgesamt (Kosten JPY 8.007.937.674)			7.956.144.163	98,32	
---	--	--	----------------------	--------------	--

Zugrunde liegendes Engagement JPY	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) JPY	% Nettvermögen
-----------------------------------	---	----------------

Devisenterminkontrakte

W-Anteile (GBP) (abgesichert)					
Kauf GBP verkauft JPY zu 0,00717 24.05.2017			13.271.110	437.579	0,01
			437.579	0,01	

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00853 24.05.2017			2.297.784.218	82.758.694	1,02
			82.758.694	1,02	

Sonstige Aktiva und Passiva				52.647.090	0,65
-----------------------------	--	--	--	------------	------

Nettvermögen			8.091.987.526	100,00	
---------------------	--	--	----------------------	---------------	--

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Japan	JP	98,32
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,68

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Electric Power Development	JP	JPY	32.892	85.091.945	0,24
				85.091.945	0,24
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	155.730	1.509.567.504	4,27
Mitsubishi Chemical Holdings	JP	JPY	860.326	751.219.311	2,13
Toray Industries	JP	JPY	577.256	569.688.040	1,61
Nippon Soda	JP	JPY	183.752	111.053.491	0,31
Okamoto Industries	JP	JPY	51.450	62.184.616	0,18
				3.003.712.962	8,50
Industrie					
Recruit Holdings	JP	JPY	329.467	1.856.010.384	5,25
Nidec	JP	JPY	128.718	1.316.924.189	3,73
Makita	JP	JPY	268.829	1.069.449.598	3,03
Daikin Industries	JP	JPY	85.353	925.644.462	2,62
SMC	JP	JPY	28.114	884.107.186	2,50
FANUC	JP	JPY	36.291	823.293.127	2,33
Mitsui	JP	JPY	374.119	589.216.747	1,67
Furukawa Electric	JP	JPY	104.095	469.838.350	1,33
Sanwa Holdings	JP	JPY	396.904	446.107.644	1,26
JGC	JP	JPY	220.135	428.749.309	1,21
Noritx	JP	JPY	75.338	163.415.978	0,46
Park24	JP	JPY	49.980	143.689.053	0,41
Minebea Mitsumi	JP	JPY	69.734	112.520.609	0,32
Nissin Electric	JP	JPY	28.206	37.185.431	0,11
				9.266.152.067	26,23
IT					
Murata Manufacturing	JP	JPY	72.858	1.091.295.067	3,09
Rohm	JP	JPY	136.619	1.069.813.991	3,03
Amano	JP	JPY	271.034	645.465.738	1,83
Yokogawa Electric	JP	JPY	265.062	456.771.161	1,29
Tokyo Electron	JP	JPY	29.492	397.061.915	1,12
Disco	JP	JPY	21.407	377.846.288	1,07
Otsuka	JP	JPY	46.673	278.832.968	0,79
Siix	JP	JPY	48.143	214.120.100	0,61
Alps Electric	JP	JPY	42.171	138.287.458	0,39
				4.669.494.686	13,22
Nicht-Basiskonsumgüter					
Sony	JP	JPY	154.995	589.115.664	1,67
Yamaha Motor	JP	JPY	218.205	577.263.703	1,63
Rakuten	JP	JPY	479.408	547.562.827	1,55
Toho	JP	JPY	170.062	544.243.544	1,54
Fuji Heavy Industries	JP	JPY	105.841	447.018.692	1,27
Yonex	JP	JPY	387.349	435.008.364	1,23
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	209.477	381.324.046	1,08
NGK Spark Plug	JP	JPY	157.200	379.520.932	1,07
Ryohin Keikaku	JP	JPY	15.068	378.750.362	1,07
Suzuki Motor	JP	JPY	79.473	370.457.961	1,05
Toyota Motor	JP	JPY	56.504	340.810.007	0,96
Nitori Holdings	JP	JPY	20.580	298.550.317	0,85
Bridgestone	JP	JPY	55.677	258.922.854	0,73
TASAKI & Co	JP	JPY	84.434	185.718.319	0,53
Honda Motor	JP	JPY	50.624	163.432.427	0,46
Asics	JP	JPY	71.204	140.510.951	0,40
Toridoll Holdings	JP	JPY	47.408	127.256.476	0,36
Zojirushi	JP	JPY	83.056	125.830.779	0,36
CyberAgent	JP	JPY	34.362	118.992.910	0,34
Piolax	JP	JPY	23.428	60.058.919	0,17
Yomiuri Land	JP	JPY	133.220	56.363.106	0,16
				6.526.713.160	18,48
Basiskonsumgüter					
Seven & I Holdings	JP	JPY	188.713	888.380.513	2,52
Sakata Seed	JP	JPY	228.403	802.874.560	2,27
Kobayashi Pharmaceutical	JP	JPY	94.448	552.095.366	1,56
Kewpie	JP	JPY	183.017	518.919.702	1,47
Ezaki Gli	JP	JPY	67.253	394.928.432	1,12
				3.157.198.573	8,94
Gesundheitswesen					
Shionogi & Co	JP	JPY	176.402	1.012.276.420	2,87
Otsuka Holdings	JP	JPY	32.065	164.593.316	0,47
				1.176.869.736	3,33
Telekommunikationsdienste					
SoftBank	JP	JPY	163.907	1.384.989.749	3,92
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	202.678	967.283.145	2,74
				2.352.272.894	6,66
Finanzwesen					
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	2.172.589	1.540.678.710	4,36
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	210.396	989.434.934	2,80
ORIX	JP	JPY	572.111	974.809.557	2,76
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	174.013	330.867.874	0,94

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettvermögen
T&D Holdings	JP	JPY	81.218	134.709.598	0,38
				3.970.500.673	11,24
Real Estate					
Tokyo Tatemono	JP	JPY	105.657	160.937.851	0,46
Mitsui Fudosan	JP	JPY	32.616	80.009.161	0,23
				240.947.012	0,68
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 32.087.579.536)					
				34.448.953.710	97,53
Zugrunde liegendes Engagement JPY					
					Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) JPY
					% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 24.05.2017			2.586.519.472	56.553.344	0,16
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00906 24.05.2017			148.904.711	1.353.648	0,00
				57.906.992	0,16
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 24.05.2017			64.945.762	1.420.017	0,00
				1.420.017	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva					
				813.811.546	2,31
Nettvermögen					
				35.322.092.265	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Japan	JP	97,53
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,47

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Teijin	JP	JPY	122.197	264.030.775	1,56
Denka	JP	JPY	335.461	192.747.887	1,14
Daicel	JP	JPY	108.816	139.333.943	0,82
Kansai Paint	JP	JPY	54.454	134.453.845	0,79
Sakata INX	JP	JPY	65.048	102.466.023	0,60
Fuso Chemical	JP	JPY	26.298	91.671.652	0,54
Air Water	JP	JPY	36.799	79.051.284	0,47
Nihon Parkerizing	JP	JPY	45.626	65.327.257	0,38
Fujimi	JP	JPY	14.032	30.190.832	0,18
Yamato Kogyo	JP	JPY	10.686	29.828.397	0,18
Daiken	JP	JPY	13.288	28.082.570	0,17
FP	JP	JPY	3.252	17.259.137	0,10
Nippon Soda	JP	JPY	17.656	10.670.622	0,06
W-Scope	JP	JPY	7.062	10.609.422	0,06
				1.195.723.646	7,04
Industrie					
Makita	JP	JPY	179.718	714.951.127	4,21
MISUMI Group	JP	JPY	279.427	590.540.070	3,48
Daifuku	JP	JPY	156.301	440.791.726	2,60
SMC	JP	JPY	13.103	412.037.262	2,43
Nidec	JP	JPY	29.550	302.331.672	1,78
Nabtesco	JP	JPY	69.973	221.305.714	1,30
CKD	JP	JPY	151.469	211.663.110	1,25
Trusco Nakayama	JP	JPY	73.783	187.859.886	1,11
Hanwa	JP	JPY	215.587	170.449.863	1,00
Daikin Industries	JP	JPY	15.426	167.290.187	0,99
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	29.457	150.296.244	0,89
Totetsu Kogyo	JP	JPY	39.865	128.537.376	0,76
THK	JP	JPY	39.122	112.597.648	0,66
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	50.552	91.715.492	0,54
Nitta	JP	JPY	25.926	81.746.734	0,48
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	17.656	71.396.454	0,42
TOTO	JP	JPY	15.333	65.256.456	0,38
Nittoku Engineering	JP	JPY	25.555	64.299.154	0,38
Gakujo	JP	JPY	46.370	61.936.033	0,36
Aida Engineering	JP	JPY	61.517	59.737.455	0,35
Raito Kogyo	JP	JPY	52.782	58.504.935	0,34
Nomura	JP	JPY	26.205	55.858.185	0,33
Yahagi Construction	JP	JPY	50.180	49.820.891	0,29
TOKAI Holdings	JP	JPY	46.742	40.124.581	0,24
Takuma	JP	JPY	33.639	38.959.161	0,23
Kito	JP	JPY	33.360	38.829.362	0,23
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	10.129	35.509.383	0,21
Obara Group	JP	JPY	5.390	27.455.922	0,16
Tsubakimoto Chain	JP	JPY	26.019	25.513.471	0,15
Temp Holdings	JP	JPY	8.735	18.313.797	0,11
Maeda Road Construction	JP	JPY	8.363	17.192.733	0,10
Aeon Delight	JP	JPY	4.553	15.482.465	0,09
Daihen	JP	JPY	21.373	15.129.877	0,09
Takeuchi Manufacturing	JP	JPY	4.553	9.035.792	0,05
Kokuyo	JP	JPY	5.761	8.343.819	0,05
				4.760.814.037	28,05
IT					
Disco	JP	JPY	46.463	820.093.045	4,83
Shimadzu	JP	JPY	269.113	509.310.297	3,00
Otsuka	JP	JPY	73.876	441.348.264	2,60
Rohm	JP	JPY	43.582	341.274.652	2,01
Azbil	JP	JPY	76.385	286.727.826	1,69
Siix	JP	JPY	63.096	280.627.231	1,65
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	59.565	265.104.106	1,56
NS Solutions	JP	JPY	91.625	223.841.544	1,32
Iriso Electronics	JP	JPY	22.581	159.325.394	0,94
Ulvac Technologies	JP	JPY	24.254	127.002.569	0,75
Keyence	JP	JPY	2.416	108.304.140	0,64
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	31.781	104.213.854	0,61
Yokogawa Electric	JP	JPY	60.309	103.927.730	0,61
Amano	JP	JPY	29.643	70.595.293	0,42
Kakaku.com	JP	JPY	20.444	32.898.648	0,19
Yamaichi Electronics	JP	JPY	20.537	29.794.198	0,18
Alps Electric	JP	JPY	8.456	27.729.713	0,16
NSD	JP	JPY	14.478	26.309.265	0,15
Torex Semiconductor	JP	JPY	5.111	8.917.033	0,05
Hibino	JP	JPY	2.230	5.427.325	0,03
				3.972.772.127	23,40
Nicht-Basiskonsumgüter					
Nitori Holdings	JP	JPY	39.958	579.658.033	3,41
Ryohin Keikaku	JP	JPY	18.678	469.503.844	2,77
Suzuki Motor	JP	JPY	99.059	461.757.454	2,72
Nifco	JP	JPY	64.862	361.321.619	2,13
Don Quijote Holdings	JP	JPY	65.141	264.568.776	1,56
Izumi	JP	JPY	37.263	207.759.291	1,22
Stanley Electric	JP	JPY	63.468	207.100.586	1,22
Tomy	JP	JPY	112.533	124.933.654	0,74
Marui Group	JP	JPY	76.385	116.637.520	0,69
NGK Spark Plug	JP	JPY	42.281	102.077.731	0,60
Nippon Seiki	JP	JPY	42.746	99.193.842	0,58
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	52.968	96.420.213	0,57
Kura	JP	JPY	17.563	80.613.902	0,47

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettvermögen
Yamaha Motor	JP	JPY	19.421	51.379.611	0,30
Kohnan Shoji	JP	JPY	15.797	33.985.666	0,20
Shimano	JP	JPY	1.951	33.292.339	0,20
Rinnai	JP	JPY	3.438	31.873.605	0,19
Tokai Rika	JP	JPY	10.222	21.200.519	0,12
Mitsubishi Motors	JP	JPY	24.068	17.176.674	0,10
				3.360.454.879	19,80
Basiskonsumgüter					
Tsuruha Holdings	JP	JPY	19.700	222.296.677	1,31
Welcia Holdings	JP	JPY	10.594	38.002.425	0,22
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	5.483	26.405.451	0,16
				286.704.553	1,69
Gesundheitswesen					
Nippon Shinyaku	JP	JPY	71.274	422.252.072	2,49
Shionogi & Co	JP	JPY	36.799	211.167.444	1,24
Sysmex	JP	JPY	12.452	84.522.132	0,50
Eiken Chemical	JP	JPY	5.297	16.216.253	0,10
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	4.089	6.692.810	0,04
				740.850.711	4,36
Telekommunikationsdienste					
Okinawa Cellular Telephone	JP	JPY	14.311	52.033.777	0,31
				52.033.777	0,31
Finanzwesen					
T&D Holdings	JP	JPY	335.833	557.016.821	3,28
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	JP	JPY	59.101	249.078.795	1,47
Zenkoku Hoshu	JP	JPY	47.857	192.958.268	1,14
Century Tokyo Leasing	JP	JPY	42.467	163.263.043	0,96
Jafco	JP	JPY	38.750	153.995.375	0,91
Orient	JP	JPY	690.623	137.521.299	0,81
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	29.829	114.113.112	0,67
Aiful	JP	JPY	190.126	63.941.109	0,38
Sony Financial Holdings	JP	JPY	32.617	60.526.136	0,36
ORIX	JP	JPY	32.338	55.100.310	0,32
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	26.763	50.886.314	0,30
Kansai Urban Banking	JP	JPY	1.301	1.806.543	0,01
				1.800.207.125	10,60
Real Estate					
Relo Group	JP	JPY	45.534	83.297.129	0,49
				83.297.129	0,49
Nicht aufgeführt					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Rakusl (Pref'd)*	JP	JPY	679	55.701.474	0,33
				55.701.474	0,33
Nicht-Basiskonsumgüter					
Rakusl*	JP	JPY	369	11.535.963	0,07
				11.535.963	0,07
Bruchteile					2 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 13.445.250.385)				16.320.095.423	96,14
			Zugrunde liegendes Engagement JPY	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) JPY	% Nettvermögen
			1.057.155.737	23.114.341	0,14
			58.266.495	137.617	0,00
				23.251.958	0,14
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)					
			46.039.572	1.006.639	0,01
				1.006.639	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva					
				631.218.715	3,71
				16.975.572.735	100,00

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Japan	JP	96,14
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,86

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
SK Innovation	KR	KRW	32.894	4.933.061	4,03
				4.933.061	4,03
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Korea Zinc	KR	KRW	10.429	3.896.237	3,18
Hyundai Steel	KR	KRW	28.031	1.351.798	1,10
Duk San Neolux	KR	KRW	28.769	945.900	0,77
				6.193.935	5,06
Industrie					
Hyundai Heavy Industries	KR	KRW	27.806	4.028.581	3,29
GS Engineering & Construction	KR	KRW	133.906	3.677.803	3,01
Korea Aerospace Industries	KR	KRW	42.687	2.391.488	1,95
Samsung C&T	KR	KRW	11.006	1.192.422	0,97
				11.290.294	9,23
IT					
Samsung Electronics	KR	KRW	6.306	12.359.071	10,10
SK Hynix	KR	KRW	133.976	6.347.815	5,19
SFA Engineering	KR	KRW	51.503	3.536.855	2,89
WONIK IPS	KR	KRW	104.449	2.375.142	1,94
Netmarble Games*	KR	KRW	3.565	491.461	0,40
				25.110.344	20,52
Nicht-Basiskonsumgüter					
Hyundai Motor	KR	KRW	29.256	3.694.553	3,02
Hyundai Mobis	KR	KRW	17.547	3.421.037	2,80
Mando	KR	KRW	14.687	2.967.577	2,42
CJ E&M	KR	KRW	39.106	2.764.715	2,26
Hanssem	KR	KRW	13.496	2.606.495	2,13
Handsome	KR	KRW	92.045	2.533.227	2,07
Youngone	KR	KRW	76.691	2.282.424	1,87
Hyundai Motor (Pref'd)	KR	KRW	19.866	1.730.406	1,41
Jayjun Cosmetic	KR	KRW	315.351	1.725.194	1,41
Enex	KR	KRW	568.984	1.206.467	0,99
Jcontentree	KR	KRW	342.398	1.202.072	0,98
HS Industries	KR	KRW	113.858	1.013.490	0,83
Modetour Network	KR	KRW	28.962	1.004.861	0,82
Hwaseung Enterprise	KR	KRW	60.681	943.881	0,77
Showbox	KR	KRW	114.207	549.288	0,45
				29.645.687	24,22
Basiskonsumgüter					
Amorepacific Group	KR	KRW	36.495	4.212.615	3,44
KT&G	KR	KRW	33.908	3.021.966	2,47
CJ CheilJedang	KR	KRW	9.688	2.900.716	2,37
Cosmax	KR	KRW	22.262	2.777.591	2,27
BGF retail	KR	KRW	26.890	2.585.610	2,11
Korea Kolmar	KR	KRW	26.038	1.834.675	1,50
				17.333.173	14,16
Gesundheitswesen					
Medy-Tox	KR	KRW	8.534	3.751.066	3,07
Samsung Biologics	KR	KRW	14.384	2.208.148	1,80
				5.959.214	4,87
Finanzwesen					
KB Financial Group	KR	KRW	108.925	4.790.239	3,91
Shinhan Financial Group	KR	KRW	105.257	4.392.981	3,59
Samsung Life Insurance	KR	KRW	36.458	3.502.827	2,86
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	48.827	1.571.242	1,28
				14.257.289	11,65
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 101.463.275)				114.722.996	93,74
Sonstige Aktiva und Passiva			7.656.199		6,26
Nettovermögen				122.379.195	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Korea	KR	93,74
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		6,26

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
Petroleo Brasileiro (Sponsored) ADR	BR	USD	1.007.313	9.176.622	1,06
Petroleo Brasileiro ADR	BR	USD	1.006.551	8.827.453	1,02
			18.004.075	2,09	
Versorgungsbetriebe					
Pampa Holding ADR	AR	USD	170.608	9.349.337	1,09
Cia Energetica de Minas Gerais Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	1.263.747	3.446.583	0,40
			12.795.920	1,48	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Grupo Mexico	MX	MXN	10.658.985	31.125.645	3,61
Mexichem	MX	MXN	5.919.983	16.174.254	1,88
Vale ADR	BR	USD	1.451.736	12.557.518	1,46
Industrias Penoles	MX	MXN	514.073	12.120.580	1,41
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	889.992	9.544.400	1,11
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	2.801.743	8.703.847	1,01
			90.226.244	10,47	
Industrie					
Alfa	MX	MXN	8.551.275	11.650.053	1,35
Promotora y Operadora de Infraestructura	MX	MXN	950.020	10.141.071	1,18
OHL Mexico	MX	MXN	7.941.930	9.654.032	1,12
Copa Holdings	PA	USD	73.752	8.567.041	0,99
Marcopolo (Pref'd)	BR	BRL	4.737.515	3.534.573	0,41
Azul (Pref'd)	BR	BRL	426.348	3.194.272	0,37
Tegma Gestao Logistica	BR	BRL	538.615	2.151.082	0,25
			48.892.124	5,67	
IT					
MercadoLibre	AR	USD	34.712	7.976.077	0,93
Globant	LU	USD	105.959	3.926.847	0,46
Sonda	CL	CLP	833.453	1.412.166	0,16
			13.315.090	1,55	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Lojas Renner	BR	BRL	3.965.129	36.121.206	4,19
Kroton Educacional	BR	BRL	3.872.892	17.907.573	2,08
SACI Falabella	CL	CLP	1.782.055	14.335.909	1,66
Estacio Participacoes	BR	BRL	2.236.948	12.285.684	1,43
Lojas Americanas (Pref'd)	BR	BRL	2.107.318	11.032.040	1,28
Alsea	MX	MXN	1.896.670	6.708.329	0,78
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	BR	BRL	626.880	6.023.158	0,70
			104.413.899	12,12	
Basiskonsumgüter					
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	711.216	63.141.747	7,33
AmBev ADR	BR	USD	10.002.658	57.115.177	6,63
Cia Brasileira de Distribuicao Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	1.091.430	24.261.220	2,82
BRF	BR	BRL	1.108.418	13.763.144	1,60
Gruma (B)	MX	MXN	502.391	6.670.428	0,77
			164.951.716	19,14	
Gesundheitswesen					
Hypermarcas	BR	BRL	1.516.316	14.264.782	1,66
Genomma Lab Internacional	MX	MXN	6.789.105	8.467.784	0,98
			22.732.566	2,64	
Telekommunikationsdienste					
Telefonica Brasil (Pref'd)	BR	BRL	870.295	12.797.969	1,49
America Movil ADR	MX	USD	632.457	9.812.577	1,14
Tim Participacoes	BR	BRL	2.299.118	7.531.592	0,87
			30.142.138	3,50	
Finanzwesen					
Itau Unibanco Holding ADR	BR	USD	6.687.653	80.987.481	9,40
BM&F Bovespa	BR	BRL	7.310.915	43.452.961	5,04
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	12.359.539	37.930.998	4,40
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	6.049.503	34.762.079	4,03
Credicorp	PE	USD	206.924	31.574.525	3,66
Banco do Brasil	BR	BRL	2.922.846	29.998.113	3,48
Banco Bradesco ADR	BR	USD	2.074.750	21.556.650	2,50
FPC Par Corretora de Seguros	BR	BRL	1.078.361	6.338.331	0,74
Banco Macro ADR	AR	USD	67.915	5.769.360	0,67
Intercorp Financial Services	PE	USD	84.790	2.684.443	0,31
Itausa	BR	BRL	215.813	656.233	0,08
			295.711.174	34,32	
Real Estate					
BR Malls Participacoes	BR	BRL	2.713.345	12.035.686	1,40
			12.035.686	1,40	
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	450	7.740.296	0,90
			7.740.296	0,90	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Finanzwesen					
Grupo de Inversiones Suramericana	CO	COP	959.228	12.519.448	1,45
				12.519.448	1,45
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 749.969.646)				833.480.378	96,73
Sonstige Aktiva und Passiva				28.198.548	3,27
Nettovermögen				861.678.926	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Brasilien	BR	58,86
Mexiko	MX	25,58
Peru	PE	3,98
Argentinien	AR	2,68
Chile	CL	1,83
Kolumbien	CO	1,45
Panama	PA	0,99
Irland	IE	0,90
Luxemburg	LU	0,46
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,27

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
SapuraKencana Petroleum	MY	MYR	2.413.969	1.113.419	1,29
Dialog Group	MY	MYR	1.801.960	810.358	0,94
Petronas Dagangan	MY	MYR	77.000	427.251	0,49
			2.551.028	2,71	
Versorgungsbetriebe					
Tenaga Nasional	MY	MYR	1.538.493	4.946.013	5,71
Mega First	MY	MYR	1.040.400	909.361	1,05
Petronas Gas	MY	MYR	167.100	712.156	0,82
YTL	MY	MYR	1.933.300	655.411	0,76
			7.222.941	8,34	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	1.768.500	2.977.316	3,44
Scientex	MY	MYR	1.236.700	2.364.372	2,73
Tasek	MY	MYR	75.100	232.775	0,27
			5.574.463	6,44	
Industrie					
Sime Darby	MY	MYR	2.248.880	4.838.880	5,59
Gamuda	MY	MYR	2.226.100	2.705.529	3,12
IJM	MY	MYR	2.831.240	2.285.292	2,64
Econpile Holdings	MY	MYR	1.936.500	1.045.034	1,21
Westports Holdings	MY	MYR	1.086.100	1.001.905	1,16
Kimlun	MY	MYR	1.452.300	800.481	0,92
MISC	MY	MYR	230.760	390.087	0,45
Secura Group	SG	SGD	1.410.363	142.260	0,16
Secura Group Wts 25.01.2019	SG	SGD	2.820.726	22.215	0,03
			13.231.683	15,28	
IT					
My EG Services	MY	MYR	4.149.550	2.038.344	2,35
ViTrox	MY	MYR	984.200	1.311.922	1,51
Uchi Technologies	MY	MYR	942.200	404.160	0,47
JobStreet	MY	MYR	711.200	316.553	0,37
			4.070.979	4,70	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Genting (A)	MY	MYR	1.883.400	4.274.001	4,94
Genting (B)	MY	MYR	2.564.300	3.471.394	4,01
Berjaya Sports Toto	MY	MYR	776.200	503.010	0,58
Media Chinese International	MY	MYR	2.554.000	368.127	0,43
Astro Malaysia Holdings	MY	MYR	588.100	366.195	0,42
Aeon	MY	MYR	557.900	319.084	0,37
APM Automotive Holdings	MY	MYR	258.700	227.907	0,26
			9.529.718	11,00	
Basiskonsumgüter					
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	414.600	2.344.481	2,71
PPB Group	MY	MYR	258.400	1.007.108	1,16
QL Resources	MY	MYR	739.700	810.301	0,94
Carlsberg	MY	MYR	183.800	648.536	0,75
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	51.000	534.448	0,62
IJM Plantations	MY	MYR	461.200	327.595	0,38
Oldtown	MY	MYR	117.200	72.437	0,08
			5.744.906	6,63	
Gesundheitswesen					
IHH Healthcare	MY	MYR	487.600	694.943	0,80
Supermax	MY	MYR	1.211.600	536.485	0,62
			1.231.428	1,42	
Telekommunikationsdienste					
DiGi.Com	MY	MYR	1.032.100	1.223.438	1,41
Axiata Group	MY	MYR	985.605	1.170.596	1,35
TIME dotCom	MY	MYR	467.140	951.272	1,10
Telekom Malaysia	MY	MYR	288.183	429.337	0,50
Maxis	MY	MYR	50.300	74.009	0,09
			3.848.652	4,44	
Finanzwesen					
Public Bank	MY	MYR	1.814.090	8.350.574	9,64
Malayan Banking	MY	MYR	2.550.596	5.635.132	6,51
CIMB Group Holdings	MY	MYR	2.233.642	2.956.803	3,41
AMMB Holdings	MY	MYR	1.492.700	1.886.471	2,18
Alliance Financial Group	MY	MYR	1.739.500	1.656.805	1,91
Hong Leong Financial Group	MY	MYR	337.726	1.314.722	1,52
Hong Leong Bank	MY	MYR	241.984	770.128	0,89
RHB Bank	MY	MYR	369.211	468.311	0,54
Bank Cimb Niaga	ID	IDR	361.440	34.327	0,04
			23.073.273	26,64	
Real Estate					
Sunway	MY	MYR	897.890	718.538	0,83
UOA Development	MY	MYR	1.074.500	664.107	0,77
Eco World International	MY	MYR	2.000.000	544.263	0,63

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Capitaland Malaysia Mall Trust	MY	MYR	1.433.800	492.688	0,57
				2.419.596	2,79
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	146	2.505.957	2,89
				2.505.957	2,89
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Basiskonsumgüter					
Heineken	MY	MYR	2.200	8.899	0,01
				8.899	0,01
Real Estate					
Eco World Development Group	MY	MYR	613.800	215.163	0,25
				215.163	0,25
Nicht aufgeführt					
Finanzwesen					
RHB Capital*	MY	MYR	283.090	1	0,00
				1	0,00
Bruchteile				(5)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 81.265.696)					
				81.028.682	93,57
Sonstige Aktiva und Passiva					
				5.568.391	6,43
Nettovermögen					
				86.597.073	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Malaysia	MY	90,45
Irland	IE	2,89
Singapur	SG	0,19
Indonesien	ID	0,04
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		6,43

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert SEK	% Nettov ermög en
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
BW Offshore	NO	NOK	6.358.401	145.287.041	2,69
Torm	GB	DKK	1.245.166	110.747.503	2,05
Hoegh LNG Holdings	NO	NOK	1.109.816	100.976.507	1,87
Songa Offshore	CY	NOK	2.424.721	75.208.984	1,39
Ocean Yield	NO	NOK	1.116.574	74.461.866	1,38
Songa Offshore 2,00% 20.04.2022	CY	USD	1.800.000	27.047.969	0,50
			533.729.870	9,87	
Industrie					
A.P. Moller-Maersk	DK	DKK	13.743	210.740.285	3,90
Konecranes	FI	EUR	448.847	167.031.006	3,09
SKF	SE	SEK	836.911	162.862.881	3,01
FLSmidth & Co	DK	DKK	295.390	157.520.329	2,91
Gunnebo	SE	SEK	3.144.398	153.132.183	2,83
Lindab International	SE	SEK	1.882.260	152.368.947	2,82
YIT	FI	EUR	2.108.399	148.042.692	2,74
Valmet	FI	EUR	911.187	147.232.341	2,72
Systemair	SE	SEK	924.190	145.559.925	2,69
Wilh Wilhelmsen	NO	NOK	3.055.409	137.418.531	2,54
Solar	DK	DKK	264.486	135.992.198	2,51
Inwido	SE	SEK	992.022	126.234.800	2,33
Stolt-Nielsen	GB	NOK	902.854	123.685.872	2,29
NKT Holding	DK	DKK	175.035	122.384.586	2,26
Ramirent	FI	EUR	1.416.299	119.417.769	2,21
Beijer Alma	SE	SEK	362.537	91.178.056	1,69
Treasure	NO	NOK	3.149.600	51.125.992	0,95
			2.351.928.393	43,47	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Electrolux	SE	SEK	640.469	168.507.394	3,11
Stockmann	FI	EUR	1.981.764	151.209.399	2,79
KappAhl	SE	SEK	2.692.469	137.989.036	2,55
Schibsted	NO	NOK	688.349	137.001.749	2,53
Bang & Olufsen	DK	DKK	932.932	123.556.694	2,28
Rezidor Hotel Group	BE	SEK	3.405.056	112.366.848	2,08
			830.651.120	15,35	
Basiskonsumgüter					
Raisio	FI	EUR	3.968.357	133.379.701	2,47
Scandi Standard	SE	SEK	2.078.007	110.653.873	2,05
			244.033.574	4,51	
Gesundheitswesen					
Elekta	SE	SEK	2.060.641	190.506.260	3,52
Getinge	SE	SEK	972.678	168.370.562	3,11
			358.876.822	6,63	
Telekommunikationsdienste					
Millicom Int'l Cellular	LU	SEK	322.982	156.969.252	2,90
DNA	FI	EUR	1.324.368	144.539.611	2,67
			301.508.863	5,57	
Finanzwesen					
DNB	NO	NOK	856.558	118.760.562	2,20
Aker	NO	NOK	224.280	75.595.308	1,40
Alm Brand	DK	DKK	543.229	39.499.090	0,73
			253.854.960	4,32	
Real Estate					
Sponda	FI	EUR	2.255.601	88.273.729	1,63
			88.273.729	1,63	
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Energie					
Borr Drilling	NO	NOK	7.310.138	256.975.183	4,75
			256.975.183	4,75	
Finanzwesen					
Vostok Emerging Finance	SE	SEK	60.248.714	98.807.891	1,83
			98.807.891	1,83	
Nicht aufgeführt					
Energie					
Songa offshore Wts 20.04.2019	NO	NOK	306.310	5.134.050	0,09
OW Bunker*	DK	DKK	461.775	6	0,00
			5.134.056	0,09	
IT					
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	829.965	7.357.872	0,14
			7.357.872	0,14	
Bruchteile				(4)	(0,00)

	Marktwert	% Nettov ermög en
Anlagen insgesamt (Kosten SEK 4.700.252.447)	5.311.112.329	98,17
	Zugrunde liegendes Engagement SEK	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) SEK
		% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte		
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)		
Kauf SEK verkauft NOK zu 1,04300 24.05.2017	29.760.743	289.036 0,01
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11331 24.05.2017	8.228.966	27.053 0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11323 24.05.2017	4.551.098	11.672 0,00
Kauf SEK verkauft NOK zu 1,03465 24.05.2017	2.330.074	3.795 0,00
Kauf SEK verkauft DKK zu 1,29234 24.05.2017	1.281.997	(5.935) (0,00)
Kauf SEK verkauft DKK zu 1,29305 24.05.2017	1.747.328	(7.141) (0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,62206 24.05.2017	2.032.961	(7.517) (0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,61176 24.05.2017	1.853.327	(8.830) (0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 1,02871 24.05.2017	2.287.826	(9.443) (0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11282 24.05.2017	9.277.641	(9.541) (0,00)
Kauf SEK verkauft DKK zu 1,29365 24.05.2017	21.131.914	(76.629) (0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,61701 24.05.2017	24.220.730	(102.236) (0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11181 24.05.2017	119.142.543	(1.187.896) (0,02)
	(1.083.612)	(0,02)
Sonstige Aktiva und Passiva	99.994.162	1,84
Nettovermögen	5.410.022.879	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Schweden	SE	31,67
Norwegen	NO	20,38
Finnland	FI	20,32
Dänemark	DK	14,60
Vereinigtes Königreich	GB	4,33
Luxemburg	LU	2,90
Belgien	BE	2,08
Zypern	CY	1,89
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,83

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Länderc	Wäh	Aktien bzw.	Marktwert	%		Länderc	Wäh	Aktien bzw.	Marktwert	%
	ode	run	Nominalwert	(USD)	Nettov		ode	run	Nominalwert	(USD)	Nettov
					ermög						ermög
					en						en
An einer börse amtlich notierte wertpapiere											
Energie											
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	20.110.381	16.297.255	0,71	Wacom	JP	JPY	1.427.650	5.293.639	0,23
FAR	AU	AUD	145.846.011	8.940.928	0,39	Aconex	AU	AUD	1.207.800	3.964.002	0,17
China Suntain Green Energy (H)	CN	HKD	41.578.948	8.812.769	0,38	Kingdee International Software Group	CN	HKD	8.380.938	3.540.904	0,15
Ezion Holdings	SG	SGD	38.901.308	8.334.504	0,36	21Vianet Group ADR	CN	USD	415.121	2.204.293	0,10
Berkeley Energia	AU	AUD	13.318.539	6.920.151	0,30	Covata	AU	AUD	41.173.768	1.169.710	0,05
Sino Gas & Energy Holdings	CN	AUD	51.537.675	3.583.290	0,16	ChinaCache International Holdings ADR	CN	USD	1.007.105	1.127.958	0,05
Berkeley Energia	AU	GBP	4.681.373	2.573.924	0,11					354.516.741	15,40
				55.462.821	2,41						
Versorgungsbetriebe											
Korea Electric Power	KR	KRW	309.120	12.311.472	0,53	Nicht-Basiskonsumgüter					
CT Environmental Group	CN	HKD	60.849.929	11.327.976	0,49	Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	3.829.750	21.285.538	0,92
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	23.175.759	8.095.608	0,35	Nippon Seiki	JP	JPY	989.245	20.598.464	0,89
				31.735.056	1,38	Yamaha Motor	JP	JPY	859.549	20.404.170	0,89
						Ctrip.com International ADR	CN	USD	375.091	18.762.035	0,81
						Corporate Travel Management	AU	AUD	1.251.423	18.743.867	0,81
						Sony	JP	JPY	539.696	18.406.554	0,80
						Shangri-La Asia	HK	HKD	11.845.300	16.957.443	0,74
						Mitsuba	JP	JPY	878.485	16.647.425	0,72
						Universal Entertainment	JP	JPY	523.126	15.688.568	0,68
						JD.com ADR	CN	USD	445.903	15.579.853	0,68
						CJ E&M	KR	KRW	218.344	15.436.484	0,67
						Suzuki Motor	JP	JPY	367.293	15.362.907	0,67
						New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	228.620	14.734.573	0,64
						Fujibo Holdings	JP	JPY	529.241	14.438.146	0,63
						Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	8.604.363	14.413.970	0,63
						Jin	JP	JPY	262.648	14.140.387	0,61
						Vipshop Holdings ADR	CN	USD	985.497	13.501.315	0,59
						Saizeriya	JP	JPY	427.259	12.003.330	0,52
						Hikari Tsushin	JP	JPY	123.976	11.914.595	0,52
						Piolax	JP	JPY	516.025	11.869.870	0,52
						Avex Group Holdings	JP	JPY	779.462	11.468.926	0,50
						Tata Motors	IN	INR	1.579.269	11.283.189	0,49
						Benesse Holdings	JP	JPY	368.279	11.116.848	0,48
						Fast Food Indonesia	ID	IDR	96.020.806	11.094.191	0,48
						Mitra Adiperkasa	ID	IDR	23.297.763	11.019.872	0,48
						Goodbaby International Holdings	CN	HKD	23.365.126	10.598.349	0,46
						China Yuhua Education	CN	HKD	29.247.339	10.260.570	0,45
						Donaco International	AU	AUD	27.471.019	9.960.718	0,43
						Descente	JP	JPY	755.298	9.169.789	0,40
						Jubilant Foodworks	IN	INR	557.077	9.038.643	0,39
						Chaowei Power Holdings	CN	HKD	13.872.119	8.819.758	0,38
						Rakuten	JP	JPY	823.648	8.441.299	0,37
						Gourmet Master	TW	TWD	835.039	8.379.939	0,36
						G8 Education	AU	AUD	2.990.536	8.272.274	0,36
						Zojirushi	JP	JPY	600.155	8.158.681	0,35
						Toei Animation	JP	JPY	141.335	7.822.288	0,34
						Ardent Leisure Group	AU	AUD	4.971.209	7.544.531	0,33
						Matahari Department Store	ID	IDR	6.238.656	6.811.547	0,30
						China Distance Education Holdings ADR	CN	USD	656.781	6.699.166	0,29
						Best Pacific International Holdings	CN	HKD	7.318.246	6.427.108	0,28
						NagaCorp	HK	HKD	10.720.934	5.938.779	0,26
						China Online Education Group ADR	CN	USD	357.021	5.830.151	0,25
						Li Ning	CN	HKD	8.694.772	5.715.878	0,25
						Honeys	JP	JPY	513.165	5.170.560	0,22
						Paradise Entertainment	HK	HKD	28.977.096	5.106.742	0,22
						Weifu High-Technology Group	CN	HKD	1.923.997	4.675.228	0,20
						Surfstitch Group	AU	AUD	20.124.274	2.031.085	0,09
						You On Demand Holdings	US	USD	603.418	1.882.664	0,08
										539.628.267	23,44
Basiskonsumgüter											
Tiga Pilar Sejahtera Food	ID	IDR	78.394.190	13.014.835	0,57	Gesundheitswesen					
Nutribiotech	KR	KRW	653.621	12.906.650	0,56	Hutchison China MediTech	HK	GBP	619.897	23.798.178	1,03
Yihai International Holding	CN	HKD	24.964.883	11.669.910	0,51	Clinuvel Pharmaceuticals	AU	AUD	3.177.295	16.152.533	0,70
Able C&C	KR	KRW	439.720	11.298.056	0,49	China Biologic Products	CN	USD	112.179	13.241.637	0,58
Mandom	JP	JPY	225.662	10.715.458	0,47	Starpharma Holdings	AU	AUD	22.484.387	12.439.042	0,54
A2 milk	NZ	AUD	4.386.316	10.165.664	0,44	Cordlife Group	SG	SGD	15.980.800	11.666.567	0,51
Nippon Indosari Corpindo	ID	IDR	72.828.477	8.931.962	0,39	Resapp Health	AU	AUD	45.935.320	11.161.030	0,48
Orion	KR	KRW	14.508	8.606.953	0,37	ImpediMed	AU	AUD	18.464.311	10.007.953	0,43
Tibet Water Resources Holdings	HK	HKD	19.840.138	8.283.260	0,36	Medy-Tox	KR	KRW	22.486	9.883.731	0,43
First Resources	SG	SGD	5.865.051	7.868.423	0,34	Oneview Healthcare	IE	AUD	2.616.537	9.780.725	0,42
Delfi	SG	SGD	3.341.637	5.478.808	0,27	Nippon Shinyaku	JP	JPY	176.841	9.400.777	0,41
Sino Grandness Food Industry Group	CN	SGD	22.480.445	3.856.980	0,14	CHC Healthcare Group	TW	TWD	5.868.299	8.269.952	0,36
Yowie Group	AU	AUD	10.465.459	3.403.468	0,15	Cell Biotech	KR	KRW	223.479	7.245.430	0,31
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	1.322.007	3.249.810	0,14	InBody	KR	KRW	301.976	7.075.154	0,31
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	26.870.388	2.036.013	0,09	SomnoMed	KR	AUD	2.869.494	6.349.963	0,28
Dukang Distillers Holdings	CN	SGD	3.643.934	952.258	0,04	Phoenix Healthcare Group	CN	HKD	4.907.268	6.298.310	0,27
				122.438.508	5,32	Cogstate	AU	AUD	8.385.578	5.767.598	0,25
IT											
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	395.254	45.588.631	1,98						
Koh Young Technology	KR	KRW	510.790	24.091.638	1,05						
GMO internet	JP	JPY	1.877.199	22.297.269	0,97						
Advanced Semiconductor Engineering	TW	TWD	16.340.478	20.538.455	0,89						
58.com ADR	CN	USD	412.015	16.175.719	0,70						
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	3.574.417	15.153.270	0,66						
Kingsoft	CN	HKD	5.146.443	14.670.402	0,64						
Bitauto Holdings ADR	CN	USD	492.728	14.555.185	0,63						
Nippon Ceramic	JP	JPY	646.609	13.744.393	0,60						
Square Enix Holdings	JP	JPY	451.719	13.013.048	0,57						
Trend Micro	JP	JPY	282.472	12.435.580	0,54						
WiseTech Global	AU	AUD	2.626.821	11.390.234	0,49						
Sinosoft Technology Group	CN	HKD	34.011.891	10.741.724	0,47						
Bravura Solutions	AU	AUD	10.244.134	10.722.041	0,47						
Toshiba TEC	JP	JPY	1.958.765	10.265.646	0,45						
FPT	VN	VND	5.000.562	10.212.632	0,44						
Zuken	JP	JPY	764.273	9.143.795	0,40						
Digital Garage	JP	JPY	411.380	8.706.850	0,38						
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	3.462.852	8.097.106	0,35						
Otsuka	JP	JPY	142.814	7.655.788	0,33						
Updater	US	AUD	14.549.247	7.396.455	0,32						
Yahoo Japan	JP	JPY	1.608.929	6.891.567	0,30						
Daqo New Energy ADR	CN	USD	354.964	6.463.903	0,28						
VST Holdings	HK	HKD	17.726.724	6.173.838	0,27						
HTC	TW	TWD	2.328.622	5.583.787	0,24						
Wasion Group Holdings	HK	HKD	11.314.678	5.507.279	0,24						

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Medibio	AU	AUD	13.457.030	3.370.297	0,15
Adherium	NZ	AUD	10.625.947	1.747.690	0,08
Opthea	AU	AUD	693.125	481.913	0,02
			174.138.480	7,56	

Telekommunikationsdienste

SoftBank	JP	JPY	793.467	60.161.502	2,61
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	70.943.585	21.875.777	0,95
Vocus Group	AU	AUD	3.603.021	9.077.596	0,39
			91.114.875	3,96	

Finanzwesen

ORIX	JP	JPY	3.547.278	54.234.291	2,36
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	6.848.788	25.272.455	1,10
Shriram City Union Finance	IN	INR	639.041	22.257.247	0,97
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	793.575	19.429.350	0,84
Sawada Holdings	JP	JPY	1.953.439	17.599.007	0,76
Daou Technology	KR	KRW	952.568	17.342.828	0,75
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	997.136	17.012.443	0,74
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	13.716.483	13.232.268	0,57
SBI Holdings	JP	JPY	911.035	12.647.506	0,55
Noah Holdings ADR	CN	USD	488.311	12.320.097	0,54
Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	2.274.502	11.940.745	0,52
Kasikornbank NVDR	TH	THB	2.208.000	11.788.028	0,51
Financial Products Group	JP	JPY	1.355.158	11.781.722	0,51
CIMB Group Holdings	MY	MYR	8.417.294	11.142.466	0,48
Far East Horizon	HK	HKD	12.109.625	11.140.968	0,48
AEON Financial Service	JP	JPY	559.619	10.762.500	0,47
Chailease Holding	TW	TWD	4.203.482	10.705.988	0,46
AIA Group	HK	HKD	1.260.869	8.723.237	0,38
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	256.625	8.258.128	0,36
Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	312.441.767	6.916.121	0,30
CNinsure ADR	CN	USD	787.057	6.792.298	0,30
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	7.686.032	6.724.962	0,29
			328.024.655	14,25	

Real Estate

Investors Cloud	JP	JPY	390.569	14.582.776	0,63
Leopalace21	JP	JPY	2.116.078	11.251.596	0,49
Ichigo	JP	JPY	2.311.165	6.724.484	0,29
			32.558.856	1,41	

Offener Fonds

Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.817	31.225.087	1,36
				31.225.087	1,36

Equity Linked Schuldverschreibungen

Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	2.974.194	14.777.111	0,64
BNP (Huayu Automotive Systems (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	3.322.389	9.051.190	0,39
BNP (China Pacific Ins. Group (A)) ELN 08.07.2018	CN	USD	919.620	3.701.956	0,16
			27.530.257	1,20	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

IT	Ländercode	Währung			
E Ink Holdings	TW	TWD	20.057.121	20.460.232	0,89
Egis Technology	TW	TWD	1.597.784	8.810.966	0,38
			29.271.198	1,27	

Nicht-Basiskonsumgüter

Kmc Kuei Meng International	TW	TWD	2.265.500	10.954.893	0,48
Lung Yen Life Service	TW	TWD	2.492.346	4.729.924	0,21
			15.684.817	0,68	

Gesundheitswesen

TaiDoc Technology	TW	TWD	2.367.528	7.958.889	0,35
JHL Biotech	TW	TWD	3.152.172	6.316.208	0,27
			14.275.097	0,62	

Nicht aufgeführt

Energie

Paladin Energy*	AU	AUD	69.538.735	5.457.629	0,24
				5.457.629	0,24

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	2.616.815	3	0,00
				3	0,00

IT

DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	15.737.187	20	0,00
China High Precision Automation Group*	HK	HKD	4.949.185	6	0,00
				26	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

Ensogo*	AU	AUD	3.552.649	27	0,00
				27	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Gesundheitswesen					
China Animal Healthcare*	CN	HKD	16.617.941	21	0,00
				21	0,00

Bruchteile

				1	0,00
--	--	--	--	---	------

Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.056.443.598)

				2.217.948.224	96,33
--	--	--	--	----------------------	--------------

	Ländercode	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Differenzkontrakte					
Tencent Holdings	HKD		463.342.825	26.821.307	1,16
AIA Group	HKD		144.273.885	4.243.593	0,18
Kingdee International Software Group	HKD		46.729.706	1.266.682	0,06
Far East Horizon	HKD		30.587.761	708.007	0,03
NagaCorp	HKD		15.739.904	(116.150)	(0,01)
Dongfeng Motor Group	HKD		94.840.366	(358.847)	(0,02)
CT Environmental Group (A)	HKD		8.782.818	(595.144)	(0,03)
CT Environmental Group (B)	HKD		17.451.388	(1.123.149)	(0,05)
			30.846.299	1,34	

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 24.05.2017	732.996	16.229	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 24.05.2017	187.982	374	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870 24.05.2017	455.985	223	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,34093 24.05.2017	87.328	164	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14507 24.05.2017	50.736	153	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12860 24.05.2017	30.422	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 24.05.2017	84.314	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00897 24.05.2017	46.250	(55)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01541 24.05.2017	99.861	(659)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03295 24.05.2017	201.908	(1.121)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33046 24.05.2017	2.133.699	(12.682)	(0,00)
		2.598	0,00

A-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 24.05.2017	4.326.537	95.790	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75162 24.05.2017	1.681.766	10.055	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 24.05.2017	1.109.571	2.205	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02006 24.05.2017	207.256	1.927	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870 24.05.2017	2.691.469	1.317	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02907 24.05.2017	147.989	970	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14507 24.05.2017	299.499	904	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71627 24.05.2017	260.666	129	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 34,59500 24.05.2017	40.974	(36)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 24.05.2017	497.669	(118)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22753 24.05.2017	124.624	(1.462)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28054 24.05.2017	175.929	(1.903)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01541 24.05.2017	589.432	(3.890)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03295 24.05.2017	1.191.763	(6.619)	(0,00)
		99.269	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva

				53.565.918	2,35
--	--	--	--	------------	------

Nettovermögen

				2.302.462.308	100,00
--	--	--	--	----------------------	---------------

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Japan	JP	28,44
China	CN	19,73
Australien	AU	9,46
Hongkong	HK	8,95
Taiwan	TW	7,15
Korea	KR	7,14
Indien	IN	3,87
Indonesien	ID	3,38
Irland	IE	1,78
Singapur	SG	1,45
Philippinen	PH	1,37
Malaysia	MY	0,87
Thailand	TH	0,68
Neuseeland	NZ	0,52
USA	US	0,45
Vietnam	VN	0,44
Sri Lanka	LK	0,37
Kambodscha	KH	0,26
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,67

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Ezion Holdings	SG	SGD	1.804.891	386.693	0,46
Ezion Holdings Wts 24.04.2020	SG	SGD	309.052	13.719	0,02
			400.412	0,48	
Industrie					
Jardine Strategic Holdings	HK	USD	105.078	4.439.596	5,33
Jardine Matheson Holdings	HK	USD	56.188	3.618.609	4,35
ComfortDelGro	SG	SGD	966.010	1.892.845	2,27
Keppel	SG	SGD	376.414	1.750.860	2,10
SBS Transit	SG	SGD	612.373	1.183.780	1,42
Hutchison Port Holdings Trust	SG	USD	1.506.457	609.787	0,73
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	172.723	468.376	0,56
Sarine Technologies	IL	SGD	279.713	384.471	0,46
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	398.192	327.194	0,39
Bonvests Holdings	SG	SGD	280.513	266.920	0,32
Zico Holdings	SG	SGD	542.145	106.743	0,13
Secura Group Wts 25.01.2019	SG	SGD	2.976.225	23.440	0,03
Secura Group	SG	SGD	37	4	0,00
			15.072.625	18,10	
IT					
Venture	SG	SGD	103.894	906.774	1,09
CSE Global	SG	SGD	1.285.183	478.409	0,57
iFAST	SG	SGD	455.776	233.141	0,28
			1.618.324	1,94	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Genting (Singapore)	SG	SGD	3.101.623	2.471.763	2,97
Jardine Cycle & Carriage	SG	SGD	45.749	1.548.655	1,86
Jumbo Group	SG	SGD	1.980.571	969.634	1,16
Hotel Properties	SG	SGD	153.343	439.152	0,53
Mandarin Oriental International	HK	USD	195.600	279.558	0,34
			5.708.762	6,86	
Basiskonsumgüter					
Thai Beverage	TH	SGD	6.065.886	4.015.721	4,82
First Resources	SG	SGD	767.614	1.029.814	1,24
Wilmar International	SG	SGD	291.501	740.314	0,89
Fraser and Neave	SG	SGD	303.589	517.314	0,62
Sheng Siang	SG	SGD	601.783	422.035	0,51
			6.725.198	8,08	
Gesundheitswesen					
Raffles Medical Group	SG	SGD	966.937	969.210	1,16
			969.210	1,16	
Telekommunikationsdienste					
Singapore Telecommunications	SG	SGD	1.460.504	3.907.144	4,69
			3.907.144	4,69	
Finanzwesen					
United Overseas Bank	SG	SGD	523.599	8.158.999	9,80
Oversea-Chinese Banking	SG	SGD	1.018.799	7.138.283	8,57
DBS Group Holdings	SG	SGD	461.832	6.383.933	7,67
Singapore Exchange	SG	SGD	384.806	2.038.470	2,45
Great Eastern Holdings	SG	SGD	23.076	362.030	0,43
			24.081.715	28,92	
Real Estate					
Hongkong Land Holdings	HK	USD	546.640	4.212.823	5,06
City Developments	SG	SGD	285.308	2.201.363	2,64
Mapletree Commercial Trust	SG	SGD	1.863.232	2.127.303	2,56
UOL Group	SG	SGD	342.625	1.774.540	2,13
Yoma Strategic Holdings	SG	SGD	3.585.926	1.486.847	1,79
CapitaLand	SG	SGD	437.552	1.175.823	1,41
Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	SGD	572.494	1.048.897	1,26
CapitaLand Mall Trust	SG	SGD	710.872	1.002.229	1,20
Global Logistic Properties	SG	SGD	476.612	982.101	1,18
Croesus Retail Trust	SG	SGD	974.254	679.584	0,82
CapitaLand Retail China Trust	SG	SGD	559.956	637.445	0,77
Perennial Real Estate Holdings	SG	SGD	941.036	596.182	0,72
Frasers Centrepoint Trust	SG	SGD	376.314	568.528	0,68
CapitaLand Commercial Trust	SG	SGD	400.190	465.017	0,56
Wing Tai Holdings	SG	SGD	320.242	433.019	0,52
Wheelock Properties Singapore	SG	SGD	303.489	404.869	0,49
GuocoLand	SG	SGD	196.698	256.941	0,31
			20.053.511	24,09	
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 74.410.226)			78.536.900	94,33	

Marktwert (USD)	% Nettvermögen
83.257.663	100,00

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Singapur	SG	73,58
Hongkong	HK	15,07
Thailand	TH	4,82
Israel	IL	0,46
China	CN	0,39
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		5,67

Sonstige Aktiva und Passiva

4.720.763 5,67

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert CHF	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
LafargeHolcim	CH	CHF	174.031	9.815.348	3,25
Sika	CH	CHF	1.389	8.820.150	2,92
Givaudan (Regd)	CH	CHF	4.086	7.832.862	2,59
Clariant	CH	CHF	255.371	5.145.726	1,70
				31.614.086	10,46
Industrie					
ABB	CH	CHF	518.985	12.642.475	4,18
SGS	CH	CHF	3.775	8.452.225	2,80
Kuehne + Nagel International	CH	CHF	44.545	6.699.568	2,22
OC Oerlikon	CH	CHF	390.619	4.667.897	1,54
Schindler Holding	CH	CHF	20.938	4.137.349	1,37
AFG Arbonia-Forster Holding	CH	CHF	187.894	3.476.039	1,15
dormakaba Holding	CH	CHF	3.890	3.316.225	1,10
Daetwyler Holdings	CH	CHF	19.212	3.235.301	1,07
				46.627.079	15,43
IT					
U-Blox Holding	CH	CHF	32.467	7.158.974	2,37
Ascom Holding	CH	CHF	348.662	6.554.846	2,17
Temenos Group	CH	CHF	40.028	3.448.412	1,14
ams	AT	CHF	51.221	3.278.144	1,08
				20.440.376	6,76
Nicht-Basiskonsumgüter					
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	179.722	14.943.884	4,95
Lastminute.com	CH	CHF	81.766	1.169.254	0,39
				16.113.138	5,33
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	373.879	28.657.825	9,48
Barry Callebaut	CH	CHF	3.006	4.106.196	1,36
Aryzta	CH	CHF	120.922	3.906.990	1,29
				36.671.011	12,14
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	114.052	29.687.736	9,82
Novartis	CH	CHF	299.405	22.919.453	7,58
Sonova Holding	CH	CHF	102.909	15.137.914	5,01
Actelion	CH	CHF	44.353	12.496.458	4,14
Tecan Group	CH	CHF	40.625	6.898.125	2,28
Lonza Group	CH	CHF	31.889	6.489.412	2,15
Straumann Holdings (Reg'd)	CH	CHF	7.507	3.941.175	1,30
				97.570.273	32,29
Finanzwesen					
Zurich Insurance Group	CH	CHF	39.944	11.000.578	3,64
Credit Suisse Group	CH	CHF	658.983	9.970.413	3,30
UBS Group	CH	CHF	407.833	6.933.161	2,29
Cembra Money Bank	CH	CHF	65.466	5.558.063	1,84
Partners Group Holding	CH	CHF	7.857	4.725.986	1,56
GAM Holding	CH	CHF	316.264	4.032.366	1,33
VZ Holding	CH	CHF	4.890	1.353.308	0,45
				43.573.875	14,42
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Syngenta	CH	CHF	20.119	9.303.026	3,08
				9.303.026	3,08
Bruchteile				(4)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten CHF 269.240.901)				301.912.860	99,91
Sonstige Aktiva und Passiva				273.442	0,09
Nettovermögen				302.186.302	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Schweiz	CH	98,82
Österreich	AT	1,08
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,09

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Formosa Plastics	TW	TWD	1.599.190	4.803.950	4,19
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	1.390.600	4.274.067	3,73
Nan Ya Plastics	TW	TWD	967.460	2.329.479	2,03
Taiwan Cement	TW	TWD	1.200.882	1.396.043	1,22
TSRC	TW	TWD	478.764	547.848	0,48
			13.351.387	11,65	
Industrie					
Hiwin Technologies	TW	TWD	183.758	1.171.569	1,02
Airtac International	TW	TWD	93.369	1.066.872	0,93
CTCI	TW	TWD	517.502	904.976	0,79
Eva Airways	TW	TWD	1.266.439	622.877	0,54
Bizlink Holding	US	TWD	99.825	596.772	0,52
			4.363.066	3,81	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.781.807	11.478.141	10,02
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	3.494.627	11.435.338	9,98
Largan Precision	TW	TWD	28.805	4.784.475	4,18
Advanced Semiconductor Engineering	TW	TWD	3.752.594	4.716.660	4,12
Delta Electronics	TW	TWD	734.558	4.135.861	3,61
MediaTek	TW	TWD	429.190	3.084.610	2,69
Quanta Computer	TW	TWD	1.013.151	2.097.228	1,83
Catcher Technology	TW	TWD	173.825	1.784.699	1,56
HTC	TW	TWD	646.629	1.550.547	1,35
Asustek Computer	TW	TWD	145.020	1.424.108	1,24
Nanya Technology	TW	TWD	774.763	1.235.538	1,08
King Yuan Electronics	TW	TWD	1.141.285	1.030.035	0,90
Powertech Technology	TW	TWD	306.925	962.662	0,84
Chroma ATE	TW	TWD	279.113	872.657	0,76
Siliconware Precision Industries	TW	TWD	493.124	798.649	0,70
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	183.758	779.017	0,68
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	266.201	622.451	0,54
Sinbon Electronics	TW	TWD	241.475	595.826	0,52
Everlight Electronics	TW	TWD	373.475	587.553	0,51
Greatek Electronics	TW	TWD	326.791	458.910	0,40
FLEXium Interconnect	TW	TWD	119.930	444.875	0,39
Wistron NeWeb	TW	TWD	136.732	392.174	0,34
AU Optronics	TW	TWD	884.024	368.915	0,32
			55.640.929	48,57	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Nicht-Basiskonsumgüter					
Wowprime	TW	TWD	162.899	822.771	0,72
Eclat Textile	TW	TWD	61.584	674.106	0,59
Nien Made Enterprise	TW	TWD	63.570	643.216	0,56
Giant Manufacturing	TW	TWD	63.570	384.245	0,34
Cub Elecparts	TW	TWD	26.819	280.683	0,25
Feng TAY Enterprise	TW	TWD	51.651	198.439	0,17
			3.003.460	2,62	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Basiskonsumgüter					
Uni-President Enterprises	TW	TWD	723.946	1.335.527	1,17
President Chain Store	TW	TWD	104.295	906.742	0,79
			2.242.269	1,96	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Telekommunikationsdienste					
Chunghwa Telecom	TW	TWD	1.071.755	3.620.654	3,16
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	579.085	1.425.026	1,24
Taiwan Mobile	TW	TWD	193.691	715.278	0,62
			5.760.958	5,03	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Finanzwesen					
Mega Financial Holding	TW	TWD	6.325.019	5.080.013	4,43
Fubon Financial Holding	TW	TWD	3.175.643	4.974.897	4,34
CTBC Financial Holding	TW	TWD	5.014.651	3.130.713	2,73
Cathay Financial Holding	TW	TWD	1.904.784	3.053.390	2,67
China Life Insurance	TW	TWD	1.968.255	1.831.804	1,60
Chailease Holding	TW	TWD	592.419	1.508.853	1,32
China Development Financial Holding	TW	TWD	4.399.262	1.212.256	1,06
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	1.949.534	1.178.378	1,03
			21.970.304	19,18	

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Industrie					
Solteam Electronics	TW	TWD	288.290	394.818	0,34
			394.818	0,34	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
IT					
Globalwafers	TW	TWD	104.579	748.152	0,65
PChome Online	TW	TWD	60.572	517.583	0,45
Chipbond Technology	TW	TWD	219.516	327.167	0,29
			1.592.902	1,39	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Nicht-Basiskonsumgüter					
Toung Loong Textile Manufacturing	TW	TWD	306.925	801.032	0,70
Hu Lane Associate	TW	TWD	128.134	625.961	0,55
Macauto Industrial	TW	TWD	65.557	383.225	0,33
Amulair Thermal Technology	TW	TWD	220.878	313.249	0,27

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Basiskonsumgüter					
Tung Thih Electronic	TW	TWD	4.490	30.780	0,03
				2.154.247	1,88
Gesundheitswesen					
United Orthopedic	TW	TWD	450.850	1.012.403	0,88
Intai Technology	TW	TWD	200.644	903.765	0,79
Bioteque	TW	TWD	149.237	475.986	0,42
TaiMed Biologics	TW	TWD	66.550	400.052	0,35
			2.792.206	2,44	
Anlagen insgesamt (Kosten USD 93.707.981)					
				113.740.964	99,29

	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Sonstige Aktiva und Passiva	815.202	0,71
Nettvermögen	114.556.166	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Taiwan	TW	98,77
USA	US	0,52
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,71

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
PTT	TH	THB	3.249.500	36.470.575	9,67
Thai Oil	TH	THB	3.703.800	8.341.382	2,21
PTT Exploration & Production	TH	THB	1.823.418	5.116.356	1,36
Siamgas & Petrochemicals	TH	THB	9.213.700	3.404.746	0,90
			53.333.059	14,14	
Versorgungsbetriebe					
Electricity Generating	TH	THB	1.923.900	12.223.708	3,24
Glow Energy	TH	THB	3.098.200	7.335.086	1,94
TTW	TH	THB	9.447.400	2.864.332	0,76
Ratchaburi Electricity Generating Holding	TH	THB	1.617.300	2.334.406	0,62
			24.757.532	6,56	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Siam Cement	TH	THB	1.221.450	18.834.619	4,99
PTT Global Chemical	TH	THB	6.731.850	14.563.482	3,86
Siam City Cement	TH	THB	462.300	3.697.854	0,98
			37.095.955	9,83	
Industrie					
Airports of Thailand	TH	THB	15.170.700	17.632.390	4,67
Sino-Thai Engineering & Construction	TH	THB	9.245.600	6.486.513	1,72
Namyong Terminal	TH	THB	14.055.500	6.050.293	1,60
BTS Group Holdings	TH	THB	19.611.384	4.811.805	1,28
Bangkok Aviation Fuel Services	TH	THB	1.359.100	1.560.159	0,41
JWD Infologistics	TH	THB	2.453.800	654.581	0,17
			37.195.741	9,86	
IT					
Delta Electronics Thailand	TH	THB	3.098.300	8.230.529	2,18
KCE Electronics	TH	THB	2.249.900	6.915.183	1,83
Hana Microelectronics	TH	THB	4.046.100	4.963.260	1,32
			20.108.972	5,33	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Robinson Department Store	TH	THB	3.200.400	5.777.194	1,53
MC Group	TH	THB	9.936.200	5.307.846	1,41
BEC World	TH	THB	3.457.200	1.867.482	0,49
			12.952.522	3,43	
Basiskonsumgüter					
CP ALL	TH	THB	9.612.900	16.948.072	4,49
Thai Beverage	TH	SGD	9.790.500	6.481.480	1,72
Charoen Pokphand Foods	TH	THB	6.863.600	5.297.970	1,40
Siam Makro	TH	THB	2.267.300	2.259.531	0,60
Premier Marketing	TH	THB	5.698.000	1.496.754	0,40
			32.483.807	8,61	
Gesundheitswesen					
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	21.254.800	12.456.834	3,30
Bumrungrad Hospital	TH	THB	2.013.800	10.200.770	2,70
			22.657.604	6,01	
Telekommunikationsdienste					
Advanced Info Service	TH	THB	2.483.000	12.540.861	3,32
Intouch Holdings NVDR	TH	THB	2.059.600	3.181.230	0,84
TRUE	TH	THB	11.625.287	2.197.063	0,58
Total Access Communication	TH	THB	1.176.600	1.408.613	0,37
Intouch Holdings	TH	THB	848.900	1.311.024	0,35
Total Access Communication NVDR	TH	THB	932.800	1.116.738	0,30
			21.755.529	5,77	
Finanzwesen					
Kasikornbank	TH	THB	2.711.100	14.473.277	3,84
Tisco Financial Group	TH	THB	5.453.000	12.005.056	3,18
Bangkok Bank	TH	THB	2.206.050	11.905.276	3,16
Siam Commercial Bank	TH	THB	1.872.100	8.424.455	2,23
Krung Thai Bank	TH	THB	7.848.050	4.484.147	1,19
Bank of Ayudhya NVDR	TH	THB	2.714.100	2.977.236	0,79
Asia Plus Group Holdings	TH	THB	14.121.000	1.427.180	0,38
			55.696.627	14,76	
Real Estate					
Central Pattana	TH	THB	9.110.500	15.776.013	4,18
Land & Houses	TH	THB	18.733.500	5.570.401	1,48
WHA	TH	THB	45.063.800	4.086.470	1,08
Supalai	TH	THB	5.182.100	3.680.079	0,98
AP Thailand	TH	THB	14.733.900	3.379.611	0,90
Amata	TH	THB	6.289.100	3.123.499	0,83
Land & Houses	TH	THB	4.818.600	1.432.809	0,38
			37.048.882	9,82	
Geschlossener Fonds					
Jasmine Broadband Internet Infrastructure Fund	TH	THB	4.365.700	1.450.083	0,38
			1.450.083	0,38	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	821	14.102.945	3,74
				14.102.945	3,74
Bruchteile					1 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 327.970.482)					
				370.639.259	98,23
Sonstige Aktiva und Passiva					
				6.671.180	1,77
Nettovermögen					
				377.310.439	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Thailand	TH	94,49
Irland	IE	3,74
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,77

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert GBP	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	205.172	4.211.155	5,13
BP	GB	GBP	444.112	1.965.196	2,40
				6.176.351	7,53
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
CRH	IE	GBP	128.347	3.618.102	4,41
Glencore	CH	GBP	1.078.786	3.275.734	3,99
BHP Billiton	AU	GBP	137.367	1.614.062	1,97
				8.507.898	10,37
Industrie					
Wolseley	CH	GBP	70.740	3.469.090	4,23
International Consolidated Airlines	GB	GBP	379.968	2.127.821	2,59
Experian	GB	GBP	114.430	1.898.394	2,31
Balfour Beatty	GB	GBP	553.147	1.614.083	1,97
Relx Group	GB	GBP	100.343	1.571.371	1,92
Howden Joinery Group	GB	GBP	270.609	1.252.920	1,53
Travis Perkins	GB	GBP	76.730	1.236.120	1,51
Serco Group	GB	GBP	767.571	887.312	1,08
Meggitt	GB	GBP	122.088	564.657	0,69
				14.621.768	17,82
IT					
Rightmove	GB	GBP	21.164	885.925	1,08
				885.925	1,08
Nicht-Basiskonsumgüter					
Merlin Entertainments	GB	GBP	332.142	1.678.978	2,05
Sports Direct International	GB	GBP	451.218	1.383.886	1,69
Cairn Homes	IE	EUR	821.968	1.083.286	1,32
Bovis Homes Group	GB	GBP	113.189	1.041.905	1,27
Carnival	US	GBP	21.639	1.031.315	1,26
Informa	GB	GBP	142.045	911.929	1,11
Jimmy Choo	GB	GBP	415.634	788.666	0,96
McCarthy & Stone	GB	GBP	282.517	520.961	0,63
Taylor Wimpey	GB	GBP	53.179	106.358	0,13
				8.547.284	10,42
Basiskonsumgüter					
British American Tobacco	GB	GBP	109.386	5.704.480	6,95
Tesco	GB	GBP	2.001.521	3.667.787	4,47
				9.372.267	11,42
Gesundheitswesen					
Shire	US	GBP	91.105	4.133.434	5,04
GlaxoSmithKline	GB	GBP	257.410	3.989.855	4,86
AstraZeneca	GB	GBP	61.050	2.831.194	3,45
Roche Holding	CH	CHF	5.712	1.155.737	1,41
				12.110.220	14,76
Telekommunikationsdienste					
BT Group	GB	GBP	949.504	2.893.613	3,53
Inmarsat	GB	GBP	294.988	2.411.527	2,94
				5.305.140	6,47
Finanzwesen					
Barclays	GB	GBP	2.155.880	4.575.855	5,58
Lloyds Banking Group	GB	GBP	5.960.421	4.124.611	5,03
Standard Chartered	GB	GBP	358.435	2.585.033	3,15
Prudential	GB	GBP	95.636	1.641.114	2,00
Citigroup	US	USD	33.521	1.534.965	1,87
Saga	GB	GBP	439.450	921.087	1,12
Bank of America	US	USD	24.863	450.866	0,55
				15.833.531	19,30
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten GBP 82.127.142)				81.360.383	99,17
Sonstige Aktiva und Passiva				684.922	0,83
Nettvermögen				82.045.305	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettvermögen
Vereinigtes Königreich	GB	67,99
Schweiz	CH	9,63
USA	US	8,72
Irland	IE	5,73
Niederlande	NL	5,13
Australien	AU	1,97
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,83

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	1.800.000	47.795.747	2,82
Suncor Energy	CA	CAD	620.000	19.317.030	1,14
Marathon Petroleum	US	USD	340.000	17.346.800	1,03
Halliburton	US	USD	250.000	11.577.500	0,68
Oil Search	AU	AUD	1.900.000	10.255.692	0,61
				106.292.769	6,28
Versorgungsbetriebe					
Exelon	US	USD	1.000.000	34.790.000	2,06
DONG Energy	DK	DKK	320.000	12.607.411	0,75
				47.397.411	2,80
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
LyondellBasell Industries	US	USD	300.000	25.344.000	1,50
LafargeHolcim	CH	CHF	315.000	17.865.691	1,06
CRH	IE	GBP	360.000	13.128.985	0,78
Mosaic	US	USD	410.000	11.131.500	0,66
Nitto Denko	JP	JPY	130.000	9.794.317	0,58
				77.264.493	4,57
Industrie					
Union Pacific	US	USD	270.000	30.118.500	1,78
Koninklijke Philips	NL	EUR	850.000	29.466.354	1,74
Vinci	FR	EUR	330.000	28.078.395	1,66
Airbus Group	FR	EUR	320.000	25.878.360	1,53
Kubota	JP	JPY	1.180.000	18.604.454	1,10
Johnson Controls International	US	USD	330.000	13.695.000	0,81
Japan Airlines	JP	JPY	420.000	13.271.087	0,78
				159.112.150	9,40
IT					
Alphabet (A)	US	USD	56.000	51.969.680	3,07
Apple	US	USD	270.000	38.863.800	2,30
Microsoft	US	USD	520.000	35.266.400	2,08
Lam Research	US	USD	195.000	28.261.350	1,67
Check Point Software Technologies	IL	USD	250.000	25.935.000	1,53
Leidos	US	USD	390.000	20.662.200	1,22
ON Semiconductor	US	USD	1.280.000	18.368.000	1,09
Activision Blizzard	US	USD	350.000	18.119.500	1,07
Teradyne	US	USD	460.000	16.497.900	0,97
PayPal Holdings	US	USD	330.000	15.526.500	0,92
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	830.000	15.458.750	0,91
Sumco	JP	JPY	770.000	13.487.023	0,80
Yahoo Japan	JP	JPY	3.000.000	12.849.976	0,76
AtoS	FR	EUR	90.000	11.795.475	0,70
NXP Semiconductor	NL	USD	100.000	10.551.000	0,62
Nvidia	US	USD	90.000	9.488.700	0,56
eBay	US	USD	280.000	9.290.400	0,55
Cognizant Technology Solutions	US	USD	150.000	8.958.750	0,53
DXC Technology	US	USD	115.000	8.646.850	0,51
				369.997.254	21,87
Nicht-Basiskonsumgüter					
Lowe's Cos	US	USD	410.000	34.526.100	2,04
Comcast	US	USD	810.000	31.662.900	1,87
Time Warner	US	USD	220.000	21.936.200	1,30
Yamaha Motor	JP	JPY	840.000	19.940.120	1,18
Walt Disney	US	USD	155.000	17.883.900	1,06
Bridgestone	JP	JPY	370.000	15.439.646	0,91
Renault	FR	EUR	130.000	12.124.816	0,72
Adient	IE	USD	160.000	11.676.800	0,69
Merlin Entertainments	GB	GBP	1.700.000	11.117.411	0,66
McCarthy & Stone	GB	GBP	3.500.000	8.349.540	0,49
				184.657.433	10,91
Basiskonsumgüter					
Koninklijke Ahold	NL	EUR	1.400.000	29.009.875	1,71
Molson Coors Brewing	US	USD	265.000	25.281.000	1,49
Carrefour	FR	EUR	940.000	22.145.795	1,31
				76.436.670	4,52
Gesundheitswesen					
Johnson & Johnson	US	USD	235.000	28.984.900	1,71
HCA Holdings	US	USD	290.000	24.406.400	1,44
Amgen	US	USD	150.000	24.373.500	1,44
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	160.000	18.936.000	1,12
Humana	US	USD	75.000	16.596.000	0,98
Grifols AD	ES	USD	697.941	14.998.752	0,89
Dentsply Sirona	US	USD	230.000	14.533.700	0,86
Cooper	US	USD	70.000	13.951.700	0,82
GN Store Nord	DK	DKK	530.000	13.786.134	0,81
Biogen Idec	US	USD	50.000	13.628.000	0,81
Celgene	US	USD	100.000	12.394.000	0,73
Abbott Laboratories	US	USD	280.000	12.231.800	0,72
Nippon Shinyaku	JP	JPY	195.000	10.366.090	0,61
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	600.000	8.441.752	0,50
Centene	US	USD	80.000	5.914.400	0,35
Cigna	US	USD	35.000	5.446.000	0,32
				238.989.128	14,12

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Telekommunikationsdienste					
KDDI	JP	JPY	1.175.000	31.166.305	1,84
T-Mobile US	US	USD	250.000	16.810.000	0,99
SoftBank	JP	JPY	100.000	7.582.101	0,45
				55.558.406	3,28
Finanzwesen					
JPMorgan Chase & Co	US	USD	395.000	34.554.600	2,04
Citigroup	US	USD	560.000	33.174.400	1,96
ORIX	JP	JPY	1.600.000	24.462.382	1,45
Intercontinental Exchange	US	USD	340.000	20.437.400	1,21
Deutsche Boerse	DE	EUR	200.000	19.577.417	1,16
S&P Global	US	USD	130.000	17.462.900	1,03
Morgan Stanley	US	USD	380.000	16.549.000	0,98
ABN AMRO Group	NL	EUR	600.000	15.753.447	0,93
Commerzbank	DE	EUR	1.600.000	15.679.364	0,93
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	JP	JPY	390.000	14.748.512	0,87
Ally Financial	US	USD	540.000	10.756.800	0,64
				223.156.222	13,19
Real Estate					
Weyerhaeuser	US	USD	530.000	18.179.000	1,07
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.200.000	17.986.811	1,06
Vonovia	DE	EUR	430.000	15.569.384	0,92
Jones Lang LaSalle	US	USD	85.000	8.573.250	0,51
Cheung Kong Property Holdings	HK	HKD	1.200.000	8.593.178	0,51
Mapletree Industrial Trust	SG	SGD	5.400.000	6.917.248	0,41
Great Eagle Holdings	HK	HKD	1.017.355	5.046.626	0,30
				81.969.497	4,84
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.429	58.909.317	3,48
				58.909.317	3,48
Bruchteile					
					(6) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.440.920.282)					
				1.679.740.744	99,26
			Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Differenzkontrakte					
Cigna		USD	8.558.000	2.258.070	0,13
Centene		USD	6.653.700	1.583.438	0,09
Citigroup		USD	4.146.800	24.848	0,00
				3.866.356	0,23
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)					
Kauf CZK verkauft USD zu 25,01100 18.05.2017			19.183.195	308.264	0,02
Kauf CZK verkauft USD zu 25,00300 18.05.2017			19.189.333	302.126	0,02
Kauf CZK verkauft USD zu 25,11200 18.05.2017			4.528.795	91.358	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 18.05.2017			2.193.926	35.942	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 18.05.2017			526.929	11.968	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75106 18.05.2017			218.416	5.775	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74064 18.05.2017			48.513	592	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 18.05.2017			193.382	427	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12877 18.05.2017			360.835	415	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74947 18.05.2017			124.265	371	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75362 18.05.2017			22.492	192	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09146 18.05.2017			165.736	166	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12868 18.05.2017			94.006	46	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71599 18.05.2017			21.261	3	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00257 18.05.2017			42.986	(177)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71390 18.05.2017			79.462	(219)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14390 18.05.2017			73.527	(1.348)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28038 18.05.2017			162.178	(1.746)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99531 18.05.2017			223.288	(2.528)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14300 18.05.2017			295.295	(7.229)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07041 18.05.2017			591.196	(10.820)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25127 18.05.2017			986.139	(32.793)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06334 18.05.2017			2.523.869	(62.544)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04000 18.05.2017			19.491.459	(302.126)	(0,02)
				336.115	0,02
Sonstige Aktiva und Passiva					
				8.242.380	0,49

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Marktwert (USD) Nettovermögen	%
Nettovermögen	1.692.185.595	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	55,53
Japan	JP	11,83
Niederlande	NL	7,83
Frankreich	FR	5,91
Irland	IE	4,95
Deutschland	DE	3,00
Hongkong	HK	1,87
Dänemark	DK	1,56
Israel	IL	1,53
Vereinigtes Königreich	GB	1,15
Kanada	CA	1,14
Schweiz	CH	1,06
Spanien	ES	0,89
Australien	AU	0,61
Singapur	SG	0,41
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,74

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell BP	NL	GBP	92.195	2.247.066	0,54
BP	GB	GBP	221.274	1.162.706	0,28
Total	FR	EUR	22.023	1.038.848	0,25
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	25.359	603.024	0,15
Saras	IT	EUR	276.755	530.815	0,13
John Wood Group	GB	GBP	53.508	482.587	0,12
Statoil	NO	NOK	23.756	360.351	0,09
Apache	US	USD	7.187	319.732	0,08
Neste	FI	EUR	7.501	281.230	0,07
Snam	IT	EUR	58.744	238.381	0,06
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	8.936	213.392	0,05
SBM Offshore	NL	EUR	10.530	159.273	0,04
Baker Hughes	US	USD	2.379	129.537	0,03
Pioneer Natural Resources	US	USD	770	121.747	0,03
Koninklijke Vopak	NL	EUR	2.823	116.922	0,03
Diamondback Energy	US	USD	1.178	107.622	0,03
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	15.809	101.936	0,02
Africa Oil	CA	SEK	59.903	86.335	0,02
Cabot Oil & Gas	US	USD	3.782	80.948	0,02
Suncor Energy	CA	CAD	2.649	75.745	0,02
Gaz Capital (Gazprom) 7,288% 16.08.2037 Reg S	LU	USD	69.271	75.696	0,02
Concho Resources	US	USD	635	73.700	0,02
Rowan Companies	US	USD	5.472	70.123	0,02
Newfield Exploration	US	USD	1.888	60.147	0,01
Gaz Capital (Gazprom) 4,25% 04.06.2024	LU	GBP	48.723	59.231	0,01
TGS Neotec Geophysical	NO	NOK	2.931	58.868	0,01
Savannah Petroleum	GB	GBP	113.094	52.376	0,01
Cairn Energy	GB	GBP	21.060	48.591	0,01
CNOOC	CN	HKD	44.789	47.997	0,01
Gaz Capital (Gazprom) 4,625% 15.10.2018 Reg S	LU	EUR	45.439	47.900	0,01
Noble Holding International 7,75% 15.01.2024	KY	USD	56.148	47.157	0,01
GPN Capital (Gazprom Neft) 6,00% 27.11.2023 Reg S	LU	USD	46.605	46.405	0,01
Koks Finance 7,50% 05.04.2022 Reg S	IE	USD	47.028	43.466	0,01
Amerisur Resources	GB	GBP	150.112	43.227	0,01
Ophir Energy	GB	GBP	41.006	41.877	0,01
Faroe Petroleum	GB	GBP	34.257	38.340	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	49.492	36.815	0,01
PTT	TH	THB	3.472	35.764	0,01
Premier Oil	GB	GBP	47.646	35.220	0,01
Reliance Industries	IN	INR	1.728	34.459	0,01
Tullow Oil	GB	GBP	12.651	31.533	0,01
Zhaikunai 7,125% 13.11.2019 Reg S	KZ	USD	34.106	30.784	0,01
EDC Finance 4,875% 17.04.2020 Reg S	IE	USD	32.411	30.609	0,01
Zhaikunai 6,375% 14.02.2019 Reg S	KZ	USD	30.823	27.769	0,01
Gaz Capital (Gazprom) 5,338% 25.09.2020 EMTN	LU	GBP	21.184	27.236	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	945	24.954	0,01
Repsol Int'l Finance 4,50% VRN 25.03.2075	NL	EUR	21.184	21.747	0,01
GPN Capital (Gazp. Neft) 4,375% 19.09.2022 Reg S	LU	USD	21.184	19.725	0,00
Bibby Offshore Services 7,50% 15.06.2021 Reg S	GB	GBP	26.904	18.849	0,00
Noble Holding International 5,25% 15.03.2042	KY	USD	27.537	16.745	0,00
Rosneft Finance 7,25% 02.02.2020 Reg S	LU	USD	14.193	14.393	0,00
Lekoil	NG	GBP	59.670	13.817	0,00
Gaz Capital (Gazprom) 9,25% 23.04.2019 Reg S	LU	USD	12.710	13.103	0,00
SK Innovation	KR	KRW	83	11.360	0,00
Hellenic Petroleum Finance 8,00% 05.10.2017 EMTN	GB	EUR	10.579	10.606	0,00
Origin Energy	AU	AUD	1.919	9.457	0,00
Oil Search	AU	AUD	1.894	9.385	0,00
DTEK Finance 10,75% 31.12.2024	GB	USD	9.672	7.936	0,00
Noble Holding International 8,70% 04.01.2045	KY	USD	9.533	7.634	0,00
Noble Holding International 5,75% 16.03.2018	KY	USD	7.838	7.286	0,00
GPN Capital (Gazprom Neft) 6,00% 27.11.2023 144A	LU	USD	2.118	2.109	0,00
				9.812.593	2,38

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	3.798	6.489	0,00
Electric Power Development	JP	JPY	248	5.284	0,00
Modern Water	GB	GBP	25.304	5.146	0,00
Public Power Finance 5,50% 05.01.2019 144A	GB	EUR	1.907	1.692	0,00
				7.117.204	1,72
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	1.106.871	1.169.278	0,28
BASF	DE	EUR	4.810	430.318	0,10
Arcelormittal	LU	EUR	53.882	390.269	0,09
HeidelbergCement	DE	EUR	4.453	378.503	0,09
Grupo Mexico	MX	MXN	131.857	353.425	0,09
Fuchs Petrolub	DE	EUR	7.629	316.273	0,08
Air Liquide	FR	EUR	2.809	310.688	0,08
Johnson Matthey	GB	GBP	8.351	295.417	0,07
Mosaic	US	USD	11.052	275.435	0,07
LyondellBasell Industries	US	USD	3.267	253.313	0,06
Linde	DE	EUR	1.021	168.959	0,04
Toray Industries	JP	JPY	16.735	136.025	0,03
CRH	IE	EUR	3.836	128.431	0,03
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	221	127.318	0,03
CF Industries Holdings	US	USD	4.833	120.136	0,03
South32	AU	AUD	56.405	107.605	0,03
Scotts Miracle-Gro	US	USD	1.135	100.461	0,02
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	1.174	93.744	0,02
South32	AU	GBP	48.336	92.554	0,02
Israel Chemicals	IL	ILS	21.957	87.032	0,02
Sika	CH	CHF	14	82.225	0,02
Ashland Global Holdings	US	USD	726	81.587	0,02
Firestone Diamonds	GB	GBP	134.941	78.117	0,02
Wienerberger	AT	EUR	3.461	74.415	0,02
Teijin	JP	JPY	4.112	73.175	0,02
ARD Finance 6,625% 15.09.2023 Reg S	LU	EUR	69.907	72.833	0,02
Nevsun Resources	CA	CAD	32.623	70.974	0,02
Alosa	RU	USD	38.697	61.139	0,01
Uralkali Finance 3,723% 30.04.2018 Reg S	IE	USD	63.613	58.942	0,01
Methanex	CA	USD	1.333	56.272	0,01
Petra Diamonds	ZA	GBP	35.705	54.991	0,01
Kansai Paint	JP	JPY	2.596	52.792	0,01
Denka	JP	JPY	10.274	48.620	0,01
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	17.983	48.301	0,01
Mitsubishi Chemical Holdings	JP	JPY	6.487	46.651	0,01
Vulcan Materials	US	USD	406	45.289	0,01
Martin Marietta Materials	US	USD	207	42.022	0,01
Tharisa	CY	ZAR	24.458	41.237	0,01
Evrax Group 6,75% 31.01.2022	LU	USD	14.520	40.858	0,01
Nitto Denko	JP	JPY	590	40.805	0,01
Fujimi	JP	JPY	2.286	40.504	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	97.161	38.493	0,01
Tikkurila	FI	EUR	2.038	37.093	0,01
Silver Wheaton	CA	USD	2.014	36.945	0,01
FMC	US	USD	546	36.585	0,01
Nippon Soda	JP	JPY	6.995	34.820	0,01
Solvay Finance 5,118% VRN (perpetual)	FR	EUR	31.458	34.813	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	38.033	34.776	0,01
Daicel	JP	JPY	3.125	32.959	0,01
Ardagh Pack. Fin. 6,75% 15.05.2024 Reg S	IE	EUR	29.340	32.344	0,01
Novolipetskiy Steel 4,50% 15.06.2023 Reg S	IE	USD	33.047	30.856	0,01
Sakata INX	JP	JPY	2.308	29.943	0,01
Kumho PetroChemical	KR	KRW	456	27.968	0,01
Evrax Group 5,375% 20.03.2023 Reg S	LU	USD	28.704	26.518	0,01
Rusal Capital 5,30% 05.03.2023 Reg S	IE	USD	28.175	25.859	0,01
Ardagh Packaging Finance 2,75% 15.03.2024 Reg S	IE	EUR	25.421	25.303	0,01
James Hardie Industries	IE	AUD	1.576	24.522	0,01
ArcelorMittal 6,125% 06.01.2025	LU	USD	23.408	24.253	0,01
BHP Billiton	AU	AUD	1.468	23.896	0,01
ArcelorMittal 7,75% 15.10.2039	LU	USD	22.031	23.257	0,01
ArcelorMittal 7,50% 03.01.2041	LU	USD	22.413	23.221	0,01
Titan Global Finance 3,50% 17.06.2021	GB	EUR	21.819	22.892	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	2.192	21.820	0,01
PTT Global Chemical	TH	THB	10.884	21.613	0,01
RM2 International	GB	GBP	87.343	21.392	0,01
Smurfit Kappa Acquisitions 2,75% 02.01.2025 Reg S	IE	EUR	20.548	21.162	0,01
Rusal Capital 5,125% 02.02.2022 Reg S	IE	USD	22.773	20.999	0,01
Plant Impact	GB	GBP	36.257	20.128	0,00
Anglo American Capital 4,125% 15.04.2021 144A	GB	USD	20.760	19.581	0,00
BlueScope Steel	AU	AUD	2.369	19.017	0,00
Lecta 6,375% FRN 08.01.2022 Reg S	LU	EUR	18.411	18.983	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	661	18.972	0,00
Sims Metal Management	US	AUD	2.217	18.714	0,00
Asian Paints	IN	INR	1.109	17.752	0,00
Anglo American Capital 3,50% 28.03.2022 EMTN	GB	EUR	15.676	17.198	0,00
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	6.049	17.066	0,00
Korea Zinc	KR	KRW	45	15.458	0,00
Incitec Pivot	AU	AUD	5.908	15.365	0,00
ThyssenKrupp 2,75% 03.08.2021 EMTN	DE	EUR	13.770	14.479	0,00
Metalloinvest Finance 5,625% 17.04.2020 Reg S	IE	USD	14.617	14.273	0,00
Hindalco Industries	IN	INR	4.642	13.223	0,00
Ultratech Cement	IN	INR	187	11.348	0,00
Orora	AU	AUD	5.450	11.257	0,00
TSRC	TW	TWD	10.424	10.949	0,00
Air Water	JP	JPY	581	10.286	0,00
Grasim Industries	IN	INR	564	9.316	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	721	8.500	0,00
Anglo American Capital 3,25% 04.03.2023 EMTN	GB	EUR	7.137	7.768	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettvermögen
Yamato Kogyo	JP	JPY	318	7.317	0,00
Rio Tinto	GB	AUD	157	6.527	0,00
Fletcher Building	NZ	NZD	758	4.079	0,00
Daiken	JP	JPY	210	3.654	0,00
DIC	JP	JPY	77	2.529	0,00
FP	JP	JPY	51	2.246	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	128	1.747	0,00
W-Scope	JP	JPY	112	1.380	0,00
Revelo Resources	CA	CAD	32.059	969	0,00
				7.620.752	1,85

Industrie

Siemens	DE	EUR	11.708	1.540.739	0,37
RELX	GB	EUR	53.577	951.257	0,23
Wolters Kluwer	NL	EUR	12.689	494.761	0,12
Koninklijke Philips	NL	EUR	14.293	454.818	0,11
Vestas Wind Systems	DK	DKK	5.348	422.718	0,10
General Electric	US	USD	15.627	415.252	0,10
Royal Mail	GB	GBP	81.922	391.555	0,09
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	301.311	372.113	0,09
Randstad Holding	NL	EUR	6.581	360.031	0,09
Deutsche Post	DE	EUR	10.505	346.655	0,08
BAE Systems	GB	GBP	45.882	341.611	0,08
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	126.713	325.390	0,08
Makita	JP	JPY	9.850	322.733	0,08
L3 Technologies	US	USD	1.900	300.228	0,07
Kirby	US	USD	4.496	290.330	0,07
Edenred	FR	EUR	11.554	271.578	0,07
SMC	JP	JPY	1.009	261.342	0,06
Atlas Copco	SE	SEK	7.477	256.409	0,06
NOW	US	USD	16.056	252.454	0,06
Securitas	SE	SEK	16.186	245.344	0,06
Union Pacific	US	USD	2.329	238.474	0,06
Nidec	JP	JPY	2.658	224.008	0,05
Vinci	FR	EUR	2.868	223.954	0,05
Kone	FI	EUR	5.246	220.653	0,05
United Parcel Service	US	USD	1.994	198.040	0,05
Eiffage	FR	EUR	2.530	196.748	0,05
Sandvik	SE	SEK	12.677	186.649	0,05
FANUC	JP	JPY	982	183.449	0,04
ITOCHU	JP	JPY	12.858	167.094	0,04
Atlanta	IT	EUR	7.146	166.370	0,04
Recruit Holdings	JP	JPY	3.495	162.179	0,04
SGS	CH	CHF	77	159.558	0,04
IHS Markit	GB	USD	3.974	158.721	0,04
TOTO	JP	JPY	4.469	156.671	0,04
JGC	JP	JPY	9.503	152.437	0,04
Daikin Industries	JP	JPY	1.692	151.117	0,04
Intrum Justitia	SE	SEK	3.824	139.365	0,03
Experian	GB	GBP	7.005	137.992	0,03
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	14.105	136.005	0,03
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	32.196	127.696	0,03
Porr	AT	EUR	3.760	123.513	0,03
Balfour Beatty	GB	GBP	35.275	122.231	0,03
Adecco	CH	CHF	1.752	119.533	0,03
Diploma	GB	GBP	9.039	119.041	0,03
LISI	FR	EUR	3.275	117.915	0,03
Jacobs Engineering Group	US	USD	2.307	116.636	0,03
Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	25.344	115.583	0,03
Wolseley	CH	GBP	1.930	112.381	0,03
Dun & Bradstreet	US	USD	1.116	112.368	0,03
AMETEK	US	USD	1.986	104.163	0,03
Washtec	DE	EUR	1.447	99.417	0,02
TransDigm Group	US	USD	405	92.262	0,02
Alliance Global Group	PH	PHP	331.056	89.517	0,02
Relx Group	GB	GBP	4.601	85.563	0,02
Johnson Controls International	US	USD	2.166	82.495	0,02
Capita	GB	GBP	12.472	82.348	0,02
Areva 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	76.580	80.067	0,02
MISUMI Group	JP	JPY	4.414	76.838	0,02
Aumann	DE	EUR	1.198	72.352	0,02
IWG	CH	GBP	18.115	69.889	0,02
Furukawa Electric	JP	JPY	1.831	68.083	0,02
Nielsen Holdings	US	USD	1.814	67.698	0,02
Shanghai International Airport (A)	CN	CNY	14.839	67.675	0,02
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	1.598	67.156	0,02
Advisory Board	US	USD	1.447	66.753	0,02
Collax	US	USD	1.593	59.073	0,01
Brunswick Rail Finance 6,50% 11.01.2017 Reg S	IE	USD	80.607	58.328	0,01
Daifuku	JP	JPY	2.469	57.353	0,01
FTI Consulting	US	USD	1.788	56.062	0,01
Allegion	IE	USD	742	53.661	0,01
CPL Resources	IE	EUR	8.623	51.308	0,01
WW Grainger	US	USD	285	50.008	0,01
Boing Group Financing 6,625% 15.07.2019 Reg S	GB	EUR	45.842	46.780	0,01
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	3.101	46.333	0,01
MasTec	US	USD	1.094	44.830	0,01
Spirit Airlines	US	USD	854	44.520	0,01
Woodward	US	USD	657	40.537	0,01
Hanwa	JP	JPY	6.162	40.127	0,01
Roper Technologies	US	USD	194	39.467	0,01
Sarine Technologies	IL	SGD	31.152	39.304	0,01
SCF Capital 5,375% 16.06.2023 Reg S	IE	USD	40.355	38.313	0,01
Univar	US	USD	1.345	37.023	0,01
Mitsui	JP	JPY	2.821	36.590	0,01
Areva 3,125% 20.03.2023 EMTN	FR	EUR	32.411	31.732	0,01
Obara Group	JP	JPY	699	29.323	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettvermögen
Nabtesco	JP	JPY	1.105	28.795	0,01
Global Ports Finance 6,50% 22.09.2023 Reg S	CY	USD	29.456	27.953	0,01
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	2.430	27.846	0,01
Leonardo 4,875% 24.03.2025 EMTN	IT	EUR	22.688	27.841	0,01
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	835	27.795	0,01
Sanwa Holdings	JP	JPY	2.993	27.703	0,01
CKD	JP	JPY	2.593	27.540	0,01
Nitta	JP	JPY	1.000	25.976	0,01
Trusco Nakayama	JP	JPY	1.166	24.443	0,01
Travis Perkins 4,50% 09.07.2023	GB	GBP	19.701	23.807	0,01
Areva 3,25% 09.04.2020 EMTN	FR	EUR	23.514	23.755	0,01
Gama Aviation	GB	GBP	8.532	22.949	0,01
RZD Capital (Russian Railways) 3,45% 10.06.2020	IE	USD	23.249	21.470	0,01
Komatsu	JP	JPY	793	19.464	0,00
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	417	19.270	0,00
Areva 3,50% 22.05.2021 EMTN	FR	EUR	18.854	19.110	0,00
Georgian Railway 7,75% 07.11.2022 Reg S	GE	USD	17.159	17.400	0,00
Totetsu Kogyo	JP	JPY	630	16.725	0,00
Singapore Post	SG	SGD	17.242	15.620	0,00
Kerry Logistics Network	HK	HKD	11.772	15.216	0,00
Schaeffler Finance 4,75% 15.05.2023 144A	NL	USD	15.570	14.890	0,00
THK	JP	JPY	618	14.651	0,00
Keppel	SG	SGD	3.358	14.338	0,00
Deutz	DE	EUR	1.998	14.288	0,00
China State Construction International Holdings	HK	HKD	8.194	13.635	0,00
CIMIC Group	AU	AUD	534	13.581	0,00
Airports of Thailand	TH	THB	12.525	13.362	0,00
SK Holdings	KR	KRW	66	12.936	0,00
Sime Darby	MY	MYR	6.502	12.843	0,00
Eicher Motors	IN	INR	32	12.097	0,00
Larsen & Toubro	IN	INR	482	12.061	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	925	11.858	0,00
Lonking Holdings	CN	HKD	43.474	11.117	0,00
UT Group	JP	JPY	927	11.053	0,00
Shanghai Industrial Holdings	HK	HKD	3.731	10.833	0,00
Turkiye Sisecam Fabrikalari 4,25% 05.09.2020 Reg S	TR	USD	11.312	10.429	0,00
Freund	JP	JPY	944	10.387	0,00
Noritz	JP	JPY	568	10.148	0,00
Cummins India	IN	INR	680	9.684	0,00
Frontier Services Group	HK	HKD	58.834	9.375	0,00
Park24	JP	JPY	377	8.923	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	1.853	8.749	0,00
Sydney Airport	AU	AUD	1.814	8.575	0,00
Nittoku Engineering	JP	JPY	404	8.366	0,00
Gakujo	JP	JPY	733	8.059	0,00
Juki	JP	JPY	758	8.000	0,00
Aida Engineering	JP	JPY	972	7.773	0,00
Areva 4,625% 10.05.2017 EMTN	FR	EUR	7.626	7.765	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	687	7.640	0,00
Raito Kogyo	JP	JPY	854	7.612	0,00
Nomura	JP	JPY	414	7.268	0,00
Minebea Mitsumi	JP	JPY	526	6.988	0,00
DMCI Holdings	PH	PHP	28.944	6.801	0,00
Yahagi Construction	JP	JPY	793	6.482	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	3.899	6.340	0,00
Taikisha	JP	JPY	255	5.828	0,00
McMillan Shakespeare	AU	AUD	613	5.692	0,00
Mitsubishi Pencil	JP	JPY	105	5.354	0,00
TOKAI Holdings	JP	JPY	738	5.221	0,00
Takuma	JP	JPY	531	5.069	0,00
Kito	JP	JPY	527	5.052	0,00
Leonardo 5,25% 21.01.2022	IT	EUR	4.237	5.032	0,00
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	160	4.620	0,00
Pembangunan Perumahan Persero	ID	IDR	20.801	4.540	0,00
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	3.177	4.114	0,00
Takeuchi Manufacturing	JP	JPY	246	4.023	0,00
Outsourcing	JP	JPY	106	3.741	0,00
Nissei ASB Machine	JP	JPY	152	3.579	0,00
Tsubakimoto Chain	JP	JPY	411	3.320	0,00
PhotonStar LED Group	GB	GBP	140.939	2.845	0,00
Nichias	JP	JPY	278	2.609	0,00
Temp Holdings	JP	JPY	138	2.383	0,00
Nissan Electric	JP	JPY	213	2.309	0,00
Brunswick Rail Finance 6,50% 11.01.2017 144A	IE	USD	3.178	2.299	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	5.561	2.295	0,00
Yuasa Trading	JP	JPY	85	2.247	0,00
Maeda Road Construction	JP	JPY	132	2.237	0,00
Tadano	JP	JPY	181	2.154	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	72	2.014	0,00
Daihen	JP	JPY	338	1.969	0,00
Kokuyo	JP	JPY	91	1.086	0,00
				16.247.864	3,94

IT

SAP	DE	EUR	11.746	1.081.498	0,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	164.203	970.922	0,24
NXP Semiconductor	NL	USD	7.722	747.881	0,18
Oracle	US	USD	17.025	696.192	0,17
Baidu ADR</					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
SK Hynix	KR	KRW	7.245	315.087	0,08
Apple	US	USD	2.144	283.279	0,07
Juniper Networks	US	USD	9.947	275.566	0,07
Sage Group	GB	GBP	31.689	252.119	0,06
Xilinx	US	USD	3.973	233.230	0,06
Microsoft	US	USD	3.631	226.009	0,05
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.808	223.030	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	35.618	210.575	0,05
MasterCard	US	USD	1.941	207.355	0,05
Cognizant Technology Solutions	US	USD	3.745	205.292	0,05
International Business Machines	US	USD	1.395	205.277	0,05
Catcher Technology	TW	TWD	21.645	203.987	0,05
Playtech	GB	GBP	17.849	203.259	0,05
MAXIMUS	US	USD	3.516	198.060	0,05
Otsuka	JP	JPY	4.019	197.762	0,05
Yahoo!	US	USD	4.026	178.233	0,04
58.com ADR	CN	USD	4.679	168.607	0,04
Tencent Holdings	CN	HKD	5.690	163.623	0,04
Nuance Communications	US	USD	10.023	162.560	0,04
Facebook (A)	US	USD	1.130	155.484	0,04
Rightmove	GB	GBP	3.063	152.276	0,04
salesforce.com	US	USD	1.906	149.750	0,04
Harris	US	USD	1.265	130.249	0,03
Disco	JP	JPY	895	130.170	0,03
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	4.790	129.358	0,03
Teradata	US	USD	4.709	125.254	0,03
Samsung Electronics	KR	KRW	69	124.047	0,03
Fidelity National Information Services	US	USD	1.596	122.213	0,03
Dassault Systemes	FR	EUR	1.412	115.724	0,03
XLMedia	GB	GBP	83.459	111.494	0,03
Rohm	JP	JPY	1.719	110.840	0,03
Zendesk	US	USD	4.023	104.881	0,03
Kakaku.com	JP	JPY	7.884	104.492	0,03
Cancom	DE	EUR	1.917	104.119	0,03
Broadridge Financial Solutions	US	USD	1.570	100.357	0,02
Infosys	IN	INR	7.568	99.389	0,02
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	5.798	99.125	0,02
eBay	US	USD	3.203	97.546	0,02
accesso Technology Group	GB	GBP	4.034	88.373	0,02
NetEase ADR	CN	USD	362	86.978	0,02
Qualcomm	US	USD	1.766	85.412	0,02
Activision Blizzard	US	USD	1.622	77.066	0,02
Travelport Worldwide	GB	USD	6.265	76.254	0,02
Sophos Group	GB	GBP	18.845	75.706	0,02
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	78.804	75.362	0,02
DeNA	JP	JPY	3.825	75.282	0,02
RNTS Media	DE	EUR	36.686	75.207	0,02
Vmware	US	USD	855	73.594	0,02
Shimadzu	JP	JPY	4.647	72.439	0,02
FLIR Systems	US	USD	1.941	65.335	0,02
Visa	US	USD	768	64.401	0,02
Shopify	CA	USD	932	63.679	0,02
ARRIS International	US	USD	2.694	63.659	0,02
RealPage	US	USD	1.862	62.288	0,02
Alphabet (B)	US	USD	72	60.444	0,01
New Relic	US	USD	1.630	59.746	0,01
Blackhawk Network Holdings	US	USD	1.598	59.691	0,01
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1.679	56.969	0,01
Akamai Technologies	US	USD	1.015	55.932	0,01
Tableau Software	US	USD	1.134	55.471	0,01
Zebra Technologies	US	USD	638	54.654	0,01
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	509	53.854	0,01
Keyence	JP	JPY	140	51.771	0,01
Microgen	GB	GBP	13.516	51.441	0,01
Sabre	US	USD	2.396	51.323	0,01
Siix	JP	JPY	1.360	49.810	0,01
Rocket Internet	DE	EUR	2.964	49.648	0,01
Cielo	BR	BRL	7.081	49.286	0,01
Amano	JP	JPY	2.512	49.269	0,01
Talend ADR	FR	EUR	1.784	49.245	0,01
ESI Group	FR	EUR	884	47.412	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	23.303	46.765	0,01
Mellanox Technologies	IL	USD	1.058	45.161	0,01
Yokogawa Electric	JP	JPY	2.951	41.888	0,01
Descartes Systems Group	CA	USD	1.912	39.923	0,01
Tata Consultancy Services	IN	INR	1.220	39.645	0,01
Syntel	US	USD	2.362	38.023	0,01
Exa	US	USD	2.968	37.863	0,01
Azbil	JP	JPY	1.207	37.307	0,01
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	2.127	37.013	0,01
Bulgarian Telecom. 6,625% 15.11.2018 Reg S	BG	EUR	35.600	36.298	0,01
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	941	34.494	0,01
Obic	JP	JPY	665	33.021	0,01
Seeing Machines	AU	GBP	673.577	31.994	0,01
Nutanix	US	USD	2.265	31.500	0,01
Varonis Systems	US	USD	1.087	30.769	0,01
NS Solutions	JP	JPY	1.447	29.125	0,01
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	7.030	28.876	0,01
Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	2.240	28.134	0,01
Infosys ADR	IN	USD	2.036	27.084	0,01
Alps Electric	JP	JPY	969	26.172	0,01
Softing	DE	EUR	2.351	24.918	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	222	24.658	0,01
Sunny Optical Technology	CN	HKD	3.091	23.316	0,01
Lasertec	JP	JPY	1.874	22.412	0,01
ESPEC	JP	JPY	1.886	20.975	0,01
Irigo Electronics	JP	JPY	357	20.730	0,01
Largan Precision	TW	TWD	121	18.389	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Nokia 6,625% 15.05.2039	FI	USD	17.869	17.698	0,00
Ferrotec	JP	JPY	1.524	16.649	0,00
Ulvac Technologies	JP	JPY	383	16.525	0,00
Advantech	TW	TWD	2.167	16.076	0,00
Synlab Unsecured Bondco II 8,25% 07.01.2023 Reg S	GB	EUR	10.592	11.841	0,00
Ai Holdings	JP	JPY	509	11.501	0,00
Optex	JP	JPY	381	9.710	0,00
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	7	9.546	0,00
PAX Global Technology	HK	HKD	12.469	7.085	0,00
Advantest	JP	JPY	399	6.845	0,00
Crooz	JP	JPY	227	6.406	0,00
Okta	US	USD	258	6.269	0,00
Silergy	CN	TWD	347	5.761	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	212.387	5.738	0,00
Gurunavi	JP	JPY	297	5.470	0,00
Enigma	JP	JPY	314	5.060	0,00
Nokia 1,00% 15.03.2021 EMTN	FI	EUR	4.872	4.901	0,00
SMS	JP	JPY	191	4.664	0,00
Eizo	JP	JPY	149	4.539	0,00
Appen	AU	AUD	2.325	4.244	0,00
Yamaichi Electronics	JP	JPY	324	3.877	0,00
Infomart	JP	JPY	626	3.449	0,00
NSD	JP	JPY	229	3.423	0,00
Justsystems	JP	JPY	279	3.078	0,00
Designone Japan	JP	JPY	220	2.695	0,00
DIP	JP	JPY	104	2.112	0,00
Japan Material	JP	JPY	121	1.815	0,00
Fukui Computer Holdings	JP	JPY	75	1.814	0,00
Torex Semiconductor	JP	JPY	81	1.160	0,00
Hibino	JP	JPY	35	706	0,00
				16.593.174	4,02

Nicht-Basiskonsumgüter

Naspers	ZA	ZAR	5.279	922.308	0,22
Publicis Groupe	FR	EUR	13.748	911.070	0,22
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	726.590	788.212	0,19
Sky 1,875% 24.11.2023 EMTN	GB	EUR	616.450	649.830	0,16
Steinhoff International Holdings	ZA	ZAR	116.069	543.952	0,13
Renault	FR	EUR	5.804	496.862	0,12
Samsonite International	US	HKD	139.330	493.639	0,12
Kering	FR	EUR	1.638	466.200	0,11
Techtronic Industries	HK	HKD	90.482	356.395	0,09
Comcast	US	USD	9.014	323.416	0,08
Daimler	DE	EUR	4.637	317.192	0,08
Priceline Group	US	USD	185	312.287	0,08
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	5.237	309.808	0,08
JD.com ADR	CN	USD	8.357	268.027	0,06
Dollar General	US	USD	3.567	238.058	0,06
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	3.089	237.072	0,06
Sony	JP	JPY	7.530	235.725	0,06
Midea Group	CN	CNY	50.966	228.426	0,06
Estacio Participacoes	BR	BRL	43.586	219.727	0,05
Rinnai	JP	JPY	2.863	218.608	0,05
GVC Holdings	GB	GBP	23.250	206.236	0,05
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	45.313	199.109	0,05
Compass Group	GB	GBP	9.896	183.085	0,04
Sodexo	FR	EUR	1.464	170.826	0,04
Suzuki Motor	JP	JPY	4.415	169.522	0,04
4imprint Group	GB	GBP	7.918	167.464	0,04
LKQ	US	USD	5.725	163.485	0,04
Omnicom Group	US	USD	2.097	157.510	0,04
Interpublic Group of Companies	US	USD	6.974	151.079	0,04
CTS Eventim	DE	EUR	4.104	145.134	0,04
Tata Motors	IN	INR	21.993	144.229	0,03
Honda Motor	JP	JPY	5.119	136.121	0,03
Yoox Net-A-Porter Group	IT	EUR	5.571	135.927	0,03
Maisons du Monde	FR	EUR	4.254	135.531	0,03
El Group	GB	GBP	81.392	135.070	0,03
Lotto24	DE	EUR	14.634	131.710	0,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	630	130.494	0,03
Lowe's Cos	US	USD	1.681	129.968	0,03
Liberty Global LiLAC	GB	USD	6.422	129.505	0,03
Basic-Fit	NL	EUR	8.028	128.846	0,03
Taylor Wimpey	GB	GBP	52.443	124.550	0,03
Benesse Holdings	JP	JPY	4.444	123.144	0,03
Alice Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	LU	EUR	116.077	122.873	0,03
Kroton Educational	BR	BRL	28.427	120.651	0,03
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	814	118.523	0,03
Tata Motors ADR	IN	USD	3.558	115.863	0,03
Kingfisher	GB	GBP	28.178	114.201	0,03
Nokian Renkaat	FI	EUR	2.827	111.656	0,03
NGK Spark Plug	JP	JPY	5.546	110.287	0,03
Nitori Holdings	JP	JPY	917	109.604	0,03
Bridgestone	JP	JPY	2.832	108.460	0,03
Mattel	US	USD	5.179	106.053	0,03
Hennes & Mauritz	SE	SEK	4.659	105.844	0,03
BCA Marketplace	GB	GBP	45.175	105.411	0,03
Alice Luxembourg 6,25% 15.02.2025 Reg S	LU	EUR	93.845	101.932	0,02
Ascential	GB	GBP	24.251	101.596	0,02
Virgin Media Secured Fin. 6,25% 28.03.2029 Reg S	GB	GBP	74.144	96.502	0,02
Time Warner	US	USD	1.041	95.260	0,02
Technogym	IT	EUR	12.969	92.792	0,02
ASOS	GB	GBP	1.327	91.727	0,02
Connect Group	GB	GBP	61.287	91.699	0,02
Rezidor Hotel Group	BE	SEK	26.713	91.271	0,02
Charter Communications	US	USD	283	89.681	0,02
Ted Baker	GB	GBP	2.617	86.848	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Hugo Boss	DE	EUR	1.174	81.973	0,02
McCarthy & Stone	GB	GBP	37.003	81.026	0,02
Yamaha Motor	JP	JPY	3.686	80.313	0,02
Takkt	DE	EUR	3.655	79.741	0,02
Cairn Homes	IE	EUR	49.191	76.985	0,02
Shimano	JP	JPY	505	70.937	0,02
Jumbo	GR	EUR	4.878	70.678	0,02
Graham Holdings	US	USD	125	69.506	0,02
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	2.348	66.464	0,02
Card Factory	GB	GBP	16.565	63.752	0,02
Mitsubishi Motors	JP	JPY	10.323	60.678	0,01
Yonex	JP	JPY	6.302	58.289	0,01
Gym Group	GB	GBP	25.891	56.340	0,01
Ocado Group	GB	GBP	18.721	55.799	0,01
Zojirushi	JP	JPY	4.366	54.475	0,01
Sekisui House	JP	JPY	3.519	53.677	0,01
J Front Retailing	JP	JPY	4.025	53.277	0,01
Home Depot	US	USD	366	51.797	0,01
Codere Fin. 2 Luxembourg 6,75% 11.01.2021 Reg S	LU	EUR	49.676	50.498	0,01
Kura	JP	JPY	1.330	50.299	0,01
IHO Verwaltungs 3,75% 15.09.2026 Reg S	DE	EUR	48.087	50.028	0,01
Callaway Golf	US	USD	4.366	47.208	0,01
Oriental Land	JP	JPY	892	47.018	0,01
Nifco	JP	JPY	1.025	47.013	0,01
Canada Goose Holdings	CA	CAD	3.068	47.005	0,01
Ctrip.com International ADR	CN	USD	1.022	46.924	0,01
NVR	US	USD	22	43.404	0,01
Unitymedia Hessen 4,00% 15.01.2025 Reg S	DE	EUR	40.779	43.057	0,01
SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	37.972	42.057	0,01
Signet Jewelers	US	USD	621	37.348	0,01
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	2.416	36.226	0,01
Samvardhana Matheson 4,125% 15.07.2021 Reg S	NL	EUR	35.123	36.068	0,01
Codere Fin. Luxembourg 2 7,625% 11.01.2021 144A	LU	USD	39.508	35.432	0,01
Don Quijote Holdings	JP	JPY	1.029	34.424	0,01
Rakuten	JP	JPY	3.615	34.004	0,01
Toho	JP	JPY	1.282	33.798	0,01
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	3.439	31.183	0,01
Unitymedia 3,75% 15.01.2027 Reg S	DE	EUR	29.869	30.334	0,01
Johnston Press Bond 8,625% 06.01.2019 Reg S	GB	GBP	40.461	29.789	0,01
Schibsted	NO	NOK	1.409	29.027	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	28.636	28.899	0,01
Expedia	US	USD	228	28.088	0,01
Fuji Heavy Industries	JP	JPY	798	27.760	0,01
Solocal Group 7,00% FRN 15.03.2022	FR	EUR	27.433	27.502	0,01
Izumi	JP	JPY	589	27.032	0,01
Fairfax Media	AU	AUD	37.055	26.953	0,01
Stanley Electric	JP	JPY	1.003	26.947	0,01
Resorttrust	JP	JPY	1.617	25.563	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.941	24.406	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	15.835	24.349	0,01
Asics	JP	JPY	1.406	22.850	0,01
Ziggo Bond Finance 6,00% 15.01.2027 144A	NL	USD	23.726	22.151	0,01
Unitymedia Hessen 3,50% 15.01.2027 Reg S	DE	EUR	21.184	21.884	0,01
Unitymedia Hessen 5,75% 15.01.2023 Reg S	DE	EUR	20.419	21.645	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	183	21.244	0,01
Toyota Motor	JP	JPY	426	21.164	0,01
Sands China	CN	HKD	5.069	21.081	0,01
Fiat Chrysler Finance Europe 6,75% 14.10.2019 GMTN	LU	EUR	18.430	21.018	0,01
Shangri-La Asia	HK	HKD	15.967	20.981	0,01
Matahari Department Store	ID	IDR	19.182	19.224	0,00
B&M European Value Retail 4,125% 02.01.2022 Reg S	LU	GBP	14.299	17.782	0,00
Astra International	ID	IDR	28.873	17.738	0,00
Nojima	JP	JPY	1.276	17.483	0,00
Yum China Holdings	US	USD	547	17.187	0,00
Zee Entertainment Enterprises	IN	INR	2.274	17.123	0,00
Emperor Watch & Jewellery	HK	HKD	412.182	16.785	0,00
CJ E&M	KR	KRW	256	16.601	0,00
Tomy	JP	JPY	1.778	16.256	0,00
Maruti Suzuki India	IN	INR	174	16.183	0,00
Millennium & Copthorne Hotels	GB	GBP	2.969	15.867	0,00
Gap	US	USD	643	15.378	0,00
Marui Group	JP	JPY	1.207	15.176	0,00
Yamaha	JP	JPY	582	14.837	0,00
TV Asahi	JP	JPY	871	14.802	0,00
International Game Tech. 4,75% 15.02.2023 Reg S	GB	EUR	12.710	13.913	0,00
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	33.834	13.291	0,00
Tokyo Base	JP	JPY	476	12.951	0,00
Nippon Seiki	JP	JPY	675	12.907	0,00
Mahindra & Mahindra	IN	INR	671	12.805	0,00
Myer Holdings	AU	AUD	15.849	12.072	0,00
Jin	JP	JPY	237	11.706	0,00
TASAKI & Co	JP	JPY	637	11.533	0,00
Unitymedia Hessen 5,50% 15.09.2022 Reg S	DE	EUR	10.982	11.479	0,00
Descente	JP	JPY	1.013	11.292	0,00
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1.842	11.125	0,00
Matas	DK	DKK	755	10.706	0,00
Piolax	JP	JPY	495	10.455	0,00
UPC Holding 6,75% 15.03.2023 Reg S	NL	EUR	9.639	10.440	0,00
Aristocrat Leisure	AU	AUD	701	9.449	0,00
Alice Luxembourg 7,75% 15.05.2022 144A	LU	USD	9.533	9.295	0,00
Coway	KR	KRW	112	9.051	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	2.712	8.790	0,00
SES 4,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	8.050	8.612	0,00
Man Wah Holdings	HK	HKD	10.425	7.927	0,00
Toridoll Holdings	JP	JPY	357	7.903	0,00
CyberAgent	JP	JPY	259	7.389	0,00
Eclat Textile	TW	TWD	723	7.261	0,00
Ardent Leisure Group	AU	AUD	5.082	7.080	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Stanley Gibbons Group	GB	GBP	64.846	7.027	0,00
UPC Holding 6,375% 15.09.2022 Reg S	NL	EUR	6.355	6.690	0,00
Gamenet Group 6,00% 15.08.2021 Reg S	IT	EUR	6.355	6.689	0,00
Giordano International	HK	HKD	13.350	6.577	0,00
United Group 7,875% 15.11.2020 Reg S	NL	EUR	6.143	6.419	0,00
Jaguar Land Rover Auto. 3,50% 15.03.2020 144A	GB	USD	6.355	5.900	0,00
Fulgent Sun International Holding	TW	TWD	2.155	4.985	0,00
ZF North America 2,75% 27.04.2023	US	EUR	4.237	4.584	0,00
Fuji	JP	JPY	276	4.550	0,00
Kohnan Shoji	JP	JPY	250	4.422	0,00
Tosho	JP	JPY	110	4.352	0,00
Stella International Holdings	HK	HKD	2.395	3.821	0,00
Pressance	JP	JPY	349	3.712	0,00
Yamiuri Land	JP	JPY	1.004	3.500	0,00
HIS	JP	JPY	145	3.181	0,00
Tokai Rika	JP	JPY	161	2.758	0,00
Universal Entertainment	JP	JPY	80	2.213	0,00
				17.232.695	4,17

Basiskonsumgüter

British American Tobacco	GB	GBP	24.815	1.536.737	0,37
Nestle	CH	CHF	18.633	1.318.318	0,32
Kraft Heinz Foods 2,25% 25.05.2028	US	EUR	1.159.146	1.178.722	0,29
L'Oreal	FR	EUR	4.256	778.194	0,19
Molson Coors Brewing	US	USD	7.900	691.783	0,17
Philip Morris International	US	USD	5.910	598.583	0,14
Koninklijke Ahold	NL	EUR	28.538	542.790	0,13
Molson Coors Brewing 1,25% 15.07.2024	US	EUR	533.983	537.113	0,13
Imperial Brands	GB	GBP	11.471	515.175	0,12
Unilever (CVA)	GB	EUR	10.377	499.616	0,12
Unilever	GB	GBP	10.230	482.531	0,12
Diageo	GB	GBP	14.567	388.606	0,09
Kraft Heinz	US	USD	4.588	380.030	0,09
Carrefour	FR	EUR	17.134	370.516	0,09
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	3.441	355.849	0,09
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	3.826	323.059	0,08
ITC	IN	INR	76.797	305.098	0,07
PepsiCo	US	USD	2.898	300.026	0,07
Associated British Foods	GB	GBP	8.487	283.203	0,07
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	50	258.397	0,06
Heineken	NL	EUR	2.910	238.204	0,06
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	2.640	215.155	0,05
China Mengniu Dairy	CN	HKD	118.645	210.553	0,05
Kellogg	US	USD	2.834	184.670	0,04
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	63.653	181.332	0,04
TreeHouse Foods	US	USD	2.244	179.553	0,04
AB InBev ADR	BE	USD	1.734	179.457	0,04
Archer-Daniels-Midland	US	USD	4.274	179.380	0,04
Beiersdorf	DE	EUR	1.957	178.708	0,04
KT&G	KR	KRW	2.111	172.677	0,04
Altria Group	US	USD	2.594	170.668	0,04
Gruno (B)	MX	MXN	14.000	170.622	0,04
Gudang Garam	ID	IDR	24.220	110.392	0,03
Brown-Forman	US	USD	2.340	101.608	0,02
Procter & Gamble	US	USD	1.153	92.509	0,02
Jeronimo Martins	PT	EUR	5.179	87.264	0,02
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	49.315	83.655	0,02
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	9.347	76.216	0,02
AVI	ZA	ZAR	10.710	72.038	0,02
Uni-President Enterprises	TW	TWD	38.356	64.949	0,02
CVS Health	US	USD	803	60.661	0,01
McBride (A)	GB	GBP	25.738	58.987	0,01
Seven & I Holdings	JP	JPY	1.423	55.168	0,01
Kernel Holding 8,75% 31.01.2022 Reg S	LU	USD	52.324	51.199	0,01
Unicharm	JP	JPY	2.255	50.347	0,01
Tesco 5,125% 04.10.2047 EMTN	GB	EUR	49.570	50.246	0,01
Sakata Seed	JP	JPY	1.722	49.859	0,01
Monster Beverage	US	USD	901	37.552	0,01
Kobayashi Pharmaceutical	JP	JPY	712	34.285	0,01
Kewpie	JP	JPY	1.580	32.225	0,01
Tsuruha Holdings	JP	JPY	311	28.924	0,01
LG Household & Health Care	KR	KRW	40	27.703	0,01
Morinaga & Co	JP	JPY	594	25.762	0,01
Ezaki Gili	JP	JPY	507	24.525	0,01
AmorePacific	KR	KRW	97	22.777	0,01
Katobuki Spirits	JP	JPY	728	18.008	0,00
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	317	17.456	0,00
Thai Beverage	TH	SGD	23.147	14.065	0,00
Pepsi-Cola Products Philippines	PH	PHP	184.624	12.481	0,00
CP ALL	TH	THB	7.513	12.158	0,00
Vietnam Dairy Products	VN	VND	2.004	11.970	0,00
Agrokor 9,125% 02.01.2020 Reg S (Defaulted)	HR	EUR	28.069	11.550	0,00
Tesco 6,00% 14.12.2029 EMTN	GB	GBP	6.355	8.707	0,00
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	1.582	8.210	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	856	7.916	0,00
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	5.104	7.404	0,00
First Resources	SG	SGD	5.794	7.135	0,00
Universal Robina	PH	PHP	1.921	6.037	0,00
Welcia Holdings	JP	JPY	167	4.945	0,00
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	87	3.436	0,00
Agrokor 9,875% 05.01.2019 Reg S (Defaulted)	HR	EUR	7.408	3.105	0,00
Carabao Group	TH	THB	1.470	2.560	0,00
Yamaya	JP	JPY	56	747	0,00
Booker Group	GB	GBP	179	413	0,00
				15.362.479	3,72

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Gesundheitswesen					
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	2.444.502	2.212.399	0,54
Roche Holding	CH	CHF	5.703	1.370.357	0,33
Bayer	DE	EUR	11.600	1.317.722	0,32
Sanofi	FR	EUR	15.124	1.309.847	0,32
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	14.538	1.184.104	0,29
Smith & Nephew	GB	GBP	58.080	875.909	0,21
Shire	US	GBP	14.272	768.916	0,19
GlaxoSmithKline	GB	GBP	36.216	666.584	0,16
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	13.509	482.536	0,12
Novartis	CH	CHF	6.790	479.759	0,12
Pfizer	US	USD	13.903	432.166	0,10
AstraZeneca	GB	GBP	7.149	393.693	0,10
Roche Holding	CH	CHF	1.542	370.776	0,09
Abbott Laboratories	US	USD	8.295	332.633	0,08
AmerisourceBergen	US	USD	3.060	230.392	0,06
Coloplast	DK	DKK	2.724	214.048	0,05
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	166.445	211.980	0,05
PerkinElmer	US	USD	3.890	211.937	0,05
Eurofins Scientific	LU	EUR	417	188.342	0,05
Sysmex	JP	JPY	3.218	179.917	0,04
Mylan	US	USD	4.864	167.008	0,04
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	1.131	165.284	0,04
Shionogi & Co	JP	JPY	3.440	162.602	0,04
Orion	FI	EUR	2.971	156.420	0,04
Celgene	US	USD	1.307	148.700	0,04
Johnson & Johnson	US	USD	1.256	142.169	0,03
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	2.060	126.811	0,03
Ion Beam Applications	BE	EUR	2.322	126.433	0,03
Nihon Kohden	JP	JPY	5.627	116.981	0,03
DaVita	US	USD	1.859	116.801	0,03
Nippon Shinyaku	JP	JPY	2.320	113.211	0,03
Nexus	DE	EUR	5.046	111.513	0,03
Allergan	US	USD	495	110.441	0,03
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	961	104.377	0,03
Cigna	US	USD	703	100.420	0,02
Gilead Sciences	US	USD	1.531	96.075	0,02
Amgen	US	USD	612	91.311	0,02
Ambea	SE	SEK	10.644	89.822	0,02
Humana	US	USD	387	78.550	0,02
Galenica Sante	CH	CHF	1.941	77.931	0,02
HealthStream	US	USD	3.004	77.424	0,02
Genmab	DK	DKK	413	75.415	0,02
Envision Healthcare	US	USD	1.360	69.254	0,02
Asahi Intecc	JP	JPY	1.505	61.412	0,01
Kyowa Hakko Kirin	JP	JPY	3.891	61.339	0,01
Craneware	GB	GBP	4.022	57.078	0,01
Exact Sciences	US	USD	2.011	57.044	0,01
Emergent BioSolutions	US	USD	2.048	56.396	0,01
Insulet	US	USD	1.363	55.104	0,01
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	496	52.847	0,01
Ablynx	BE	EUR	4.800	51.845	0,01
Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	73.367	37.462	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	22.165	35.006	0,01
M3	JP	JPY	1.290	30.294	0,01
CSL	AU	AUD	317	28.799	0,01
Quintiles IMS 3,25% 15.03.2025 Reg S	US	EUR	23.196	23.344	0,01
Hutchinson China MediTech	HK	GBP	662	23.323	0,01
Avacta Group	GB	GBP	20.047	21.306	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	708	17.862	0,00
Angle	GB	GBP	28.543	17.455	0,00
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	1.230	16.589	0,00
Bumrungrad Hospital	TH	THB	3.372	15.680	0,00
Ramsay Health Care	AU	AUD	291	14.337	0,00
Otsuka Holdings	JP	JPY	242	10.221	0,00
Cipla (India)	IN	INR	1.169	9.313	0,00
China Biologic Products	CN	USD	75	8.179	0,00
Nipro	JP	JPY	586	8.156	0,00
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	551	5.055	0,00
Sosei Group	JP	JPY	39	3.697	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	20.547	2.920	0,00
				16.841.033	4,08

Telekommunikationsdienste

Cellnex Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	1.255.624	1.277.571	0,31
SoftBank	JP	JPY	6.790	472.566	0,11
Verizon Communications	US	USD	10.453	443.575	0,11
Koninklijke KPN	NL	EUR	139.940	371.542	0,09
Deutsche Telekom	DE	EUR	14.473	233.011	0,06
Swisscom	CH	CHF	417	167.145	0,04
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	3.559	139.891	0,03
Sunrise Communications Group	CH	CHF	2.043	139.427	0,03
Wind Acquisition Fin. 7,375% 23.04.2021 144A	LU	USD	95.857	91.670	0,02
China Mobile	HK	HKD	8.987	87.784	0,02
Freenet	DE	EUR	3.035	87.442	0,02
Telecom Italia 3,625% 25.05.2026 EMTN	IT	EUR	75.309	80.564	0,02
Cogent Communications Holdings	US	USD	1.906	78.026	0,02
Impera Holdings 5,375% 15.09.2022 Reg S	LU	EUR	68.106	70.074	0,02
Wind Acquisition Fin. 7,00% 23.04.2021 Reg S	LU	EUR	60.162	62.629	0,02
Telefonica Europe 5,875% VRN (perpetual)	NL	EUR	51.265	57.605	0,01
Alice Financing 6,50% 15.01.2022 144A	LU	USD	48.829	47.101	0,01
SFR Group 6,00% 15.05.2022 144A	FR	USD	46.181	44.297	0,01
Telecom Italia 5,303% 30.05.2024	IT	USD	44.147	41.622	0,01
Alice Financing 6,25% 15.02.2023 144A	LU	USD	37.919	36.863	0,01
SFR Group 5,625% 15.05.2024 Reg S	FR	EUR	31.352	33.924	0,01
UPCB Finance IV 4,00% 15.01.2027 Reg S	KY	EUR	32.623	33.841	0,01
Telefonica Europe 4,20% VRN (perpetual)	NL	EUR	29.234	30.939	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Wind Acquisition Fin. 4,75% 15.07.2020 144A	LU	USD	32.454	30.282	0,01
Cellnex Telecom 3,125% 27.07.2022 EMTN	ES	EUR	24.573	26.725	0,01
Telefonica Europe 6,75% VRN (perpetual)	NL	GBP	19.065	24.640	0,01
Wind Acquisition Fin. 4,00% 15.07.2020 Reg S	LU	EUR	24.086	24.470	0,01
GTH Finace 6,25% 26.04.2020 Reg S	NL	USD	24.573	24.005	0,01
Millicom Intl Cellular 6,625% 15.10.2021 Reg S	LU	USD	23.938	23.035	0,01
OTE 3,50% 07.09.2020 GMTN	GB	EUR	21.184	21.712	0,01
Telecom Italia Capital 7,20% 18.07.2036	LU	USD	21.502	21.710	0,01
MTN Mauritius Investment 5,373% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	22.932	21.510	0,01
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	66.370	19.909	0,00
VimpelCom Holdings 7,504% 03.01.2022 Reg S	NL	USD	19.065	19.824	0,00
Telecom Italia 6,375% 24.06.2019 EMTN	IT	GBP	12.816	16.638	0,00
GTH Finance 7,25% 26.04.2023 Reg S	NL	USD	16.100	16.200	0,00
Wind Acquisition Fin. 4,125% FRN 15.07.2020 Reg S	LU	EUR	14.405	14.495	0,00
SFR Group 6,25% 15.05.2024 144A	FR	USD	14.829	14.105	0,00
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	5.587	12.620	0,00
Altice Finco 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	13.346	12.556	0,00
Telefonica Europe 7,625% VRN (perpetual)	NL	EUR	10.380	12.345	0,00
OTE 4,375% 12.02.2019 GMTN	GB	EUR	10.062	10.487	0,00
Telecom Italia Capital 7,721% 06.04.2038	LU	USD	9.956	10.466	0,00
Eircom Finance 4,50% 31.05.2022 Reg S	IE	EUR	9.533	9.993	0,00
Singapore Telecommunications	SG	SGD	4.055	9.956	0,00
Telefonica Europe 6,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	8.897	9.558	0,00
Okinawa Cellular Telephone	JP	JPY	226	6.770	0,00
HKT Trust and HKT	HK	HKD	5.588	6.325	0,00
Telstra	AU	AUD	1.840	5.329	0,00
TPG Telecom	AU	AUD	716	2.900	0,00
				4.557.674	1,10

Finanzwesen

BNP Paribas Arbitrage Issuance Wts (B)	NL	USD	48.026	3.951.586	0,96
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	3.401.547	3.601.646	0,87
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	2.916.687	3.448.464	0,84
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	68.398	3.005.380	0,73
KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	BE	EUR	2.111.547	2.211.621	0,54
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	2.023.923	2.134.835	0,52
BNP Paribas Arbitrage Issuance Wts (A)	NL	USD	20.454	1.962.558	0,48
Citigroup 1,50% 26.10.2028 EMTN	US	EUR	1.819.214	1.768.488	0,43
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	1.720.582	1.763.624	0,43
Goldman Sachs Group 4,75% 10.12.2021	US	EUR	1.432.500	1.684.883	0,41
Barclays 1,875% 23.03.2021 EMTN	GB	EUR	1.492.453	1.556.243	0,38
Morgan Stanley 1,75% 03.11.2024 GMTN	US	EUR	1.471.262	1.527.817	0,37
Goldman Sachs Group 3,00% 02.12.2031 EMTN	US	EUR	1.387.205	1.507.151	0,37
Prudential	GB	GBP	64.765	1.319.723	0,32
Barclays	GB	GBP	516.735	1.302.393	0,32
AXA	FR	EUR	52.069	1.276.207	0,31
JPMorgan Chase & Co 2,40% 06.07.2021	US	USD	1.387.353	1.270.223	0,31
Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN	GB	EUR	1.114.158	1.150.355	0,28
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	1.090.432	1.075.154	0,26
Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	862.671	1.012.713	0,25
Morgan Stanley 1,00% 12.02.2022 GMTN	US	EUR	985.238	994.270	0,24
DNB	NO	NOK	69.021	990.831	0,24
AIA Group	HK	HKD	133.256	846.229	0,20
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	34.943	785.285	0,19
HSBC Holdings	GB	GBP	99.927	748.479	0,18
Lloyds Banking Group	GB	GBP	864.885	710.707	0,17
Legal & General Group	GB	GBP	211.336	617.604	0,15
Admiral Group	GB	GBP	25.411	606.809	0,15
Sampo	FI	EUR	13.704	602.846	0,15
ING Groep	NL	EUR	36.937	552.031	0,13
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	204.745	547.488	0,13
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	278.599	541.321	0,13
Society of Lloyd's 7,421% VRN (perpetual)	GB	GBP	442.299	530.724	0,13
ING Bank 6,125% VRN 29.05.2023 EMTN	NL	EUR	480.395	510.953	0,12
SberBank of Russia	RU	USD	190.666	507.230	0,12
BNP Paribas	FR	EUR	7.055	457.053	0,11
Societe Generale	FR	EUR	8.947	449.222	0,11
Allianz	DE	EUR	2.558	447.077	0,11
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	2.435	428.486	0,10
Berkshire Hathaway	US	USD	2.788	423.096	0,10
Citigroup	US	USD	7.636	415.223	0,10
Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	408.227	405.126	0,10
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	30.983	403.234	0,10
UniCredit	IT	EUR	26.607	397.516	0,10
Credit Suisse					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert		
				EUR	% Nettovermögen				EUR	% Nettovermögen	
JPMorgan Chase & Co	US	USD	2.776	222.909	0,05	China Life Insurance (H)	CN	HKD	5.855	16.362	0,00
ORIX	JP	JPY	15.848	222.405	0,05	KB Financial Group	KR	KRW	402	16.214	0,00
ASR Nederland	NL	EUR	7.759	210.705	0,05	Shinhan Financial Group	KR	KRW	415	15.897	0,00
BM&F Bovespa	BR	BRL	37.133	202.582	0,05	AerCap Ireland Capital 5,00% 10.01.2021	IE	USD	15.951	15.824	0,00
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.101	188.760	0,05	Türkiye Vakıflar Bankasi 5,50% 27.10.2021 Reg S	TR	USD	16.947	15.694	0,00
London Stock Exchange Group	GB	GBP	3.979	159.855	0,04	Jerrold Finco 6,125% 15.01.2024 Reg S	GB	GBP	12.710	15.267	0,00
Shinsei Bank	JP	JPY	84.954	145.768	0,04	National Westminster Bank 6,50% 09.07.2021	GB	GBP	10.951	15.094	0,00
PNC Financial Services Group	US	USD	1.287	142.139	0,03	Intesa Sanpaolo 7,75% VRN (perpetual)	IT	EUR	13.875	14.886	0,00
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	207	137.731	0,03	Barclays Bank 14,00% VRN (perpetual)	GB	GBP	10.062	14.630	0,00
Saga	GB	GBP	50.381	125.396	0,03	Singapore Exchange	SG	SGD	3.002	14.599	0,00
T&D Holdings	JP	JPY	8.885	121.379	0,03	Ardshinbank CJSC Finance 12,00% 29.07.2020 Reg S	NL	USD	15.888	14.547	0,00
AEON Financial Service	JP	JPY	6.531	115.294	0,03	Alfa Holding Issuance 2,626% 28.04.2020 EMTN	IE	EUR	14.246	14.410	0,00
VZ Holding	CH	CHF	445	113.609	0,03	Kasikornbank NVDR	TH	THB	2.834	13.887	0,00
Willis Towers Watson	GB	USD	885	108.077	0,03	AMP	AU	AUD	3.540	13.019	0,00
Credicorp	PE	USD	763	106.823	0,03	Hang Seng Bank	HK	HKD	677	12.587	0,00
GE Capital Euro Funding 3,625% 15.06.2017 EMTN	IE	EUR	105.555	106.079	0,03	National Bank of Greece	GR	EUR	43.457	12.429	0,00
Anima Holding	IT	EUR	16.450	98.699	0,02	Asx	AU	AUD	349	12.138	0,00
Morgan Stanley	US	USD	2.370	94.722	0,02	Lock Lower Holding 9,50% 15.08.2022 Reg S	NO	EUR	10.592	12.116	0,00
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	43.313	87.758	0,02	Old Mutual 8,00% 06.03.2021 EMTN	GB	GBP	8.685	11.947	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	13.362	86.235	0,02	Türkiye Is Bankasi 5,50% 21.04.2022 Reg S	TR	USD	12.710	11.733	0,00
Prudential Financial	US	USD	819	80.624	0,02	Barclays 8,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	10.592	11.720	0,00
Burford Capital	GB	GBP	8.660	80.211	0,02	Fubon Financial Holding	TW	TWD	8.128	11.688	0,00
Garfunkelux Holdco 11,00% 11.01.2023 Reg S	LU	GBP	60.374	77.722	0,02	VEB (Vnesheconombank) 4,032% 21.02.2023	IE	EUR	10.592	11.424	0,00
Lincoln Finance 6,875% 15.04.2021 Reg S	GB	EUR	69.250	74.603	0,02	Cabot Fin. Luxembourg 6,50% 04.01.2021 Reg S	LU	GBP	8.899	10.946	0,00
Cerved Information Solutions	IT	EUR	7.219	70.743	0,02	Challenger	AU	AUD	1.159	10.517	0,00
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	2.149	67.704	0,02	Barclays Bank 7,625% 21.11.2022	GB	USD	10.168	10.256	0,00
Intesa Sanpaolo 8,047% VRN (perpetual)	IT	EUR	60.692	65.050	0,02	ATF Capital 8,584% VRN (perpetual)	NL	USD	15.009	10.089	0,00
Novae Group	GB	GBP	8.735	64.672	0,02	Export Credit Bank of Turkey 5,00% 23.09.2021 Reg S	TR	USD	10.592	9.874	0,00
Avanza Bank Holding	SE	SEK	1.714	63.097	0,02	HDFC Bank ADR	IN	USD	134	9.841	0,00
Sanne Group	GB	GBP	8.058	62.343	0,02	Akbank TAS 3,875% 24.10.2017 Reg S	TR	USD	10.592	9.791	0,00
Jerrold Finco 6,25% 15.09.2021 Reg S	GB	GBP	50.312	62.338	0,02	Türkiye Vakıflar Bankasi 3,75% 15.04.2018 Reg S	TR	USD	10.592	9.750	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	103.874	62.169	0,02	Societe Generale 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	9.956	9.673	0,00
Groupama 6,00% 23.01.2027	FR	EUR	56.773	61.527	0,01	GPB Eurobond Fin. (Gazp.) 7,875% VRN (perpetual)	IE	USD	9.533	9.026	0,00
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	1.002	60.114	0,01	Max Financial Services	IN	INR	905	8.485	0,00
International Personal Fin. 5,75% 04.07.2021 EMTN	GB	EUR	67.683	57.054	0,01	Ayala	PH	PHP	533	8.441	0,00
Arix Bioscience	GB	GBP	22.532	54.182	0,01	Aiful	JP	JPY	3.004	8.320	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	71.560	53.281	0,01	Mirae Asset Daewoo	KR	KRW	1.130	8.115	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	238	51.364	0,01	Sony Financial Holdings	JP	JPY	515	7.875	0,00
Zenith Bank	NG	NGN	1.084.675	47.849	0,01	Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	1.611	7.762	0,00
Westpac Banking	AU	AUD	1.935	46.553	0,01	FCA Bank Ireland 1,625% 29.09.2021 EMTN	IE	GBP	6.143	7.197	0,00
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	46.340	45.078	0,01	GT Capital Holdings	PH	PHP	302	6.954	0,00
CBOM Finance 8,875% VRN (perpetual) Reg S	IE	USD	47.028	43.185	0,01	Tisico Financial Group NVDR	TH	THB	2.756	5.570	0,00
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (perpetual)	NL	EUR	37.231	42.979	0,01	Raiffeisen Bank Intl 6,625% 18.05.2021 EMTN	AT	EUR	4.237	4.990	0,00
Sberbank of Russia 5,50% VRN 26.02.2024 Reg S	LU	USD	42.368	39.995	0,01	Eurobank Ergasias	GR	EUR	5.421	4.001	0,00
Ukreximbank Finance 9,625% 27.04.2022 Reg S	GB	USD	42.376	39.854	0,01	Türkiye Is Bankasi 5,375% 10.06.2021 Reg S	TR	USD	4.237	3.922	0,00
Macquarie Group	AU	AUD	600	38.322	0,01	Itausa	BR	BRL	1.314	3.669	0,00
RBS Group 7,648% VRN (perpetual)	GB	USD	34.530	37.809	0,01	National Bank of Abu Dhabi	AE	AED	1.108	3.046	0,00
Bracken MidCo1 10,50% 15.11.2021 Reg S	GB	GBP	27.963	35.572	0,01	UniCredit Bank Luxembourg 8,125% VRN (perpetual)	LU	EUR	2.118	2.338	0,00
RBS Group 5,50% (perpetual)	GB	EUR	34.742	34.713	0,01	Sawada Holdings	JP	JPY	147	1.219	0,00
Metropolitan Life Global 4,625% 16.05.2017 EMTN	US	EUR	33.970	34.040	0,01	Mitsubishi Inv. (LU) 3,918% 30.12.2099 (Defaulted)	LU	EUR	12.710	766	0,00
Lloyds Banking Group 7,00% VRN (perpetual)	GB	GBP	27.115	33.782	0,01	Kansai Urban Banking	JP	JPY	21	235	0,00
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	JP	JPY	934	32.409	0,01	Rathbone Brothers	GB	GBP	4	105	0,00
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	6.204	32.020	0,01						
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	2.044	32.011	0,01					65.415.903	15,84
Garfunkelux Holdco 3 7,50% 08.01.2022 Reg S	LU	EUR	29.234	31.583	0,01						
Marlin Intermediate Hldgs 10,50% 08.01.2020 Reg S	GB	GBP	24.573	31.490	0,01						
Suncorp Group	AU	AUD	3.258	30.852	0,01						
Lloyds Bank 13,00% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	14.011	30.824	0,01						
Russian Agricultural Bank 8,50% 16.10.2023 Reg S	LU	USD	28.863	30.361	0,01						
Assicurazioni Generali 6,269% VRN (perpetual)	IT	GBP	23.938	29.465	0,01	Grand City Properties 1,50% 17.04.2025	LU	EUR	443.844	446.698	0,11
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	32.865	29.102	0,01	Tritax Big Box REIT	GB	GBP	256.043	425.664	0,10
Türkiye Sinai Kalkinma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	TR	USD	29.975	28.369	0,01	Civitas Social Housing	GB	GBP	191.641	250.326	0,06
PSB Finance 5,25% 19.10.2019	LU	USD	27.539	25.866	0,01	SBA Communications	US	USD	1.734	199.824	0,05
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	7.441	25.205	0,01	Irish Residential Properties	IE	EUR	126.014	165.078	0,04
Zenkoku Hosho	JP	JPY	756	25.107	0,01	Aroundtown Property Holdings	DE	EUR	29.348	139.988	0,03
Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual)	FR	GBP	18.112	24.404	0,01	Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	7.604	118.113	0,03
Alfa Bank 8,00% VRN (perpetual)	IE	USD	24.838	24.205	0,01	Grand City Properties	LU	EUR	5.587	97.412	0,02
CYBG 5,00% VRN 02.09.2026	GB	GBP	20.337	24.094	0,01	American Tower	US	USD	766	88.181	0,02
Standard Chartered	GB	HKD	2.763	23.732	0,01	Safestore Holdings	GB	GBP	10.368	49.865	0,01
Cabot Financial Lux 8,375% 08.01.2020 Reg S	LU	GBP	18.748	23.662	0,01	UBM Development	AT	EUR	740	25.427	0,01
Tesco Property Finance 4 5,801% 13.10.2040	GB	GBP	18.533	23.528	0,01	Grand City Properties 3,75% VRN (perpetual)	LU	EUR	23.726	24.650	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	19.292	23.442	0,01	New World Development	HK	HKD	19.457	22.211	0,01
Hoist Kredit 3,125% 12.09.2019 EMTN	SE	EUR	21.184	22.372	0,01	Relo Group	JP	JPY	1.118	16.849	0,01
Barclays Bank 7,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	16.947	22.229	0,01	Shinoken Group	JP	JPY	967	16.547	0,00
Schumann 6,625% FRN 31.07.2022 Reg S	IT	EUR	21.925	22.221	0,01	Link REIT	HK	HKD	2.277	15.029	0,00
Mercury Bondco 8,00% FRN 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	21.502	22.147	0,01	Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.057	14.542	0,00
Intesa Sanpaolo 7,00% VRN (perpetual) EMTN	IT	EUR	21.184	21.911	0,01	Hongkong Land Holdings	HK	USD	1.935	13.689	0,00
Mercury Bondco 8,25% 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	20.548	21.623	0,01	Capitaland	SG	SGD	5.154	12.714	0,00
Sberbank of Russia 5,125% 29.10.2022 Reg S	LU	USD	22.667	21.581	0,01	China Overseas Land & Investment	HK	HKD	4.209	11.210	0,00
Public Bank	MY	MYR	5.045	21.316	0,01	ATF 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	10.592	10.655	0,00
Century Tokyo Leasing	JP	JPY	671	21.243	0,01	Tokyo Tatemono	JP	JPY	797	9.994	0,00
Export Credit Bank of Turkey 5,375% 02.08.2021 Reg S	TR	USD	22.243	21.051	0,01	China Resources Land	HK	HKD	3.913	9.956	0,00
United Overseas Bank	SG	SGD	1.445	20.662	0,01	Tesco Property Finance 5 5,661% 13.10.2041	GB	GBP	7.947	9.922	0,00
Finansbank (Turkey) 6,25% 30.04.2019 Reg S	TR	USD	21.184	20.562	0,00	Central Pattana	TH	THB	6.233	9.907	0,00
Jaifco	JP	JPY	612	20.037	0,00	Nippon Commercial Development	JP	JPY	534	8.278	0,00
Finansbank (Turkey) 5,15% 11.01.2017 Reg S	TR	USD	21.184	19.721	0,00	Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	SGD	4.688	7.883	0,00
Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	USD	1.190.534	19.510	0,00	Goodman Group	AU	AUD	1.209	6.727	0,00
TMK Capital (TMK OAO) 6,75% 04.03.2020 Reg S	LU	EUR	19.065	18.654	0,00	Ho Bee Land	SG	SGD	4.052	6.491	0,00
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	816	18.420	0,00	Oberoi Realty	IN	INR	1.057	6.003	0,00
Bank of Scotland 7,754% VRN (perpetual) Reg S	GB	GBP	13.051	17.961	0,00	Apamanshow Holdings	JP	JPY	883	5.246	0,00
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	18.218	17.936	0,00	Mitsui Fudosan	JP	JPY	246	4.969	0,00
Arrow Global Finance 2,875% FRN 04.01.2025 Reg S	GB	EUR	17.900	17.902	0,00	Open House	JP	JPY	22	488	0,00
Orient	JP	JPY	10.910	17.893	0,00					2.250.536	0,55
Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR	USD	18.218	17.745	0,00						
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	14.829	17.067	0,00						
Mega Financial Holding	TW	TWD	23.116	17.041	0,00						
Lock 7,00% 15.08.2021 Reg S	NO	EUR	15.994	16.829	0,00						
RBS 9,50% VRN (perpetual)	GB	GBP	13.020	16.796	0,00						

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Geldmarktinstrumente					
Credit Suisse (London) CD -0,379% 03.08.2017	GB	EUR	1.852.919	1.854.747	0,45
Dekabank Deutsche Giro. CD -0,40% 13.07.2017	DE	EUR	1.852.919	1.854.423	0,45
Mitsubishi Finance CP -0,395% 15.05.2017	GB	EUR	1.852.919	1.853.204	0,45
Bred Banque Populaire VR CD -0,271% 14.07.2017	FR	EUR	1.852.919	1.852.919	0,45
Mizuho Bank London CD -0,41% 08.05.2017	GB	EUR	1.791.155	1.791.298	0,43
Sumitomo Mitsui Brussels CD -0,312% 04.05.2017	BE	EUR	1.729.391	1.729.450	0,42
BFCM Paris CD -0,385% 05.07.2017	FR	EUR	1.544.099	1.545.174	0,37
Barclays Bank CP -0,34% 13.09.2017	GB	EUR	1.389.689	1.391.464	0,34
Bred Banque Populaire CD -0,261% 08.08.2017	FR	EUR	1.358.807	1.358.807	0,33
Credit Agricole (Australia) CP -0,41% 08.05.2017	AU	EUR	1.297.043	1.297.147	0,31
Dexia Credit Local CP -0,335% 11.09.2017	FR	EUR	1.235.279	1.236.811	0,30
Svenska CP -0,53% 06.07.2017	SE	EUR	1.235.279	1.236.028	0,30
BNP Paribas CD -0,394% 05.06.2017	FR	EUR	1.235.279	1.235.760	0,30
Loreal -0,395% CP 11.09.2017	FR	EUR	926.459	927.814	0,22
Nordea Bank CD -0,38% 06.09.2017	SE	EUR	926.459	927.714	0,22
Rabobank Nederland CP -0,33% 10.07.2017	NL	EUR	926.459	927.055	0,22
KBC Bank CD -0,395% 05.06.2017	BE	EUR	926.459	926.820	0,22
Mitsubishi Trust & Bank CD -0,415% 08.06.2017	JP	EUR	802.932	803.288	0,19
Citibank CD -0,424% 05.06.2017	US	EUR	802.932	803.268	0,19
Nordea Bank CP 0,39% 10.05.2017	SE	EUR	741.168	742.431	0,18
Loreal CP -0,37% 15.09.2017	FR	EUR	741.168	742.213	0,18
RTE EDF Transport CP -0,335% 09.05.2017	FR	EUR	741.168	741.223	0,18
KA Finanz CP -0,425% 17.08.2017	AT	EUR	617.640	618.429	0,15
Agence Centrale CP -0,43% 19.05.2017	FR	EUR	617.640	617.772	0,15
Mitsubishi Trust & Bank CD -0,365% 10.05.2017	JP	EUR	617.640	617.701	0,15
Rabobank Nederland CD -0,256% 10.05.2017	NL	EUR	617.640	617.683	0,15
HSBC France CD -0,292% 05.05.2017	FR	EUR	617.640	617.664	0,15
KBC Bank CD -0,40% 04.05.2017	BE	EUR	617.640	617.660	0,15
Mitsubishi Trust & Bank CD -0,401% 19.07.2017	JP	EUR	555.876	556.364	0,13
Rabobank Nederland CP -0,364% 20.10.2017	NZ	EUR	308.820	309.352	0,07
Nordea Bank CP -0,39% 05.10.2017	SE	EUR	308.820	309.346	0,07
RTE EDF Transport CP -0,335% 18.05.2017	FR	EUR	308.820	308.869	0,07
Svenska CP -0,33% 18.07.2017	SE	EUR	247.056	247.233	0,06
Proctor & Gamble CP -0,325% 19.07.2017	US	EUR	179.115	179.243	0,04
Proctor & Gamble CP -0,31% 27.07.2017	US	EUR	154.410	154.526	0,04
			33.550.900	8,13	

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	214.784	58.662	0,01
Afren 6,625% 12.09.2020 Reg S (Defaulted)*	GB	USD	19.318	62	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	992	0	0,00
Remedial Cayman*	KY	USD	2	0	0,00
MPF 10,00% 05.08.2013 (Defaulted)*	BM	USD	7.414	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	22.092	0	0,00
			58.724	0,01	

Versorgungsbetriebe

TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	275.567	3	0,00
Helius Energy*	GB	GBP	100.132	1	0,00
			4	0,00	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Rakusl (Pref'd)*	JP	JPY	19	12.643	0,00
Teksid Alu. 11,375% 15.07.2011 Reg S (Defaulted)*	LU	EUR	8.514	0	0,00
Copper*	AU	AUD	60.047	0	0,00
			12.643	0,00	

Industrie

Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	1.001.454	1.189	0,00
Silverdell*	GB	GBP	208.895	2	0,00
			1.191	0,00	

IT

Spotify Technology*	SE	USD	96	211.710	0,05
Aquis Exchange*	GB	GBP	663	14.574	0,00
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	3.356	13.775	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	2.785	4.919	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	2.902	2.663	0,00
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	2.305	2.115	0,00
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	1.130	1.037	0,00
MathEngine*	GB	GBP	2.214	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	16.844	0	0,00
BodaClick*	ES	EUR	9.365	0	0,00
			250.793	0,06	

Nicht-Basiskonsumgüter

Westwing Home & Living*	DE	EUR	24	84.939	0,02
Global Fashion Group*	SE	EUR	1.920	19.006	0,00
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	1.293	16.296	0,00
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	6.674	6.007	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	1.104	3.061	0,00
Rakusl*	JP	JPY	10	2.619	0,00
WG Limited*	CA	CAD	3.985	2.007	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	1.227.336	11	0,00
Waterford 9,875% 12.01.2010 Reg S (Defaulted)*	IE	EUR	4.915	0	0,00
Technicolor 0,00% (perpetual) (Defaulted)*	FR	EUR	8.050	0	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	1.071	0	0,00
			133.946	0,03	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Basiskonsumgüter					
McBride (B)	GB	GBP	360.333	428	0,00
				428	0,00
Gesundheitswesen					
Electrical Geodesics*	US	GBP	30.007	20.043	0,00
Verona Pharma Wts	GB	GBP	2.734	476	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	17.663	0	0,00
				20.519	0,00
Telekommunikationsdienste					
KPNQwest 7,125% 06.01.2009 (Defaulted)*	NL	EUR	1.960	0	0,00
Hellas Tel. Fin 0,00% 15.07.2015 Reg S (Defaulted)*	LU	EUR	20.477	0	0,00
Damovo Group*	GB	EUR	1.801	0	0,00
				0	0,00
Finanzwesen					
Rabobank -0,283% FRN 20.06.2017 EMTN	NL	EUR	176.027	176.096	0,04
Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	43.355	132.383	0,03
Highbridge Multi Strategy Fund*	GB	GBP	252.068	15.505	0,00
TR (Transcapital) 10,00% VRN 18.09.2020*	IE	USD	18.430	14.041	0,00
Argon Capital 2,667% VRN (perpetual) EMTN*	IE	GBP	10.645	11.061	0,00
Cattles 7,125% 07.05.2017 (Defaulted)*	GB	GBP	8.156	68	0,00
Cattles 6,875% 17.01.2014 EMTN (Defaulted)*	GB	GBP	3.050	25	0,00
				349.179	0,08
Geschlossener Fonds					
Loudwater Trust*	GB	GBP	45.429	54	0,00
				54	0,00
Offener Fonds					
Helium Fund -A USD	LU	USD	3.586	3.607.968	0,87
Exane Funds 1 - Exane Archimedes Fund A (USD)	LU	USD	271	2.922.396	0,71
MS Long Term Trends UCITS Fund B GBP	IE	GBP	1.513	2.081.796	0,50
Henderson Absolute Return Fund A Acc	GB	GBP	856.801	1.592.285	0,39
				10.204.445	2,47

Bruchteile				10	0,00
------------	--	--	--	----	------

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 339.842.818)

342.061.821 82,85

Bankeinlagen

BNP Paribas TD 0,45% 02.05.2017	FR	EUR	2.756.240	2.756.240	0,67
DZ Bank TD -0,50% 02.05.2017	DE	EUR	1.852.919	1.852.919	0,45
Bred Banque Populaire TD -0,49% 02.05.2017	FR	EUR	617.640	617.640	0,15
				5.226.799	1,27

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

347.288.620 84,11

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
--	---------	-------------------------------	---	-------------------

Differenzkontrakte

Willis Towers Watson	USD	185.516	5.944	0,00
Credicorp	USD	32.616	(3.292)	(0,00)
Down Jones Commodity Index	USD	18.569.655	(303.980)	(0,07)
Bloomberg Commodity Index	USD	18.648.041	(919.423)	(0,22)
			(1.220.751)	(0,30)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
--	---------	-------------------------------	---	-------------------

Credit Default Swaps

Verkauft Schutz auf Wind Acquisition 4,00% 20.12.2021	EUR	45.545	6.178	0,00
Verkauft Schutz auf Wind Acquisition 7,00% 20.12.2021	EUR	42.368	5.747	0,00
Verkauft Schutz auf ArcelorMittal 6,125% 20.06.2021	EUR	31.564	3.736	0,00
Verkauft Schutz auf Saipem Finance Int'l 3,75% 20.06.2022	EUR	21.184	2.072	0,00
Verkauft Schutz auf Anglo American Cap. 4,45% 20.06.2021	EUR	14.246	2.052	0,00
Verkauft Schutz auf Fiat Finance 5,625% 20.12.2020	EUR	14.829	1.634	0,00
Verkauft Schutz auf Finmeccanica 5,75% 20.12.2020	EUR	10.486	1.592	0,00
Verkauft Schutz auf UPC Holding 8,00% 20.12.2017	EUR	30.674	956	0,00
Verkauft Schutz auf ArcelorMittal 6,125% 20.12.2019	EUR	20.972	(105)	(0,00)
Verkauft Schutz auf Tesco 6,00% 20.12.2021	EUR	19.913	(510)	(0,00)
Verkauft Schutz auf ArcelorMittal 6,125% 20.12.2020	EUR	21.184	(592)	(0,00)
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S27 20.06.2022	EUR	211.839	(23.101)	(0,01)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	Netto- ermög- en	%
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S25 20.06.2021	EUR	235.035	(25.987)	(0,01)	
			(26.328)	(0,01)	

Devisenterminkontrakte

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	Netto- ermög- en	%
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92311 19.06.2017		20.508.622	168.090	0,04	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93256 16.05.2017		3.270.524	54.687	0,01	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93250 16.05.2017		2.595.638	43.230	0,01	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017		602.478	13.294	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93174 16.05.2017		437.182	6.919	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93188 16.05.2017		330.315	5.279	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93224 16.05.2017		310.885	5.091	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93227 16.05.2017		291.454	4.782	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93209 16.05.2017		273.926	4.440	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87066 16.05.2017		123.009	4.128	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93252 16.05.2017		217.619	3.630	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93249 16.05.2017		215.676	3.590	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85498 16.05.2017		234.012	3.499	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93212 16.05.2017		213.733	3.473	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93204 16.05.2017		211.790	3.421	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93181 16.05.2017		207.904	3.307	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93160 16.05.2017		209.847	3.290	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93176 16.05.2017		205.961	3.264	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93178 16.05.2017		202.075	3.209	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85344 16.05.2017		228.235	2.994	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94445 16.05.2017		61.365	1.821	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84652 16.05.2017		303.685	1.488	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84859 16.05.2017		120.618	888	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84465 16.05.2017		329.428	886	0,00	
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77338 19.07.2017		265.347	747	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86801 16.05.2017		20.395	620	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84720 16.05.2017		101.434	579	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94013 16.05.2017		22.939	573	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93752 16.05.2017		25.306	560	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94385 16.05.2017		18.789	545	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93914 16.05.2017		21.910	524	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87417 16.05.2017		12.187	460	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86876 16.05.2017		11.638	364	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93562 16.05.2017		16.444	330	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94009 16.05.2017		13.030	325	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93777 16.05.2017		12.136	272	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85066 16.05.2017		27.234	267	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85404 16.05.2017		17.752	246	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85730 16.05.2017		10.929	194	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85371 16.05.2017		9.846	132	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91987 16.05.2017		37.192	107	0,00	
Kauf RUB verkauft USD zu 57,47500 16.05.2017		9.661	48	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91763 16.05.2017		38.046	17	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91656 16.05.2017		58.353	(42)	(0,00)	
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017		174.848	(60)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18036 16.05.2017		20.171	(115)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07576 16.05.2017		9.907	(132)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17275 16.05.2017		11.958	(145)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08167 16.05.2017		18.662	(147)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832 16.05.2017		12.038	(242)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06139 16.05.2017		10.015	(265)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06469 16.05.2017		15.810	(371)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17681 16.05.2017		47.390	(411)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05393 16.05.2017		12.500	(416)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06745 16.05.2017		20.576	(430)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07356 16.05.2017		40.880	(626)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06460 16.05.2017		27.639	(650)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06853 16.05.2017		35.129	(700)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017		899.944	(718)	(0,00)	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83934 16.05.2017		210.680	(762)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16813 16.05.2017		58.415	(933)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08158 16.05.2017		118.768	(944)	(0,00)	
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01662 16.05.2017		21.133	(1.042)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017		469.619	(1.134)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06011 16.05.2017		54.531	(1.507)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017		220.196	(2.747)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17455 16.05.2017		279.136	(2.950)	(0,00)	
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017		424.254	(3.078)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17379 16.05.2017		276.622	(3.101)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017		195.224	(3.495)	(0,00)	
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017		403.383	(5.433)	(0,00)	
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017		235.545	(5.842)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017		620.834	(6.424)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017		1.367.301	(14.949)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06537 19.07.2017		1.143.496	(29.806)	(0,01)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017		3.026.124	(33.272)	(0,01)	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25563 30.05.2017		3.697.588	(111.781)	(0,03)	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24519 19.07.2017		6.942.548	(275.669)	(0,07)	
			(154.729)	(0,04)	

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	Netto- ermög- en	%
Terminkontrakte					
MSCI Europe Index Future 16.06.2017	EUR	10.821.160	441.273	0,11	
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	3.297.766	17.832	0,00	
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	(402.228)	8.604	0,00	
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(3.608.708)	6.834	0,00	
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	135.738	855	0,00	
FTSE 250 Index Future 16.06.2017	GBP	(811.370)	(36.509)	(0,01)	
			438.889	0,11	

	Wäh- rung	Contracts	Marktwert EUR	Netto- ermög- en	%
Options					
Purchased Call Itraxx Xover S26 400 17.05.2017	EUR	317.758	3	0,00	
geschrieben Put Itraxx Xover S26 275 17.05.2017	EUR	(317.758)	(4.758)	(0,00)	
			(4.755)	(0,00)	
Sonstige Aktiva und Passiva			66.554.544	16,15	
Nettovermögen			412.875.490	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	12,05
Deutschland	DE	11,81
Frankreich	FR	9,01
USA	US	8,55
Irland	IE	8,19
Niederlande	NL	7,24
Italien	IT	6,51
Spanien	ES	3,95
Japan	JP	3,10
Luxemburg	LU	2,60
Belgien	BE	1,95
Schweiz	CH	1,53
Schweden	SE	1,34
China	CN	0,82
Indien	IN	0,48
Australien	AU	0,48
Südafrika	ZA	0,47
Hongkong	HK	0,41
Finnland	FI	0,40
Russland	RU	0,38
Norwegen	NO	0,36
Taiwan	TW	0,33
Dänemark	DK	0,29
Brasilien	BR	0,23
Korea	KR	0,22
Österreich	AT	0,21
Mexiko	MX	0,20
Kanada	CA	0,16
Israel	IL	0,14
Indonesien	ID	0,14
Bermuda	BM	0,09
Neuseeland	NZ	0,08
Türkei	TR	0,06
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,06
Portugal	PT	0,04
Thailand	TH	0,04
Philippinen	PH	0,03
Kaimaninseln	KY	0,03
Nigeria	NG	0,03
Singapur	SG	0,03
Peru	PE	0,03
Griechenland	GR	0,02
Zypern	CY	0,02
Malaysia	MY	0,02
Kasachstan	KZ	0,01
Bulgaria	BG	0,01
Kroatien	HR	0,01
Mauritius	MU	0,01
Georgia	GE	0,00
Argentinien	AR	0,00
Vietnam	VN	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		15,88

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	95.450	2.326.401	1,41
BP	GB	GBP	229.086	1.203.753	0,73
Total	FR	EUR	22.799	1.075.441	0,65
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	26.255	624.331	0,38
Saras	IT	EUR	286.500	549.507	0,33
John Wood Group	GB	GBP	55.409	499.751	0,30
Apache	US	USD	10.190	453.356	0,28
Statoil	NO	NOK	24.590	373.008	0,23
Neste	FI	EUR	7.767	291.167	0,18
Snam	IT	EUR	60.819	246.804	0,15
SBM Offshore	NL	EUR	14.921	225.675	0,14
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	9.253	220.973	0,13
Baker Hughes	US	USD	3.371	183.542	0,11
Pioneer Natural Resources	US	USD	1.082	171.127	0,10
Diamondback Energy	US	USD	1.655	151.273	0,09
Koninklijke Vopak	NL	EUR	2.923	121.053	0,07
Cabot Oil & Gas	US	USD	5.316	113.781	0,07
Suncor Energy	CA	CAD	3.761	107.553	0,07
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	16.371	105.558	0,06
Concho Resources	US	USD	901	104.649	0,06
Rowan Companies	US	USD	7.754	99.358	0,06
Africa Oil	CA	SEK	62.257	89.729	0,05
Pason Systems	CA	CAD	6.226	84.614	0,05
Newfield Exploration	US	USD	2.654	84.542	0,05
CNOOC	CN	HKD	64.303	68.910	0,04
TGS Npoc Geophysical	NO	NOK	3.035	60.948	0,04
Savannah Petroleum	GB	GBP	117.539	54.434	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	70.525	52.460	0,03
PTT	TH	THB	4.987	51.380	0,03
Cairn Energy	GB	GBP	21.888	50.501	0,03
Reliance Industries	IN	INR	2.509	50.021	0,03
Amerisur Resources	GB	GBP	156.013	44.926	0,03
Ophir Energy	GB	GBP	42.618	43.523	0,03
Faroe Petroleum	GB	GBP	35.603	39.847	0,02
Premier Oil	GB	GBP	49.519	36.604	0,02
Tullow Oil	GB	GBP	13.148	32.772	0,02
Nippon Gas	JP	JPY	735	19.408	0,01
SK Innovation	KR	KRW	116	15.918	0,01
Lekoil	NG	GBP	62.015	14.360	0,01
Origin Energy	AU	AUD	2.780	13.699	0,01
Oil Search	AU	AUD	2.654	13.151	0,01
				10.169.788	6,18
Versorgungsbetriebe					
National Grid	GB	GBP	76.991	914.247	0,56
Enel	IT	EUR	198.211	864.993	0,53
Fortum	FI	EUR	16.619	222.032	0,14
Edison International	US	USD	2.365	174.712	0,11
Innogy	DE	EUR	4.744	160.113	0,10
Centrica	GB	GBP	53.991	126.880	0,08
SSE	GB	GBP	6.579	108.673	0,07
Italgas	IT	EUR	11.616	48.206	0,03
Veolia Environnement	FR	EUR	2.159	37.651	0,02
Power Grid Corporation of India	IN	INR	12.504	37.168	0,02
Power Assets Holdings	HK	HKD	2.137	17.644	0,01
Electric Power Development	JP	JPY	743	15.841	0,01
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	1.716	13.792	0,01
China Resources Gas Group	HK	HKD	3.340	10.336	0,01
CT Environmental Group	CN	HKD	53.669	9.171	0,01
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	5.322	9.093	0,01
Modern Water	GB	GBP	26.299	5.348	0,00
eRex	JP	JPY	39	427	0,00
				2.776.327	1,69
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
BASF	DE	EUR	4.980	445.523	0,27
Arcelormittal	LU	EUR	55.775	403.976	0,25
HeidelbergCement	DE	EUR	4.609	391.797	0,24
Mosaic	US	USD	15.664	390.370	0,24
LyondellBasell Industries	US	USD	4.612	357.650	0,22
Fuchs Petrolub	DE	EUR	7.899	327.448	0,20
Air Liquide	FR	EUR	2.908	321.679	0,20
Johnson Matthey	GB	GBP	8.648	305.912	0,19
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	2.329	185.936	0,11
El du Pont de Nemours & Co	US	USD	2.441	178.143	0,11
Linde	DE	EUR	1.057	174.377	0,11
CF Industries Holdings	US	USD	6.823	169.588	0,10
GCP Applied Technologies	US	USD	4.755	144.255	0,09
Akzo Nobel	NL	EUR	1.724	138.377	0,08
CRH	IE	EUR	3.971	132.942	0,08
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	229	131.816	0,08
Scotts Miracle-Gro	US	USD	1.347	119.158	0,07
Ashland Global Holdings	US	USD	1.030	115.848	0,07
Toray Industries	JP	JPY	13.041	106.003	0,06
Israel Chemicals	IL	ILS	22.733	90.107	0,05
Sika	CH	CHF	15	85.458	0,05
Firestone Diamonds	GB	GBP	140.245	81.187	0,05
Methanex	CA	USD	1.873	79.096	0,05
Wienerberger	AT	EUR	3.597	77.341	0,05
Nevsun Resources	CA	CAD	33.905	73.764	0,04
Teijin	JP	JPY	3.953	70.357	0,04

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Vulcan Materials	US	USD	571	63.658	0,04
Martin Marietta Materials	US	USD	291	59.066	0,04
Petra Diamonds	ZA	GBP	37.108	57.153	0,03
Silver Wheaton	CA	USD	2.832	51.930	0,03
FMC	US	USD	768	51.424	0,03
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	18.690	50.200	0,03
JSR	JP	JPY	2.657	44.610	0,03
Tharisa	CY	ZAR	25.419	42.857	0,03
Mandalay Resources	CA	CAD	100.980	40.006	0,02
Kumho PetroChemical	KR	KRW	650	39.888	0,02
Grupo Mexico	MX	MXN	14.878	39.879	0,02
Tikkurila	FI	EUR	2.110	38.404	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	1.857	37.762	0,02
Mitsubishi Chemical Holdings	JP	JPY	5.083	36.555	0,02
Accsys Technologies	GB	GBP	39.528	36.143	0,02
James Hardie Industries	IE	AUD	2.283	35.522	0,02
BHP Billiton	AU	AUD	2.057	33.485	0,02
Denka	JP	JPY	6.992	33.088	0,02
Nitta Denko	JP	JPY	459	31.737	0,02
PTT Global Chemical	TH	THB	15.540	30.858	0,02
Fujimi	JP	JPY	1.740	30.833	0,02
BlueScope Steel	AU	AUD	3.431	27.548	0,02
Sims Metal Management	US	AUD	3.212	27.109	0,02
Nippon Soda	JP	JPY	5.400	26.877	0,02
Asian Paints	IN	INR	1.609	25.769	0,02
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	8.477	23.915	0,01
RM2 International	GB	GBP	90.777	22.233	0,01
Daicel	JP	JPY	2.107	22.218	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	65	22.148	0,01
Incitec Pivot	AU	AUD	8.279	21.531	0,01
Plant Impact	GB	GBP	37.682	20.919	0,01
Sakata INX	JP	JPY	1.611	20.899	0,01
Hindalco Industries	IN	INR	6.738	19.195	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	1.720	17.126	0,01
Ultratech Cement	IN	INR	271	16.472	0,01
Orora	AU	AUD	7.637	15.774	0,01
TSRC	TW	TWD	14.608	15.343	0,01
Grasim Industries	IN	INR	819	13.523	0,01
Fuso Chemical	JP	JPY	437	12.560	0,01
South32	AU	AUD	6.365	12.142	0,01
South32	AU	GBP	5.454	10.443	0,01
Rio Tinto	GB	AUD	221	9.146	0,01
Alosa	RU	USD	4.366	6.899	0,00
Air Water	JP	JPY	343	6.061	0,00
Wonik Materials	KR	KRW	114	5.813	0,00
Fletcher Building	NZ	NZD	1.062	5.717	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	425	5.009	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	217	4.985	0,00
Tokuyama	JP	JPY	969	4.383	0,00
Daiken	JP	JPY	124	2.153	0,00
DIC	JP	JPY	61	1.985	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	123	1.681	0,00
Takasago International	JP	JPY	53	1.630	0,00
FP	JP	JPY	30	1.323	0,00
Revelo Resources	CA	CAD	33.319	1.007	0,00
Oat Agrio	JP	JPY	78	979	0,00
W-Scope	JP	JPY	66	813	0,00
KH Neochem	JP	JPY	29	374	0,00
Titan Kogyo	JP	JPY	48	75	0,00
				6.436.943	3,91
Industrie					
Siemens	DE	EUR	12.584	1.656.046	1,01
RELX	GB	EUR	55.477	984.994	0,60
General Electric	US	USD	36.766	976.986	0,59
Union Pacific	US	USD	6.011	615.467	0,37
Kirby	US	USD	9.361	604.490	0,37
L3 Technologies	US	USD	3.682	581.845	0,35
Wolters Kluwer	NL	EUR	13.140	512.338	0,31
Koninklijke Philips	NL	EUR	14.795	470.792	0,29
NOW	US	USD	28.568	449.187	0,27
Vestas Wind Systems	DK	DKK	5.535	437.565	0,27
BAE Systems	GB	GBP	55.306	411.781	0,25
Royal Mail	GB	GBP	84.799	405.308	0,25
Randstad Holding	NL	EUR	6.815	372.822	0,23
Deutsche Post	DE	EUR	10.874	358.830	0,22
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	36.360	350.600	0,21
United Technologies	US	USD	2.704	295.452	0,18
FANUC	JP	JPY	1.573	293.933	0,18
Edenred	FR	EUR	11.960	281.117	0,17
United Parcel Service	US	USD	2.825	280.604	0,17
Atlas Copco	SE	SEK	7.741	265.469	0,16
Securitas	SE	SEK	16.758	254.013	0,15
Makita	JP	JPY	7.140	233.944	0,14
Vinci	FR	EUR	2.969	231.867	0,14
Kone	FI	EUR	5.432	228.449	0,14
IHS Markit	GB	USD	5.586	223.098	0,14
ANDRITZ	AT	EUR	4.377	222.227	0,14
Eiffage	FR	EUR	2.619	203.658	0,12
SMC	JP	JPY	747	193.479	0,12
Sandvik	SE	SEK	13.125	193.244	0,12
Schneider Electric	FR	EUR	2.534	183.721	0,11
Atlanta	IT	EUR	7.399	172.248	0,10
Nidec	JP	JPY	1.985	167.289	0,10
Jacobs Engineering Group	US	USD	3.269	165.262	0,10

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
XLMedia	GB	GBP	86.739	115.877	0,07
Mellanox Technologies	IL	USD	2.590	110.543	0,07
Cancom	DE	EUR	1.992	108.212	0,07
Travelport Worldwide	GB	USD	8.806	107.182	0,07
Vmware	US	USD	1.212	104.276	0,06
Broadleaf	JP	JPY	17.425	103.824	0,06
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	3.631	98.056	0,06
Kakaku.com	JP	JPY	7.282	96.513	0,06
accesso Technology Group	GB	GBP	4.192	91.847	0,06
FLIR Systems	US	USD	2.728	91.835	0,06
Visa	US	USD	1.080	90.522	0,06
ARRIS International	US	USD	3.787	89.479	0,05
ManTech International	US	USD	2.677	86.223	0,05
Alphabet (B)	US	USD	102	84.960	0,05
Blackhawk Network Holdings	US	USD	2.246	83.902	0,05
New Relic	US	USD	2.249	82.447	0,05
Disco	JP	JPY	559	81.266	0,05
SS&C Technologies Holdings	US	USD	2.360	80.075	0,05
Sophos Group	GB	GBP	19.586	78.682	0,05
Rohm	JP	JPY	1.213	78.225	0,05
RNTS Media	DE	EUR	38.128	78.163	0,05
Zebra Technologies	US	USD	897	76.822	0,05
RealPage	US	USD	2.280	76.299	0,05
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	49	69.350	0,04
Shopify	CA	USD	968	66.182	0,04
Talend ADR	FR	USD	2.361	65.179	0,04
SK Hynix	KR	KRW	1.373	59.727	0,04
DeNA	JP	JPY	2.975	58.553	0,04
Tata Consultancy Services	IN	INR	1.748	56.784	0,03
Descartes Systems Group	CA	USD	2.687	56.116	0,03
Red Hat	US	USD	689	55.420	0,03
Microgen	GB	GBP	14.047	53.463	0,03
Syntel	US	USD	3.320	53.445	0,03
Cognizant Technology Solutions	US	USD	953	52.255	0,03
Rocket Internet	DE	EUR	3.081	51.600	0,03
Infosys	IN	INR	3.823	50.204	0,03
ESI Group	FR	EUR	918	49.276	0,03
Blanco Technology Group	GB	GBP	24.219	48.603	0,03
Nexon	JP	JPY	2.990	46.725	0,03
Nutanix	US	USD	3.184	44.276	0,03
Shimadzu	JP	JPY	2.816	43.895	0,03
Lam Research	US	USD	328	43.659	0,03
Trimble Navigation	US	USD	1.345	43.347	0,03
Alps Electric	JP	JPY	1.520	41.043	0,02
Exa	US	USD	3.084	39.352	0,02
Intuit	US	USD	332	38.186	0,02
AVEVA Group	GB	GBP	1.568	37.935	0,02
Keyence	JP	JPY	103	37.889	0,02
Amano	JP	JPY	1.877	36.822	0,02
Seeing Machines	AU	GBP	700.055	33.252	0,02
Sunny Optical Technology	CN	HKD	4.332	32.673	0,02
Workday	US	USD	402	32.049	0,02
Varonis Systems	US	USD	1.129	31.978	0,02
Siix	JP	JPY	872	31.936	0,02
Yokogawa Electric	JP	JPY	2.127	30.196	0,02
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	7.306	30.011	0,02
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	1.656	28.812	0,02
Electronic Arts	US	USD	325	28.145	0,02
Cree	US	USD	1.354	27.203	0,02
Yahoo Japan	JP	JPY	6.911	27.171	0,02
Universal Display	US	USD	320	26.244	0,02
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	6.689	26.027	0,02
Softing	DE	EUR	2.443	25.898	0,02
Largan Precision	TW	TWD	169	25.769	0,02
Obic	JP	JPY	518	25.683	0,02
Quanta Computer	TW	TWD	12.221	23.220	0,01
Catcher Technology	TW	TWD	2.442	23.017	0,01
ADTRAN	US	USD	1.252	22.818	0,01
Advantech	TW	TWD	3.037	22.527	0,01
Azbil	JP	JPY	711	21.984	0,01
Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	1.742	21.882	0,01
Criteo ADR	FR	USD	421	20.940	0,01
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	555	20.326	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	174	19.322	0,01
58.com ADR	CN	USD	528	19.025	0,01
Infosys ADR	IN	USD	1.421	18.907	0,01
GrubHub	US	USD	452	18.479	0,01
BroadSoft	US	USD	495	17.497	0,01
Lasertec	JP	JPY	1.457	17.432	0,01
NS Solutions	JP	JPY	853	17.163	0,01
ESPEC	JP	JPY	1.467	16.314	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	4.828	13.856	0,01
Twitter	US	USD	902	13.630	0,01
Imperva	US	USD	332	13.379	0,01
Ferrotec	JP	JPY	1.196	13.073	0,01
Iriso Electronics	JP	JPY	210	12.216	0,01
Digital Garage	JP	JPY	598	11.609	0,01
Acacia Communications	US	USD	256	10.684	0,01
Global Payments	US	USD	141	10.486	0,01
Samsung SDI	KR	KRW	94	10.364	0,01
PAX Global Technology	HK	HKD	17.472	9.928	0,01
NetEase ADR	CN	USD	41	9.814	0,01
Ulvac Technologies	JP	JPY	226	9.738	0,01
Ai Holdings	JP	JPY	400	9.030	0,01
Silergy	CN	TWD	503	8.346	0,01
Optex	JP	JPY	299	7.624	0,00
Fitbit	US	USD	1.322	6.940	0,00
Dexerials	JP	JPY	837	6.909	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Okta	US	USD	268	6.515	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	220.735	5.963	0,00
Appen	AU	AUD	3.258	5.947	0,00
Cielo	BR	BRL	799	5.561	0,00
Advantest	JP	JPY	313	5.375	0,00
Crooz	JP	JPY	178	5.030	0,00
Changyou.com ADR	CN	USD	168	5.015	0,00
Imagination Technologies Group	GB	GBP	4.037	4.830	0,00
Gurunavi	JP	JPY	233	4.295	0,00
Enigma	JP	JPY	247	3.973	0,00
SMS	JP	JPY	150	3.662	0,00
GMO internet	JP	JPY	333	3.627	0,00
Eizo	JP	JPY	117	3.564	0,00
Infomart	JP	JPY	491	2.708	0,00
Designone Japan	JP	JPY	203	2.493	0,00
Justsystems	JP	JPY	219	2.417	0,00
Yamaichi Electronics	JP	JPY	191	2.284	0,00
NSD	JP	JPY	135	2.017	0,00
RS Technologies	JP	JPY	34	1.815	0,00
Infocom	JP	JPY	107	1.713	0,00
DIP	JP	JPY	82	1.659	0,00
SMK	JP	JPY	468	1.482	0,00
Japan Material	JP	JPY	95	1.425	0,00
Fukui Computer Holdings	JP	JPY	59	1.424	0,00
UMC Electronics	JP	JPY	50	1.261	0,00
Torex Semiconductor	JP	JPY	62	893	0,00
Hibino	JP	JPY	21	416	0,00
Shibaura Electronics	JP	JPY	16	351	0,00
ProShip	JP	JPY	21	272	0,00
Beagle	JP	JPY	16	249	0,00
Aucnet	JP	JPY	16	179	0,00
VINX	JP	JPY	13	109	0,00
				20.489.451	12,46

Nicht-Basiskonsumgüter

Publicis Groupe	FR	EUR	14.236	943.437	0,57
Comcast	US	USD	16.947	608.065	0,37
Kering	FR	EUR	2.091	595.123	0,36
Renault	FR	EUR	6.008	514.313	0,31
Priceline Group	US	USD	261	440.717	0,27
Dollar General	US	USD	5.057	337.454	0,21
Daimler	DE	EUR	4.801	328.400	0,20
Interpublic Group of Companies	US	USD	11.966	259.202	0,16
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	3.197	245.399	0,15
Time Warner	US	USD	2.640	241.634	0,15
Sony	JP	JPY	7.615	238.380	0,14
LKQ	US	USD	8.090	231.012	0,14
Lowe's Cos	US	USD	2.951	228.123	0,14
Omnicom Group	US	USD	2.972	223.178	0,14
Naspers	ZA	ZAR	1.239	216.371	0,13
GVC Holdings	GB	GBP	24.164	214.343	0,13
Compass Group	GB	GBP	10.248	189.590	0,12
Amazon.com	US	USD	218	186.753	0,11
Liberty Global LILAC	GB	USD	9.099	183.496	0,11
Sodexo	FR	EUR	1.516	176.862	0,11
4imprint Group	GB	GBP	8.230	174.047	0,11
Rinnai	JP	JPY	2.219	169.457	0,10
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	715	161.976	0,10
CTS Eventim	DE	EUR	4.265	150.839	0,09
Mattel	US	USD	7.338	150.268	0,09
Yoox Net-A-Porter Group	IT	EUR	5.790	141.270	0,09
Maisons du Monde	FR	EUR	4.421	140.859	0,09
El Group	GB	GBP	84.250	139.814	0,09
Lotto24	DE	EUR	15.210	136.887	0,08
Basic-Fit	NL	EUR	8.343	133.911	0,08
Taylor Wimpey	GB	GBP	54.285	128.924	0,08
Charter Communications	US	USD	398	126.055	0,08
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	843	122.734	0,07
Suzuki Motor	JP	JPY	3.148	120.880	0,07
Kingfisher	GB	GBP	29.173	118.236	0,07
Nokia Renkaat	FI	EUR	2.927	115.601	0,07
Hennes & Mauritz	SE	SEK	4.824	109.584	0,07
BCA Marketplace	GB	GBP	46.951	109.555	0,07
Honda Motor	JP	JPY	3.984	105.931	0,06
Ascential	GB	GBP	25.204	105.590	0,06
Samsonite International	US	HKD	29.220	103.524	0,06
Graham Holdings	US	USD	176	97.697	0,06
Technogy	IT	EUR	13.479	96.440	0,06
Benesse Holdings	JP	JPY	3.458	95.820	0,06
ASOS	GB	GBP	1.379	95.332	0,06
Connect Group	GB	GBP	63.440	94.920	0,06
Rezidor Hotel Group	BE	SEK	27.763	94.859	0,06
Ryohin Keikaku	JP	JPY	437	90.457	0,06
Ted Baker	GB	GBP	2.720	90.262	0,05
Hugo Boss	DE	EUR	1.215	84.869	0,05
Bridgestone	JP	JPY	2.205	84.451	0,05
McCarthy & Stone	GB	GBP	38.458	84.211	0,05
Nitori Holdings	JP	JPY	700	83.600	0,05
NGK Spark Plug	JP	JPY	4.195	83.412	0,05
Takkt	DE	EUR	3.799	82.876	0,05
Starbucks	US	USD	1.490	81.834	0,05
Cairn Homes	IE	EUR	51.125	80.011	0,05
Rakuten	JP	JPY	8.352	78.564	0,05
Expedia	US	USD	624	76.780	0,05
Ocado Group	GB	GBP	25.716	76.649	0,05
Techtron Industries	HK	HKD	19.019	74.912	0,05
Home Depot	US	USD	519	73.548	0,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Jumbo	GR	EUR	5.069	73.456	0,04	Marui Group	JP	JPY	711	8.943	0,01
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	2.440	69.076	0,04	Descente	JP	JPY	796	8.866	0,01
Canada Goose Holdings	CA	CAD	4.417	67.690	0,04	Piolar	JP	JPY	389	8.203	0,00
Ctrip.com International ADR	CN	USD	1.465	67.242	0,04	Nippon Seiki	JP	JPY	398	7.605	0,00
Callaway Golf	US	USD	6.137	66.356	0,04	Stanley Gibbons Group	GB	GBP	67.395	7.303	0,00
Card Factory	GB	GBP	17.216	66.258	0,04	Syuppin	JP	JPY	493	6.998	0,00
JD.com ADR	CN	USD	1.964	62.989	0,04	Fulgent Sun International Holding	TW	TWD	3.019	6.986	0,00
Yamaha Motor	JP	JPY	2.831	61.694	0,04	Toridoll Holdings	JP	JPY	280	6.192	0,00
NVR	US	USD	32	61.631	0,04	CyberAgent	JP	JPY	203	5.790	0,00
Steinhoff International Holdings	ZA	ZAR	13.097	61.377	0,04	Stella International Holdings	HK	HKD	3.356	5.354	0,00
Gym Group	GB	GBP	26.908	58.554	0,04	SES	LU	EUR	266	5.330	0,00
Tiffany & Co	US	USD	683	57.444	0,03	Sky	GB	GBP	399	4.700	0,00
Tata Motors	IN	INR	8.642	56.674	0,03	L Brands	US	USD	84	4.002	0,00
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	920	54.451	0,03	D.A. Consortium Holdings	JP	JPY	326	3.815	0,00
Shimano	JP	JPY	387	54.426	0,03	Fuji	JP	JPY	217	3.572	0,00
Signet Jewelers	US	USD	882	53.032	0,03	Pressance	JP	JPY	329	3.498	0,00
Twenty-First Century Fox	US	USD	1.852	51.641	0,03	Tosho	JP	JPY	87	3.417	0,00
TripAdvisor	US	USD	1.249	50.230	0,03	Yamiuri Land	JP	JPY	787	2.743	0,00
Fuji Heavy Industries	JP	JPY	1.441	50.125	0,03	Ki-Star Real Estate	JP	JPY	204	2.732	0,00
Mitsubishi Motors	JP	JPY	7.957	46.772	0,03	Daikyonishikawa	JP	JPY	224	2.618	0,00
Yonex	JP	JPY	4.943	45.725	0,03	Kohnan Shoji	JP	JPY	147	2.606	0,00
Spin Master	CA	CAD	1.702	44.867	0,03	HIS	JP	JPY	114	2.498	0,00
Fast Retailing	JP	JPY	147	43.953	0,03	Septeni Holdings	JP	JPY	664	2.127	0,00
Merlin Entertainments	GB	GBP	7.141	42.863	0,03	Universal Entertainment	JP	JPY	63	1.738	0,00
Zojirushi	JP	JPY	3.417	42.641	0,03	Mitsuba	JP	JPY	94	1.629	0,00
Midea Group	CN	CNY	9.361	41.956	0,03	Tokai Rika	JP	JPY	95	1.626	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	41.482	41.863	0,03	Cross Marketing Group	JP	JPY	307	1.511	0,00
Sekisui House	JP	JPY	2.737	41.749	0,03	GMO AD Partners	JP	JPY	255	936	0,00
J Front Retailing	JP	JPY	3.130	41.437	0,03	ValueCommerce	JP	JPY	192	909	0,00
PVH	US	USD	447	41.369	0,03	Suminoo Textile	JP	JPY	436	891	0,00
Salvatore Ferragamo	IT	EUR	1.401	41.209	0,03	Nextage	JP	JPY	65	765	0,00
Puma	DE	EUR	109	38.909	0,02	Defactostandard	JP	JPY	57	713	0,00
Fairfax Media	AU	AUD	53.258	38.740	0,02	Samantha Thavasa Japan	JP	JPY	128	524	0,00
Kura	JP	JPY	983	37.144	0,02	Sushiro Global Holdings	JP	JPY	13	385	0,00
Oriental Land	JP	JPY	693	36.570	0,02	MarketEnterprise	JP	JPY	78	346	0,00
Tata Motors ADR	IN	USD	1.103	35.911	0,02	Tigers Polymer	JP	JPY	42	251	0,00
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	2.811	35.355	0,02	Nippon Ski Resort Development	JP	JPY	16	202	0,00
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	22.676	34.867	0,02	Misawa & Co	JP	JPY	8	28	0,00
Burberry Group	GB	GBP	1.706	32.705	0,02					14.377.268	8,74
Hyundai Motor	KR	KRW	265	30.774	0,02						
Shangri-La Asia	HK	HKD	23.129	30.393	0,02						
Schibsted	NO	NOK	1.464	30.169	0,02						
Service Corp International	US	USD	1.007	29.963	0,02	Basiskonsumgüter					
Sands China	CN	HKD	7.182	29.869	0,02	British American Tobacco	GB	GBP	27.229	1.686.211	1,03
PVR	IN	INR	1.277	29.446	0,02	Nestle	CH	CHF	21.375	1.512.281	0,92
adidas	DE	EUR	154	28.292	0,02	Molson Coors Brewing	US	USD	11.990	1.049.913	0,64
Nifco	JP	JPY	604	27.704	0,02	L'Oreal	FR	EUR	5.037	921.029	0,56
Toho	JP	JPY	1.005	26.484	0,02	Philip Morris International	US	USD	8.208	831.306	0,51
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	1.731	25.949	0,02	Koninklijke Ahold	NL	EUR	29.541	561.877	0,34
Astra International	ID	IDR	41.912	25.749	0,02	Imperial Brands	GB	GBP	11.877	533.410	0,32
General Motors	US	USD	797	25.239	0,02	PepsiCo	US	USD	5.035	521.284	0,32
Zee Entertainment Enterprises	IN	INR	3.301	24.856	0,02	Unilever (CVA)	GB	EUR	10.744	517.269	0,31
Estacio Participacoes	BR	BRL	4.918	24.793	0,02	Unilever	GB	GBP	10.590	499.516	0,30
Yum China Holdings	US	USD	782	24.577	0,01	Diageo	GB	GBP	18.284	487.754	0,30
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	2.700	24.484	0,01	Kraft Heinz	US	USD	4.750	393.458	0,24
Emperor Watch & Jewellery	HK	HKD	597.087	24.314	0,01	Carrefour	FR	EUR	17.736	383.550	0,23
CJ E&M	KR	KRW	371	24.048	0,01	Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	4.514	381.188	0,23
Maruti Suzuki India	IN	INR	252	23.491	0,01	Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	3.563	368.422	0,22
Millennium & Copthorne Hotels	GB	GBP	4.301	22.985	0,01	Heineken	NL	EUR	3.713	303.942	0,18
Entertainment One	CA	GBP	7.753	22.767	0,01	Associated British Foods	GB	GBP	8.789	293.264	0,18
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	5.113	22.467	0,01	Kellogg	US	USD	4.407	287.214	0,17
Gap	US	USD	904	21.616	0,01	Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	52	267.527	0,16
Nike	US	USD	415	21.081	0,01	Archer-Daniels-Midland	US	USD	6.056	254.165	0,15
Don Quijote Holdings	JP	JPY	606	20.285	0,01	TreeHouse Foods	US	USD	3.171	253.732	0,15
Chipotle Mexican Grill	US	USD	45	19.998	0,01	AB InBev ADR	BE	USD	2.437	252.245	0,15
Resorttrust	JP	JPY	1.258	19.883	0,01	Altria Group	US	USD	3.683	242.337	0,15
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	1.232	19.874	0,01	WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	65.914	187.774	0,11
Lions Gate Entertainment	US	USD	821	19.668	0,01	Beiersdorf	DE	EUR	2.026	185.057	0,11
Dave & Buster's Entertainment	US	USD	331	19.309	0,01	Colgate-Palmolive	US	USD	2.207	146.243	0,09
Texas Roadhouse	US	USD	449	19.290	0,01	Brown-Forman	US	USD	3.290	142.821	0,09
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	49.011	19.253	0,01	Procter & Gamble	US	USD	1.633	131.077	0,08
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	291.669	18.720	0,01	ITC	IN	INR	27.440	109.012	0,07
Mahindra & Mahindra	IN	INR	974	18.588	0,01	Estee Lauder	US	USD	1.272	101.230	0,06
Asics	JP	JPY	1.103	17.927	0,01	CVS Health	US	USD	1.140	86.135	0,05
Myer Holdings	AU	AUD	22.959	17.488	0,01	Kao	JP	JPY	1.590	80.577	0,05
Toyota Motor	JP	JPY	334	16.584	0,01	Coca-Cola	US	USD	2.028	80.026	0,05
Izumi	JP	JPY	347	15.930	0,01	McBride (A)	GB	GBP	26.647	61.072	0,04
Stanley Electric	JP	JPY	591	15.879	0,01	Monster Beverage	US	USD	1.266	52.784	0,03
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	2.581	15.590	0,01	AmorePacific	KR	KRW	222	52.276	0,03
Nojima	JP	JPY	1.002	13.727	0,01	KT&G	KR	KRW	574	46.994	0,03
Kroton Educacional	BR	BRL	3.208	13.614	0,01	Mondelez International	US	USD	1.075	44.399	0,03
Aristocrat Leisure	AU	AUD	982	13.241	0,01	Kose	JP	JPY	505	44.026	0,03
Coway	KR	KRW	157	12.683	0,01	Seven & I Holdings	JP	JPY	1.115	43.230	0,03
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	3.801	12.318	0,01	LG Household & Health Care	KR	KRW	57	39.918	0,02
Ralph Lauren	US	USD	164	12.136	0,01	Unicharm	JP	JPY	1.754	39.159	0,02
Yamaha	JP	JPY	457	11.650	0,01	Sakata Seed	JP	JPY	1.349	39.069	0,02
TV Asahi	JP	JPY	684	11.623	0,01	China Mengniu Dairy	CN	HKD	18.630	33.061	0,02
Matahari Department Store	ID	IDR	11.232	11.256	0,01	Kobayashi Pharmaceutical	JP	JPY	558	26.866	0,02
Man Wah Holdings	HK	HKD	14.609	11.108	0,01	Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	3.258	26.565	0,02
Matas	DK	DKK	782	11.084	0,01	Gudang Garam	ID	IDR	5.617	25.604	0,02
Dignity	GB	GBP	372	11.014	0,01	Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	460	25.340	0,02
Ardent Leisure Group	AU	AUD	7.362	10.256	0,01	Kewpie	JP	JPY	1.081	25.251	0,02
Eclat Textile	TW	TWD	1.013	10.174	0,01	Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	298	24.277	0,01
Tokyo Base	JP	JPY	374	10.169	0,01	Kroger	US	USD	884	24.233	0,01
Tomy	JP	JPY	1.048	9.579	0,01	Morinaga & Co	JP	JPY	466	20.228	0,01
Giordano International	HK	HKD	18.707	9.217	0,01	Thai Beverage	TH	SGD	32.883	19.982	0,01
Jin	JP	JPY	184	9.105	0,01	Delfi	SG	SGD	13.246	19.935	0,01
TASAKI & Co	JP	JPY	499	9.037	0,01	Gruma (B)	MX	MXN	1.580	19.252	0,01
						Ezaki Gli	JP	JPY	397	19.218	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Pepsi-Cola Products Philippines	PH	PHP	267.445	18.079	0,01
CP ALL	TH	THB	10.906	17.648	0,01
Vietnam Dairy Products	VN	VND	2.909	17.375	0,01
Tsuruha Holdings	JP	JPY	183	17.044	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	571	14.139	0,01
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	2.296	11.918	0,01
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	7.409	10.748	0,01
First Resources	SG	SGD	8.410	10.357	0,01
Jerónimo Martins	PT	EUR	584	9.847	0,01
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	5.564	9.439	0,01
Universal Robina	PH	PHP	2.789	8.763	0,01
AVI	ZA	ZAR	1.208	8.128	0,00
Uni-President Enterprises	TW	TWD	4.328	7.329	0,00
Megmilk Snow Brand	JP	JPY	237	6.505	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	672	6.215	0,00
Carabao Group	TH	THB	2.135	3.717	0,00
Welcia Holdings	JP	JPY	99	2.914	0,00
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	51	2.025	0,00
S Foods	JP	JPY	27	787	0,00
Yamami	JP	JPY	47	661	0,00
Yamaya	JP	JPY	44	587	0,00
Booker Group	GB	GBP	186	430	0,00
				15.010.240	9,13

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	6.273	1.507.087	0,92
Bayer	DE	EUR	12.010	1.364.309	0,83
Sanofi	FR	EUR	15.658	1.356.165	0,82
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	15.776	1.284.986	0,78
Smith & Nephew	GB	GBP	60.144	907.026	0,55
Shire	US	GBP	15.491	834.579	0,51
GlaxoSmithKline	GB	GBP	37.492	690.075	0,42
Pfizer	US	USD	19.710	612.680	0,37
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	15.707	561.035	0,34
Abbott Laboratories	US	USD	13.516	541.983	0,33
Novartis	CH	CHF	7.030	496.710	0,30
AstraZeneca	GB	GBP	7.402	407.603	0,25
Roche Holding	CH	CHF	1.596	383.876	0,23
Johnson & Johnson	US	USD	3.294	372.875	0,23
AmerisourceBergen	US	USD	4.336	326.445	0,20
PerkinElmer	US	USD	5.690	310.027	0,19
Coloplast	DK	DKK	3.138	246.566	0,15
Mylan	US	USD	6.894	236.705	0,14
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	1.603	234.193	0,14
Celgene	US	USD	1.837	209.012	0,13
Allergan	US	USD	921	205.630	0,13
Eurofins Scientific	LU	EUR	433	195.746	0,12
Cigna	US	USD	1.187	169.589	0,10
Orion	FI	EUR	3.076	161.947	0,10
Amgen	US	USD	1.059	157.896	0,10
Ion Beam Applications	BE	EUR	2.788	151.853	0,09
Shionogi & Co	JP	JPY	3.166	149.652	0,09
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	1.364	148.209	0,09
Sysmex	JP	JPY	2.467	137.941	0,08
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	2.224	136.938	0,08
Gilead Sciences	US	USD	2.169	136.129	0,08
DaVita	US	USD	2.154	135.340	0,08
Humana	US	USD	663	134.712	0,08
Nexus	DE	EUR	5.244	115.897	0,07
Draegerwerk Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	1.051	105.536	0,06
CSL	AU	AUD	1.098	99.845	0,06
Envision Healthcare	US	USD	1.911	97.343	0,06
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	904	96.371	0,06
Ambea	SE	SEK	11.063	93.353	0,06
Nihon Kohden	JP	JPY	4.377	90.986	0,06
Medtronic	IE	USD	1.162	88.396	0,05
Genmab	DK	DKK	482	88.047	0,05
Insulet	US	USD	2.034	82.261	0,05
Galenica Sante	CH	CHF	2.009	80.684	0,05
HealthStream	US	USD	3.122	80.467	0,05
Exact Sciences	US	USD	2.827	80.181	0,05
Emergent BioSolutions	US	USD	2.879	79.270	0,05
Nippon Shinyaku	JP	JPY	1.597	77.940	0,05
Eli Lilly & Co	US	USD	966	72.700	0,04
Craneware	GB	GBP	4.180	59.322	0,04
Ablynx	BE	EUR	4.989	53.883	0,03
Illumina	US	USD	315	53.607	0,03
Essilor International	FR	EUR	437	51.965	0,03
Asahi Intecc	JP	JPY	1.173	47.862	0,03
Kyowa Hakko Kirin	JP	JPY	3.027	47.708	0,03
Ramsay Health Care	AU	AUD	880	43.307	0,03
UnitedHealth Group	US	USD	264	42.317	0,03
Stryker	US	USD	314	39.172	0,02
Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	76.250	38.935	0,02
Merck & Co	US	USD	673	38.482	0,02
Verona Pharma	GB	GBP	23.036	36.382	0,02
Bristol-Myers Squibb	US	USD	681	34.991	0,02
Biogen Idec	US	USD	136	33.990	0,02
McKesson	US	USD	251	31.828	0,02
China Biologic Products	CN	USD	292	31.653	0,02
Ryman Healthcare	NZ	NZD	5.240	28.474	0,02
Becton Dickinson	US	USD	158	26.717	0,02
Catalent	US	USD	970	26.300	0,02
Henry Schein	US	USD	162	25.821	0,02
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	72	25.761	0,02
Hutchison China MedTech	HK	GBP	688	24.239	0,01
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	1.043	24.000	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	18.781	23.919	0,01
Olympus	JP	JPY	672	23.779	0,01
M3	JP	JPY	1.008	23.666	0,01
Bumrungrad Hospital	TH	THB	4.891	22.739	0,01
Avacta Group	GB	GBP	20.835	22.143	0,01
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	5.107	21.010	0,01
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	216	18.912	0,01
Anthem	US	USD	116	18.861	0,01
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	156	18.221	0,01
Angle	GB	GBP	29.665	18.141	0,01
Charles River Laboratories International	US	USD	214	17.574	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	687	17.318	0,01
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	599	17.247	0,01
Cooper	US	USD	74	13.581	0,01
Cipla (India)	IN	INR	1.697	13.519	0,01
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	953	12.855	0,01
Endologix	US	USD	1.819	12.355	0,01
GenMark Diagnostics	US	USD	970	11.426	0,01
Waters	US	USD	72	11.289	0,01
Universal Health Services	US	USD	101	11.185	0,01
Mettler-Toledo International	US	USD	23	10.967	0,01
GN Store Nord	DK	DKK	443	10.580	0,01
Edwards Lifesciences	US	USD	105	10.575	0,01
Hologic	US	USD	247	10.133	0,01
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	NZD	1.530	9.703	0,01
NxStage Medical	US	USD	323	8.841	0,01
MEDNAX	US	USD	152	8.435	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	189	8.009	0,00
Cochlear	AU	AUD	80	7.703	0,00
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	785	7.205	0,00
Nipro	JP	JPY	460	6.404	0,00
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	6.814	6.202	0,00
Adamas Pharmaceuticals	US	USD	396	5.874	0,00
Wright Medical Group	NL	USD	192	5.338	0,00
Bio-Rad Laboratories	US	USD	26	5.189	0,00
Spectranetics	US	USD	184	4.836	0,00
Ra Pharmaceuticals	US	USD	227	4.749	0,00
Loxo Oncology	US	USD	100	4.492	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	29.827	4.238	0,00
ImpeditMed	AU	AUD	8.144	4.052	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	167	2.938	0,00
Sosei Group	JP	JPY	31	2.903	0,00
Organovo Holdings	US	USD	831	2.200	0,00
Otonomy	US	USD	148	1.811	0,00
Seed	JP	JPY	84	1.431	0,00
Adaptimmune Therapeutics ADR	GB	USD	193	964	0,00
				17.707.024	10,77

Telekommunikationsdienste

Verizon Communications	US	USD	16.164	685.917	0,42
SoftBank	JP	JPY	6.347	441.694	0,27
Koninklijke KPN	NL	EUR	150.116	398.557	0,24
Deutsche Telekom	DE	EUR	17.657	284.270	0,17
Swisscom	CH	CHF	432	173.051	0,11
China Mobile	HK	HKD	16.459	160.774	0,10
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	3.796	149.226	0,09
Sunrise Communications Group	CH	CHF	2.115	144.353	0,09
Cogent Communications Holdings	US	USD	2.679	109.673	0,07
Freenet	DE	EUR	3.142	90.532	0,06
AT&T	US	USD	1.578	57.614	0,04
KDDI	JP	JPY	1.660	40.422	0,02
Singapore Telecommunications	SG	SGD	16.270	39.952	0,02
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	14.127	31.910	0,02
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	96.343	28.900	0,02
Vodafone Group	GB	GBP	12.138	28.690	0,02
Orange	FR	EUR	1.976	28.057	0,02
BT Group	GB	GBP	7.652	27.692	0,02
Spark New Zealand	NZ	NZD	7.015	16.320	0,01
T-Mobile US	US	USD	229	14.126	0,01
Telecom Italia	IT	EUR	14.456	11.782	0,01
China Unicom	HK	HKD	9.837	11.671	0,01
HKBN	HK	HKD	11.659	11.568	0,01
America Movil	MX	MXN	16.200	11.535	0,01
HKT Trust and HKT	HK	HKD	7.551	8.864	0,01
Telstra	AU	AUD	2.579	7.468	0,00
MTN Group	ZA	ZAR	720	6.268	0,00
XL Axiata	ID	IDR	22.398	4.935	0,00
Inmarsat	GB	GBP	439	4.260	0,00
TPG Telecom	AU	AUD	1.004	4.063	0,00
Okinawa Cellular Telephone	JP	JPY	133	3.990	0,00
KT	KR	KRW	141	3.668	0,00
SmarTone Telecommunications Holdings	HK	HKD	1.855	2.386	0,00
DNA	FI	EUR	204	2.302	0,00
				3.046.490	1,85

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	63.447	2.787.848	1,70
Prudential	GB	GBP	69.671	1.419.699	0,86
Barclays	GB	GBP	535.025	1.348.492	0,82
AXA	FR	EUR	53.911	1.321.371	0,80
DNB	NO	NOK	71.465	1.025.917	0,62
HSBC Holdings	GB	GBP	102.514	774.833	0,47
Lloyds Banking Group	GB	GBP	895.375	735.762	0,45
Berkshire Hathaway	US	USD	4.369	662.961	0,40
Citigroup	US	USD	12.101	658.017	0,40
Legal & General Group	GB	GBP	218.825	639.492	0,39
Admiral Group	GB	GBP	26.305	628.174	0,38

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	116	1.825.341	1,11
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	60	843.696	0,51
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	2.197	76.984	0,05
				2.746.021	1,67
Equity Linked Schuldverschreibungen					
Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	3.942	17.976	0,01
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	2.741	12.499	0,01
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	5.862	5.440	0,00
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	958	4.208	0,00
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	54	2.947	0,00
				45.070	0,03

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie					
Enagas	ES	EUR	9.946	240.188	0,15
ITOCHU ENEX	JP	JPY	18	136	0,00
				240.324	0,15

Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	135.108	891.984	0,54
Red Electrica	ES	EUR	8.644	154.720	0,09
				1.046.704	0,64

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Novolipetsk Steel	RU	USD	1.996	34.802	0,02
PhosAgro	RU	USD	1.458	19.738	0,01
				54.540	0,03

Industrie					
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	32	143	0,00
				143	0,00

IT					
Amadeus IT Holding	ES	EUR	8.600	425.708	0,26
Mail.Ru Group	RU	USD	8.279	200.238	0,12
				625.946	0,38

Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	11.065	389.615	0,24
Telepizza Group	ES	EUR	18.192	87.831	0,05
LeoVegas	SE	SEK	16.530	68.974	0,04
Tung Thih Electronic	TW	TWD	1.017	6.400	0,00
				552.820	0,34

Gesundheitswesen					
Verona Pharma ADR	US	USD	967	11.983	0,01
				11.983	0,01

Telekommunikationsdienste					
Telefonica	ES	EUR	992	10.072	0,01
				10.072	0,01

Finanzwesen					
CaixaBank	ES	EUR	78.781	328.439	0,20
Banco de Sabadell	ES	EUR	82.343	145.418	0,09
BBVA	ES	EUR	16.127	118.519	0,07
SberBank of Russia ADR	RU	USD	4.787	52.244	0,03
Bankia	ES	EUR	33.646	37.482	0,02
Guaranty Trust Bank	NG	USD	1.358	5.484	0,00
				687.586	0,42

Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	3.762	22.287	0,01
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	6.166	5.723	0,00
				28.010	0,02

Nicht aufgeführt

Energie					
Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	223.227	60.968	0,04
Sphere Minerals*	AU	AUD	1.031	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	22.960	0	0,00
				60.968	0,04

Versorgungsbetriebe					
Helius Energy*	GB	GBP	104.068	1	0,00
				1	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Rakul (Pref'd)*	JP	JPY	14	9.347	0,01
Copper*	AU	AUD	62.408	0	0,00
				9.347	0,01

Industrie					
Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	2.581.593	3.066	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Silverdell*	GB	GBP	217.106	3	0,00
				3.069	0,00

IT					
Spotify Technology*	SE	USD	115	252.799	0,15
Aquis Exchange*	GB	GBP	690	15.147	0,01
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	3.488	14.316	0,01
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	2.892	5.112	0,00
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	3.766	3.457	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	3.016	2.768	0,00
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	1.174	1.078	0,00
MathEngine*	GB	GBP	2.301	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	17.506	0	0,00
Bodaclick*	ES	EUR	9.733	0	0,00
				294.677	0,18

Nicht-Basiskonsumgüter					
Westwing Home & Living*	DE	EUR	25	88.278	0,05
Global Fashion Group*	SE	EUR	1.995	19.753	0,01
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	1.344	16.937	0,01
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	6.956	6.243	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	1.148	3.181	0,00
WG Limited*	CA	CAD	4.142	2.086	0,00
Rakul*	JP	JPY	8	1.937	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	1.275.580	12	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	1.113	0	0,00
				138.427	0,08

Basiskonsumgüter					
McBride (B)	GB	GBP	373.064	443	0,00
				443	0,00

Gesundheitswesen					
Electrical Geodesics*	US	GBP	31.186	20.831	0,01
GRAIL*	US	USD	1.036	3.812	0,00
Verona Pharma Wts	GB	GBP	2.842	495	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	18.357	0	0,00
				25.138	0,02

Finanzwesen					
Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	4.892	14.938	0,01
				14.938	0,01

Geschlossener Fonds					
Loudwater Trust*	GB	GBP	47.214	56	0,00
				56	0,00

Bruchteile (2) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 109.674.116) **145.898.892 88,72**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Differenzkontrakte				
Willis Towers Watson	USD	262.860	8.422	0,01
Beazley	GBP	31.601	4.799	0,00
RSA Insurance Group (UBS) (A)	GBP	28.536	2.639	0,00
Nippon Shinyaku	JPY	628.904	1.704	0,00
Sysmex Corporation	JPY	2.303.209	735	0,00
Chugai Pharmaceutical	JPY	1.029.449	556	0,00
RSA Insurance Group (GS) (B)	GBP	1.497	100	0,00
Crediciorp	USD	3.680	(372)	(0,00)
Citigroup	USD	45.163	(602)	(0,00)
Santen Pharmaceutical	JPY	1.595.372	(792)	(0,00)
T&D Holdings	JPY	3.648.883	(2.768)	(0,00)
Astellas Pharma	JPY	3.564.071	(8.335)	(0,01)
			6.086	0,00

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017		626.160	13.817	0,01
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017		181.721	(63)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017		440.951	(3.199)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017		419.240	(5.647)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017		244.804	(6.071)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017		645.238	(6.676)	(0,00)
			(7.839)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / ermög- (Verlust) EUR	% Nettov ermög- en
Terminkontrakte				
MSCI Europe Index Future 16.06.2017	EUR	11.188.722	456.262	0,28
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	6.328.669	34.221	0,02
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	140.560	886	0,00
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	79.615	(967)	(0,00)
			490.402	0,30
Sonstige Aktiva und Passiva			18.070.170	10,97
Nettovermögen			164.457.711	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	24,16
Vereinigtes Königreich	GB	15,05
Deutschland	DE	7,61
Frankreich	FR	6,80
Japan	JP	5,79
Niederlande	NL	5,38
Schweiz	CH	4,21
Irland	IE	3,74
Italien	IT	2,25
Spanien	ES	1,72
Schweden	SE	1,37
China	CN	1,04
Finnland	FI	1,02
Norwegen	NO	0,91
Dänemark	DK	0,82
Hongkong	HK	0,77
Indien	IN	0,64
Kanada	CA	0,58
Belgien	BE	0,56
Australien	AU	0,56
Korea	KR	0,50
Luxemburg	LU	0,45
Taiwan	TW	0,41
Israel	IL	0,36
Bermuda	BM	0,31
Österreich	AT	0,28
Südafrika	ZA	0,24
Russland	RU	0,23
Thailand	TH	0,16
Indonesien	ID	0,15
Singapur	SG	0,12
Brasilien	BR	0,10
Mexiko	MX	0,07
Philippinen	PH	0,07
Malaysia	MY	0,06
Griechenland	GR	0,04
Neuseeland	NZ	0,04
Zypern	CY	0,03
Rumänien	RO	0,02
Peru	PE	0,02
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,02
Nigeria	NG	0,02
Jordan	JO	0,01
Vietnam	VN	0,01
Chile	CL	0,01
Portugal	PT	0,01
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		11,28

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte Wertpapiere					
Energie					
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	40.167	32.551	0,58
CNOOC	CN	HKD	21.228	24.784	0,44
PTT	TH	THB	1.816	20.384	0,36
PTT 3,375% 25.10.2022 Reg S	TH	USD	14.805	15.083	0,27
Yancoal Int'l Resources Dev. 5,75% VRN (perpetual)	HK	USD	13.670	13.951	0,25
Oil Search	AU	AUD	2.555	13.791	0,25
Petronas Capital 7,875% 22.05.2022 Reg S	MY	USD	10.791	13.304	0,24
SK Innovation	KR	KRW	80	11.925	0,21
Reliance Industries	IN	INR	444	9.653	0,17
Korea Resources 2,25% 19.04.2021	KR	USD	8.633	8.436	0,15
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	7.519	7.672	0,14
Korea National Oil 2,125% 14.04.2021 Reg S	KR	USD	6.906	6.769	0,12
Petroleos Mexicanos 7,19% 09.12.2024 Reg S	MX	MXN	142.062	6.665	0,12
Caltex Australia	AU	AUD	267	5.952	0,11
Saka Energi Indonesia 4,45% 05.05.2024 Reg S	ID	USD	4.464	4.478	0,08
CNPC General Capital 2,75% 14.05.2019 Reg S	VG	USD	4.316	4.351	0,08
PetroChina (H)	CN	HKD	5.207	3.660	0,07
Indika Energy Capital II Pte 6,875% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	3.525	3.534	0,06
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	1.501	3.496	0,06
TOTAL 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	2.511	2.935	0,05
United Tractors	ID	IDR	1.330	2.676	0,05
MIE Holdings 7,50% 25.04.2019 Reg S	KY	USD	3.759	2.437	0,04
Anton Oilfield Services 7,50% 11.06.2018 Reg S	KY	USD	2.467	2.341	0,04
Sanchez Energy 6,125% 15.01.2023	US	USD	2.467	2.274	0,04
WorleyParsons	AU	AUD	263	2.229	0,04
PetroChina 3,50% 19.01.2026	CN	CNY	15.706	2.113	0,04
Origin Energy Finance 4,00% VRN 16.09.2074	AU	EUR	1.681	1.866	0,03
Exxon Mobil 3,043% 01.03.2026	US	USD	1.660	1.677	0,03
Pertamina Persero PT 6,00% 05.03.2042 Reg S	ID	USD	1.252	1.333	0,02
TOTAL 3,369% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	1.176	1.294	0,02
Cooper Energy	AU	AUD	4.978	1.265	0,02
TOTAL 2,625% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	1.106	1.176	0,02
TOTAL 2,708% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	1.058	1.165	0,02
Energy Transfer Partners 4,75% 15.01.2026	US	USD	996	1.041	0,02
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	39	1.019	0,02
BP Capital Markets 3,216% 28.11.2023	GB	USD	996	1.013	0,02
HollyFrontier 5,875% 04.01.2026	US	USD	913	975	0,02
Chevron	US	USD	9	969	0,02
Schlumberger Investment 3,65% 12.01.2023	LU	USD	913	958	0,02
FAR	AU	AUD	15.000	920	0,02
ONGC Videsh Vankorneft 3,75% 27.07.2026	SG	USD	863	851	0,02
Denbury Resources 4,625% 15.07.2023	US	USD	1.175	815	0,01
Gulf Marine Services	AE	GBP	859	796	0,01
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	357	742	0,01
Origin Energy Finance 3,50% 10.04.2021 Reg S	AU	EUR	498	606	0,01
Marathon Petroleum 4,75% 15.09.2044	US	USD	548	506	0,01
Berkeley Energy	AU	AUD	966	502	0,01
Santos Finance 8,25% VRN 22.09.2070	AU	EUR	420	470	0,01
Pertamina Persero PT 4,30% 20.05.2023 Reg S	ID	USD	432	445	0,01
Tesoro 5,125% 04.01.2024	US	USD	406	430	0,01
Shell International Finance 2,50% 09.12.2026	NL	USD	432	412	0,01
Anadarko Petroleum 5,55% 15.03.2026	US	USD	332	372	0,01
MPLX 4,875% 12.01.2024	US	USD	332	354	0,01
COSL Singapore Capital 4,50% 30.07.2025 EMTN	SG	USD	332	345	0,01
Hess 4,30% 04.01.2027	US	USD	332	331	0,01
Shell International Finance 3,75% 09.12.2046	NL	USD	332	310	0,01
Exxon Mobil	US	USD	4	308	0,01
Noble Energy 5,25% 15.11.2043	US	USD	249	262	0,00
Hess 3,50% 15.07.2024	US	USD	249	242	0,00
Concho Resources 5,50% 10.01.2022	US	USD	229	238	0,00
PTTEP Canada Int'l Finance 6,35% 06.12.2042 Reg S	CA	USD	173	176	0,00
Pertamina Persero PT 6,45% 30.05.2044 Reg S	ID	USD	173	195	0,00
EOG Resources 5,875% 15.09.2017	US	USD	189	192	0,00
CNOOC Finance 2012 5,00% 05.02.2042 Reg S	VG	USD	173	189	0,00
Sinopec Group 4,375% 17.10.2023 Reg S	VG	USD	173	184	0,00
Exxon Mobil 2,726% 03.01.2023	US	USD	180	182	0,00
CNOOC Finance 2011 4,25% 26.01.2021 Reg S	VG	USD	173	181	0,00
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	169	179	0,00
Pertamina Persero PT 5,625% 20.05.2043 Reg S	ID	USD	173	178	0,00
BPRL Int'l Singapore 4,375% 18.01.2027 EMTN	SG	USD	173	178	0,00
China Shenhua Overseas Capital 3,125% 20.01.2020	VG	USD	173	175	0,00
CNOOC Finance 2015 USA 3,50% 05.05.2025	US	USD	173	172	0,00
Sinopec Capital 2013 3,125% 24.04.2023 Reg S	VG	USD	173	171	0,00
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	181	167	0,00
Apache 3,625% 02.01.2021	US	USD	143	148	0,00
Concho Resources 5,50% 04.01.2023	US	USD	115	119	0,00
Tesoro Logistics Finance 6,375% 05.01.2024	US	USD	103	113	0,00
Enovus Energy 5,20% 15.09.2043	CA	USD	117	112	0,00
Newfield Exploration 5,625% 07.01.2024	US	USD	86	91	0,00
Energy Transfer Partners 2,50% 15.06.2018	US	USD	83	83	0,00
Western Gas Partners 4,65% 07.01.2026	US	USD	77	81	0,00
EnLink Midstream Partners 4,40% 04.01.2024	US	USD	75	76	0,00
Magellan Midstream Partners 6,55% 15.07.2019	US	USD	66	72	0,00
Concho Resources 4,375% 15.01.2025	US	USD	65	64	0,00
Sunoco Logistics Partners Ops 4,65% 15.02.2022	US	USD	57	61	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	20	61	0,00
Noble Energy 6,00% 03.01.2041	US	USD	43	49	0,00
Canadian Natural Resources 1,75% 15.01.2018	CA	USD	46	46	0,00
Western Gas Partners 4,00% 07.01.2022	US	USD	42	43	0,00
Sino Gas & Energy Holdings	CN	AUD	580	40	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Korea Resources 2,125% 05.02.2018 Reg S	KR	USD	20	20	0,00
				257.290	4,57
Versorgungsbetriebe					
Power Sector A&L Mgt 7,25% 27.05.2019 Reg S	PH	USD	44.890	49.733	0,88
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	22.439	22.203	0,39
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	21.852	21.585	0,38
Power Grid Corporation of India	IN	INR	5.919	19.167	0,34
China Clean Energy Development 4,00% 11.05.2025	HK	USD	13.812	14.181	0,25
Greenko Dutch 8,00% 08.01.2019 Reg S	NL	USD	10.104	10.620	0,19
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	1.180	10.332	0,18
China Water Affairs Group 5,25% 02.07.2022	BM	USD	8.929	9.138	0,16
China Resources Gas Group	HK	HKD	2.297	7.743	0,14
CT Environmental Group	CN	HKD	36.903	6.870	0,12
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	3.659	6.812	0,12
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	5.933	6.026	0,11
China Oil & Gas Group 5,00% 05.07.2020	BM	USD	5.874	6.022	0,11
Korea Gas 2,875% 29.07.2018 Reg S	KR	USD	5.098	5.155	0,09
Perusahaan Gas 5,125% 16.05.2024 Reg S	ID	USD	4.489	4.793	0,09
SK E&S 4,875% VRN (perpetual) Reg S	KR	USD	4.699	4.668	0,08
AGL Energy	AU	AUD	227	4.546	0,08
Korea East-West Power 2,625% 27.11.2018 Reg S	KR	USD	4.316	4.352	0,08
Korea Hydro & Nuclear 2,875% 10.02.2018 Reg S	KR	USD	3.976	4.021	0,07
United Photovoltaics Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	3.759	3.923	0,07
Hero Asia Investment 2,875% 10.03.2017	HK	USD	3.453	3.463	0,06
DONG Energy 3,00% VRN 11.06.3015	DK	EUR	2.241	2.535	0,05
SSE 3,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	1.884	2.490	0,04
China Oil & Gas Group 5,25% 25.04.2018 Reg S	BM	USD	1.997	2.024	0,04
Adani Transmission 4,00% 08.03.2026 Reg S	IN	USD	2.007	1.976	0,04
China Resources Power Holdings	HK	HKD	1.064	1.916	0,03
Eskom Holdings 11,652% 31.12.2018	ZA	ZAR	29.725	1.855	0,03
Jingneng Clean Energy 4,30% 23.12.2017	VG	CNY	11.779	1.705	0,03
State Grid 2016 3,50% 05.04.2027 Reg S	VG	USD	1.660	1.654	0,03
Korea Electric Power	KR	KRW	41	1.651	0,03
EnBW 3,625% VRN 04.02.2076 EMTN	DE	EUR	1.298	1.481	0,03
Gujarat State Petronet	IN	INR	517	1.457	0,03
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	3.167	1.106	0,02
Enel 7,75% VRN 09.10.2075	IT	GBP	728	1.059	0,02
Abu Dhabi National Energy 4,375% 22.06.2026 Reg S	AE	USD	996	1.026	0,02
PPL	US	USD	25	964	0,02
Anglian Water Services Fin. 2,625% 15.06.2027 GMTN	GB	GBP	734	958	0,02
NHI Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	723	935	0,02
National Grid Gas Finance 2,75% 22.09.2046 EMTN	GB	GBP	664	834	0,01
Edison International	US	USD	10	818	0,01
Southern Water Serv Fin. 4,50% VRN 31.03.2038 EMTN	KY	GBP	560	805	0,01
National Grid	GB	GBP	56	722	0,01
EDP Finance 1,125% 02.12.2024 EMTN	NL	EUR	664	704	0,01
Guangdong Investment	HK	HKD	448	693	0,01
SSE 3,625% VRN 16.09.2077	GB	GBP	512	667	0,01
SIIC Environment Holdings	SG	SGD	1.715	651	0,01
Duke Energy Florida 3,40% 10.01.2046	US	USD	664	605	0,01
Pacific Gas & Electric 4,00% 12.01.2046	US	USD	581	583	0,01
NGG Finance 4,25% VRN 18.06.2076	GB	USD	490	578	0,01
Enel Finance International 1,966% 27.01.2025 EMTN	NL	EUR	498	574	0,01
Gas Natural Fenosa Fin. 3,375% VRN (perpetual)	NL	EUR	476	514	0,01
EnBW 5,125% VRN 04.05.2077	DE	USD	420	441	0,01
FirstEnergy 7,375% 15.11.2031	US	USD	332	439	0,01
Ameren	US	USD	8	433	0,01
Perusahaan Gas Negara Persero	ID	IDR	2.304	419	0,01
Thames Water Utilities 2,875% 05.03.2027 EMTN	KY	GBP	317	412	0,01
Northumbria Water Finance 1,625% 10.11.2026	GB	GBP	318	401	0,01
Enel 6,625% VRN 15.09.2076	IT	GBP	280	397	0,01
Yorkshire Water 3,75% VRN 22.03.2046 EMTN	KY	GBP	280	392	0,01
Cleveland Electric Illuminating 5,95% 15.12.2036	US	USD	332	381	0,01
Korea Midland Power 2,50% 21.07.2021	KR	USD	365	362	0,01
Abu Dhabi National Energy 6,165% 25.10.2017 Reg S	AE	USD	232	238	0,00
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	140	164	0,00
Korea Western Power 3,125% 05.10.2017 Reg S	KR	USD	77	77	0,00
				265.449	4,72
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
BHP Billiton	AU	AUD	2.021	35.830	0,64
Bluestar Finance Holdings 3,50% 30.09.2021	VG	USD	23.826	23.864	0,42
Incitec Pivot	AU	AUD	7.086	20.077	0,36
PTT Global Chemical 4,25% 19.09.2022 Reg S	TH	USD	17.066	18.002	0,32
Formosa Chemicals					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Ultratech Cement	IN	INR	59	3.932	0,07
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	3.759	3.919	0,07
Newcrest Mining	AU	AUD	232	3.677	0,07
South32	AU	AUD	1.414	2.939	0,05
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	950	2.922	0,05
Yingde Gases Investment 7,25% 28.02.2020 Reg S	VG	USD	2.820	2.821	0,05
Grasim Industries	IN	INR	145	2.610	0,05
West China Cement	CN	HKD	16.115	2.423	0,04
UPL Corp 3,25% 13.10.2021 Reg S	MU	USD	2.396	2.392	0,04
TCC International Holdings	HK	HKD	4.322	1.976	0,04
Baoshan Iron & Steel	CN	CNY	1.717	1.554	0,03
Essel Propack	IN	INR	386	1.542	0,03
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2019	AU	EUR	1.120	1.429	0,03
Arkema 4,75% VRN (perpetual)	FR	EUR	1.120	1.320	0,02
Mangalam Cement	IN	INR	222	1.261	0,02
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	1.234	1.232	0,02
Chevron Lubricants Lanka	LK	LKR	913	1.069	0,02
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	659	1.028	0,02
AMVIC Holdings	HK	HKD	2.884	964	0,02
Glencore (Australia) 4,50% 19.09.2019 MTN	AU	AUD	1.158	890	0,02
Bohai General Capital 6,40% 16.10.2017	VG	CNY	7.853	888	0,02
Chalco Hong Kong Invest. 6,625% VRN (perpetual)	VG	USD	785	826	0,01
Aluminum Corp of China	CN	HKD	1.511	744	0,01
Lanxess 1,00% 10.07.2026 EMTN	DE	EUR	664	702	0,01
Equate Petrochemical 4,25% 03.11.2026 Reg S	NL	USD	664	677	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	176	615	0,01
Lafarge Malaysia	MY	MYR	378	551	0,01
UPL	IN	INR	38	477	0,01
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	720	475	0,01
HeidelbergCement 1,50% 02.07.2025 EMTN	DE	EUR	427	474	0,01
BHP Billiton Finance 6,50% VRN 22.10.2017	AU	GBP	280	415	0,01
Indocement Tunggal Prakarsa	ID	IDR	323	410	0,01
Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	315	339	0,01
Arkema 1,50% 20.04.2027 EMTN	FR	EUR	299	327	0,01
LYB International Finance 4,875% 15.03.2044	NL	USD	299	308	0,01
Pact Group Holdings	AU	AUD	58	305	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	416	279	0,00
Vale Overseas 6,25% 08.10.2026	KY	USD	225	246	0,00
Vale	ID	IDR	1.462	243	0,00
CPMC Holdings	CN	HKD	392	218	0,00
Glencore Finance Dubai 2,625% 19.11.2018 EMTN	AE	EUR	166	188	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,75% 30.07.2025	VG	USD	173	184	0,00
Sinochem Overseas Capital 4,50% 11.12.2020 Reg S	VG	USD	173	182	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27.07.2026	VG	USD	173	176	0,00
Solvay Finance 5,869% VRN (perpetual)	FR	EUR	140	175	0,00
Solvay Finance 5,118% VRN (perpetual)	FR	EUR	140	169	0,00
Vale Overseas 5,875% 06.10.2021	KY	USD	149	161	0,00
Rotam Global Agrosociences	HK	TWD	124	135	0,00
Waskita Beton Precast	ID	IDR	3.222	122	0,00
Monsanto 2,125% 15.07.2019	US	USD	121	122	0,00
Ecolab 2,25% 01.12.2020	US	USD	114	115	0,00
Mondi Finance 3,375% 28.09.2020 EMTN	GB	EUR	94	113	0,00
Smurfit Kappa Acquisitions 2,75% 02.01.2025 Reg S	IE	EUR	86	96	0,00
Monsanto 5,125% 15.04.2018	US	USD	92	95	0,00
LyondellBasell Industries 6,00% 15.11.2021	NL	USD	66	75	0,00
Ecolab 1,45% 12.08.2017	US	USD	52	51	0,00
Sinochem Offshore Capital 3,55% 13.05.2017	VG	CNY	332	48	0,00
Tokyo Cement Co Lanka	LK	LKR	26	12	0,00
				309.989	5,51

Industrie

Pratama Agung 6,25% 24.02.2020	SG	USD	13.628	14.304	0,25
Sydney Airport	AU	AUD	2.623	13.513	0,24
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	2.534	13.031	0,23
Larsen & Toubro	IN	INR	465	12.661	0,22
CITIC Group 6,875% 21.01.2018 EMTN	HK	USD	11.481	11.882	0,21
Delhi Intl Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	10.162	10.892	0,19
Cummins India	IN	INR	691	10.728	0,19
China State Construction International Holdings	HK	HKD	4.991	9.048	0,16
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	179	9.017	0,16
BOC Aviation 2,375% 15.09.2021 Reg S	SG	USD	8.417	8.186	0,15
International Container Terminal Services	PH	PHP	3.757	6.656	0,12
McMillan Shakespeare	AU	AUD	651	6.581	0,12
eHi Car Services 7,50% 12.08.2018 Reg S	KY	USD	6.109	6.407	0,11
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	4.268	6.021	0,11
Aurizon Holdings	AU	AUD	1.358	5.227	0,09
RKI Overseas Finance 2016 (A) 5,00% 08.09.2019	VG	USD	5.052	5.152	0,09
Kerry Logistics Network	HK	HKD	3.543	4.989	0,09
LT Group	PH	PHP	14.107	4.481	0,08
Rizhao Port Hong Kong 4,25% 15.05.2017	HK	CNY	30.626	4.446	0,08
Hutchison Whampoa Finance 7,45% 08.01.2017 Reg S	KY	USD	4.316	4.376	0,08
Zhiyuan Group 6,20% 01.11.2019	VG	USD	4.229	4.329	0,08
Jain International Trading 7,125% 02.01.2022	NL	USD	3.759	3.750	0,07
Airports of Thailand	TH	THB	3.220	3.743	0,07
Zoomlion 6,125% 20.12.2022 Reg S	HK	USD	3.525	3.570	0,06
China Chengtong Dev. Group 4,00% 05.09.2017	HK	CNY	23.558	3.405	0,06
Eicher Motors	IN	INR	8	3.389	0,06
Hutchison Whampoa Intl 7,625% 04.09.2019 Reg S	KY	USD	2.762	3.045	0,05
Sparkle Assets 6,875% 30.01.2020	VG	USD	2.937	3.044	0,05
Cleanaway	TW	TWD	486	2.768	0,05
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	2.702	2.702	0,05
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	4.652	2.523	0,04
RELX	GB	EUR	128	2.469	0,04
Eastern Creation II Invest. 3,75% 27.06.2017 EMTN	VG	CNY	16.989	2.461	0,04
Cebu Air	PH	PHP	1.144	2.458	0,04
Wolters Kluwer	NL	EUR	58	2.444	0,04
Sinotrans (H)	CN	HKD	5.210	2.342	0,04

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	2.766	2.192	0,04
BOC Aviation 4,50% 20.11.2018 EMTN	SG	CNY	14.920	2.167	0,04
BOC Aviation 4,20% 11.05.2018	SG	CNY	14.920	2.142	0,04
Pembangunan Perumahan Persero	ID	IDR	8.644	2.056	0,04
SNCF Mobilites EPIC 5,375% 18.03.2027 EMTN	FR	GBP	1.162	1.976	0,04
RZD Capital (Russian Railways) 8,99% 05.03.2024	IE	RUB	111.179	1.975	0,04
DMCI Holdings	PH	PHP	7.442	1.905	0,03
ITNL Offshore Two 7,50% 04.01.2018	SG	CNY	12.506	1.788	0,03
CRRC (H)	CN	HKD	1.706	1.664	0,03
General Electric	US	USD	56	1.608	0,03
China City Int'l 5,35% 03.07.2017 (Defaulted)	HK	CNY	22.773	1.605	0,03
CNI Capital 4,30% 11.11.2019	KY	CNY	10.994	1.584	0,03
Programmed Maintenance Services	AU	AUD	1.134	1.458	0,03
ITNL International 8,00% 17.07.2017	SG	CNY	9.801	1.418	0,03
Grand China Air HK 6,375% 03.07.2019 EMTN	HK	USD	1.175	1.177	0,02
Air China (H)	CN	HKD	1.321	1.168	0,02
Daqin Railway	CN	CNY	1.012	1.145	0,02
CJ Korea Express	KR	KRW	8	1.119	0,02
RZD Capital (Russian Railways) 9,20% 10.07.2023	IE	RUB	61.766	1.108	0,02
Geumhwa PSC	KR	KRW	33	1.058	0,02
Container	IN	INR	50	953	0,02
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	1.345	934	0,02
Vinci	FR	EUR	11	930	0,02
Firstgroup 5,25% 29.11.2022	GB	GBP	614	929	0,02
Welling Holding	CN	HKD	4.067	914	0,02
51job ADR	CN	USD	21	839	0,01
Waskita Karya Persero	ID	IDR	4.537	811	0,01
Han's Laser Technology Industry Group	CN	CNY	177	753	0,01
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	1.125	748	0,01
SBS Transit	SG	SGD	377	729	0,01
Daelim Industrial	KR	KRW	10	706	0,01
Deutsche Post	DE	EUR	17	618	0,01
Astra Graphia	ID	IDR	4.187	593	0,01
Zhaopin ADR	CN	USD	33	588	0,01
Siemens	DE	EUR	4	576	0,01
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	7	551	0,01
Singamas Container Holdings	HK	HKD	3.158	536	0,01
Watpac	AU	AUD	895	492	0,01
Nippon Parking Development	JP	JPY	379	490	0,01
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	470	480	0,01
AKR Corporindo	ID	IDR	912	462	0,01
Pelabuhan Indonesia III PT 4,875% 10.01.2024 Reg S	ID	USD	432	454	0,01
Yuexiu Transport Infrastructure	HK	HKD	568	438	0,01
Monadelphous Group	AU	AUD	47	438	0,01
Royal Capital 4,875% VRN (perpetual)	NL	USD	420	414	0,01
China Eastern Airlines (H)	CN	HKD	702	368	0,01
Atlanta	IT	EUR	13	329	0,01
International Lease Finance 8,875% 09.01.2017	US	USD	251	256	0,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	168	252	0,00
Hutchison Whampoa Intl 7,45% 24.11.2035 Reg S	KY	USD	173	240	0,00
Blue Bird	ID	IDR	766	224	0,00
General Electric 1,875% 28.05.2027	US	EUR	183	215	0,00
Weichai Power (H)	CN	HKD	129	209	0,00
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology (H)	CN	HKD	407	193	0,00
Keppel Telecommunications & Transportation	SG	SGD	150	192	0,00
Noida Toll Bridge	IN	INR	936	184	0,00
Beijing Enterprises Environment Group	HK	HKD	947	178	0,00
Eversholt Funding 6,697% 22.02.2035 EMTN	GB	GBP	96	172	0,00
China Railway Xunjie 3,25% 28.07.2026	VG	USD	173	167	0,00
PSA Treasury 2,50% 04.12.2026 GMTN	SG	USD	173	166	0,00
PSA International 4,625% 09.11.2019 GMTN	SG	USD	149	158	0,00
Shenzhen Airport	CN	CNY	120	151	0,00
Cathay Pacific Airways	HK	HKD	91	132	0,00
International Lease Finance 3,875% 15.04.2018	US	USD	115	116	0,00
General Electric 5,25% 12.06.2017	US	USD	105	107	0,00
The 13 Holdings	HK	HKD	325	96	0,00
Kowloon Canton Railway 5,125% 20.05.2019 Reg S	HK	USD	86	92	0,00
United Rentals North America 4,625% 15.07.2023	US	USD	63	66	0,00
General Electric 1,25% 26.05.2023	US	EUR	50	57	0,00
Eva Airways	TW	TWD	65	32	0,00
				269.081	4,78

IT

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	12.765	82.231	1,46
Tencent Holdings	CN	HKD	2.287	71.650	1,27
Samsung Electronics	KR	KRW	36	69.904	1,24
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	296	34.181	0,61
Sunny Optical Technology	CN	HKD	3.069	25.218	0,45
Tata Consultancy Services	IN	INR	673	23.833	0,42
SK Hynix	KR	KRW	480	22.739	0,40
Largan Precision	TW	TWD	123	20.364	0,36
Proven Glory Capital 3,25% 21.02.2022 EMTN	VG	USD	18.879	18.832	0,33
Lenovo Securities 5,375% VRN (perpetual) EMTN	KY	USD	17.265	17.540	0,31
Advantech	TW	TWD	2.167	17.509	0,31
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	7	10.020	0,18
Infosys	IN	INR	697	9.978	0,18
PAX Global Technology	HK	HKD	13.182	8.160	0,14
STATS ChipPAC 8,50% 24.11.2020 Reg S	SG	USD	6.164	6.651	0,12
Banglalink Digital Comm. 8,625% 05.06.2019 Reg S	BD	USD	6.344	6.640	0,12
WPG Holdings	TW	TWD	4.533	5.743	0,10
Appen	AU	AUD	2.832	5.632	0,10
Baidu ADR	CN	USD	31	5.529	0,10
Redington India	IN	INR	1.926	3.743	0,07
Alibaba Group Holding 1,625% 28.11.2017	KY	USD	3.453	3.450	0,06
WT Microelectronics	TW	TWD	1.964	2.817	0,05
NetEase ADR	CN	USD	8	2.223	0,04
Wah Lee Industrial	TW	TWD	1.185	1.947	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert	
				(USD)	% Nettvermögen
Primax Electronics	TW	TWD	1.061	1.768	0,03
Cognizant Technology Solutions	US	USD	27	1.583	0,03
Kingsoft	CN	HKD	515	1.469	0,03
SINA (China)	CN	USD	19	1.446	0,03
Mphasis	IN	INR	173	1.446	0,03
Advanced Semiconductor Engineering	TW	TWD	1.084	1.362	0,02
WiseTech Global	AU	AUD	294	1.276	0,02
Novatek Microelectronics	TW	TWD	321	1.233	0,02
Oracle	US	USD	26	1.150	0,02
Cisco Systems	US	USD	32	1.141	0,02
Hansen Technologies	AU	AUD	394	1.055	0,02
KLA-Tencor	US	USD	10	1.020	0,02
Broadridge Financial Solutions	US	USD	14	1.002	0,02
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	701	994	0,02
HTC	TW	TWD	413	990	0,02
KPIIT Technologies	IN	INR	478	956	0,02
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	63	920	0,02
Mindtree	IN	INR	116	873	0,02
Sercomm	TW	TWD	329	830	0,01
Hana Microelectronics	TH	THB	651	799	0,01
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	336	785	0,01
Catcher Technology	TW	TWD	75	773	0,01
Weibo ADR	CN	USD	14	772	0,01
NIIT Technologies	IN	INR	108	770	0,01
Radiant Opto-Electronics	TW	TWD	358	748	0,01
CSE Global	SG	SGD	1.977	736	0,01
Microsoft	US	USD	10	706	0,01
Amdocs	US	USD	11	665	0,01
Valuetronics Holdings	HK	SGD	1.107	645	0,01
Delta Electronics Thailand	TH	THB	232	615	0,01
Creative Sensor	TW	TWD	731	581	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	186	581	0,01
CA	US	USD	18	570	0,01
BYD Electronic Int'l	CN	HKD	373	570	0,01
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	47	490	0,01
STATS ChipPAC 4,50% 20.03.2018 Reg S	SG	USD	470	465	0,01
Global Payments	US	USD	5	373	0,01
Fang Holdings ADR	CN	USD	98	327	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	59	311	0,01
Iflytek (A)	CN	CNY	57	263	0,00
GoerTek	CN	CNY	100	251	0,00
Harris 2,70% 27.04.2020	US	USD	186	189	0,00
Gigabyte Technology	TW	TWD	143	189	0,00
ZTE	CN	HKD	91	175	0,00
Alibaba Group Holding 3,125% 28.11.2021	KY	USD	173	175	0,00
58.com ADR	CN	USD	4	172	0,00
SGSP Australia Assets 3,25% 29.07.2026 EMTN	AU	USD	173	169	0,00
Foxconn Far East 3,00% 23.09.2026 EMTN	KY	USD	173	164	0,00
Fidelity National Info. Services 4,50% 15.08.2046	US	USD	155	151	0,00
Memtech International	CN	SGD	139	85	0,00
Iflytek (B)	CN	CNY	17	77	0,00
				513.390	9,12

Nicht-Basiskonsumgüter

Ctrip.com International ADR	CN	USD	486	24.295	0,43
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	26.303	23.661	0,42
Sands China	CN	HKD	4.273	19.359	0,34
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	17.265	17.556	0,31
Studio City Finance 8,50% 12.01.2020 Reg S	VG	USD	15.746	16.503	0,29
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	9.433	15.802	0,28
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 04.06.2022	VG	USD	15.097	15.739	0,28
Tata Motors	IN	INR	2.191	15.656	0,28
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	2.098	13.804	0,25
Hyundai Capital Services 1,625% 30.08.2019 Reg S	KR	USD	12.712	12.479	0,22
Fairfax Media	AU	AUD	15.530	12.307	0,22
Yum China Holdings	US	USD	331	11.320	0,20
JD.com 3,125% 29.04.2021	KY	USD	11.309	11.291	0,20
Aristocrat Leisure	AU	AUD	676	9.919	0,18
Coway	KR	KRW	108	9.501	0,17
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	2.672	9.433	0,17
Astra International	ID	IDR	13.163	8.810	0,16
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VG	USD	8.041	8.500	0,15
Man Wah Holdings	HK	HKD	10.045	8.321	0,15
MCE Finance 5,00% 15.02.2021 Reg S	KY	USD	7.754	7.932	0,14
Eclat Textile	TW	TWD	720	7.887	0,14
Giordano International	HK	HKD	13.944	7.485	0,13
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	114	7.347	0,13
Tata Motors 5,75% 30.10.2024	IN	USD	6.529	7.008	0,12
Samsonite International	US	HKD	1.772	6.840	0,12
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 04.06.2020	VG	USD	6.323	6.445	0,11
IT 6,25% 15.05.2018	BM	CNY	42.121	6.089	0,11
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	5.639	5.804	0,10
Studio City Finance 8,50% 12.01.2020 144A	VG	USD	5.404	5.664	0,10
Stella International Holdings	HK	HKD	3.030	5.266	0,09
Fulgent Sun International Holding	TW	TWD	2.076	5.233	0,09
Oceanwide Holdings Int'l 2015 9,625% 08.11.2020	VG	USD	4.464	4.904	0,09
Zee Entertainment Enterprises	IN	INR	585	4.796	0,09
Technion Industries	HK	HKD	1.097	4.709	0,08
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	842	4.681	0,08
Maruti Suzuki India	IN	INR	45	4.533	0,08
Pacific Emerald 9,75% 25.07.2018	SG	USD	3.877	4.020	0,07
MPM Global 6,75% 19.09.2019	SG	USD	3.642	3.804	0,07
Matahari Department Store	ID	IDR	3.400	3.712	0,07
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	3.421	3.595	0,06
Mahindra & Mahindra	IN	INR	173	3.587	0,06
Midea Group	CN	CNY	724	3.533	0,06
Studio City 7,25% 30.11.2021 Reg S	VG	USD	3.055	3.270	0,06

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert	
				(USD)	% Nettvermögen
G8 Education	AU	AUD	1.177	3.257	0,06
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	668	3.196	0,06
Golden Legacy 6,875% 27.03.2024 Reg S	SG	USD	3.055	3.040	0,05
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	3.088	3.039	0,05
Ottawa Holdings Pte 5,875% 16.05.2018 Reg S	SG	USD	3.759	3.008	0,05
Bapcor	AU	AUD	644	2.518	0,04
Zhejiang Supor Cookware	CN	CNY	383	2.470	0,04
Parkson Retail Group 4,50% 05.03.2018	KY	USD	2.467	2.450	0,04
MCE Finance 5,00% 15.02.2021 144A	KY	USD	2.350	2.404	0,04
Sinostrong International 4,00% 28.05.2018	KY	CNY	15.706	2.264	0,04
Li Ning	CN	HKD	3.383	2.224	0,04
APN Outdoor Group	AU	AUD	539	2.197	0,04
Gajah Tunggal 7,75% 02.06.2018 Reg S	ID	USD	2.232	2.165	0,04
International Housewares Retail	HK	HKD	8.491	1.921	0,03
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	1.997	1.880	0,03
V-Mart Retail	IN	INR	126	1.836	0,03
Shangri-La Asia	HK	HKD	1.272	1.821	0,03
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	130	1.786	0,03
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	2.764	1.757	0,03
Padini Holdings	MY	MYR	2.201	1.625	0,03
Pou Sheng International (Holdings)	HK	HKD	7.380	1.575	0,03
Kia Motors 3,25% 21.04.2026 Reg S	KR	USD	1.554	1.542	0,03
Webjet	AU	AUD	179	1.524	0,03
Sebang Global Battery	KR	KRW	46	1.506	0,03
Golden Legacy Pte 8,25% 06.07.2021 Reg S	SG	USD	1.410	1.501	0,03
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	450	1.468	0,03
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	577	1.402	0,02
XTEP International Holdings	CN	HKD	3.462	1.379	0,02
Makalot Industrial	TW	TWD	316	1.330	0,02
SAIC Motor	CN	CNY	330	1.303	0,02
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	927	1.289	0,02
OUE	SG	SGD	849	1.246	0,02
Shine Corporate	AU	AUD	3.093	1.226	0,02
Goodbody International Holdings	CN	HKD	2.664	1.208	0,02
Bridgestone	JP	JPY	29	1.190	0,02
King Power Capital 3,875% 11.03.2019	VG	USD	1.148	1.177	0,02
JD.com ADR	CN	USD	34	1.177	0,02
VW Int'l Finance 3,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	1.120	1.170	0,02
Time Warner 3,60% 15.07.2025	US	USD	1.162	1.160	0,02
Fast Food Indonesia	ID	IDR	9.811	1.134	0,02
Dream International	HK	HKD	3.038	1.128	0,02
VW Int'l Finance 5,125% VRN (perpetual)	NL	EUR	918	1.112	0,02
Esprit Holdings	HK	HKD	1.432	1.111	0,02
AA Bond 2,875% 31.01.2022 EMTN	GB	GBP	824	1.090	0,02
Shemaroo Entertainment	IN	INR	174	1.081	0,02
Think Childcare	AU	AUD	681	1.059	0,02
Texwinca Holdings	HK	HKD	1.572	1.054	0,02
Teejay Lanka	LK	LKR	3.920	1.049	0,02
Beacon Lighting Group	AU	AUD	773	1.040	0,02
Texhong Textile Group	HK	HKD	857	1.038	0,02
Playmates Toys	HK	HKD	5.809	1.037	0,02
GS Home Shopping	KR	KRW	5	976	0,02
Asics	JP	JPY	55	969	0,02
Surya Citra Media	ID	IDR	4.275	914	0,02
RCG	AU	AUD	1.438	892	0,02
Omnicom Group	US	USD	11	885	0,02
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	235	858	0,02
Delta	IN	INR	343	853	0,02
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	755	837	0,01
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	11.258	787	0,01
Wynn Macau	CN	HKD	358	785	0,01
Hansae	KR	KRW	32	778	0,01
Magna International 1,90% 24.11.2023	CA	EUR	664	769	0,01
Youngone	KR	KRW	26	767	0,01
361 Degrees International 7,25% 06.03.2021	KY	USD	705	765	0,01
China International Travel Service	CN	CNY	98	755	0,01
Li & Fung 6,00% VRN (perpetual)	BM	USD	737	754	0,01
China Lodging Group ADR	CN	USD	10	745	0,01
Emperor Watch & Jewellery	HK	HKD	16.649	739	0,01
Jardine Cycle & Carriage	SG	SGD	22	735	0,01
Embry Holdings	HK	HKD	1.710	732	0,01
China Zhengtong Auto Services Holdings	CN	HKD	1.306	717	0,01
AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	GB	GBP	529	711	0,01
Parkson Retail Group	CN	HKD	5.553	706	0,01
Interpublic Group of Companies	US	USD	30	701	0,01
Ardent Leisure Group	AU	AUD	441	670	0,01
Springland International Holdings	CN	HKD	3.710	668	0,01
Hyundai Hy Communications & Networks	KR	KRW	190	653	0,01
China Dongxiang Group	CN	HKD	3.423	651	0,01
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	1.111	645	0,01
McDonald's	US	USD	5	640	0,01
VW Int'l Finance 4,625% VRN (perpetual)	NL	EUR	546	637	0,01
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	533	629	0,01
Home Depot 2,125% 15.09.2026	US	USD	659	598	0,01
CJ E&M	KR	KRW	8	590	0,01
Wowprime	TW	TWD	115	581	0,01
Priceline Group 2,375% 23.09.2024	US	EUR	448	525	0,01
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	335	520	0,01
Hyundai Capital Services 2,625% 29.09.2020 Reg S	KR	USD	518	515	0,01
CBS 4,00% 15.01.2026	US	USD	498	515	0,01
SES	LU	EUR	23	508	0,01
Le Saunda Holdings	HK	HKD	2.236	503	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	452	497	0,01
Wynn Macau 5,25% 15.10.2021 Reg S	KY	USD	470	481	0,01
Lumax Auto Technologies	IN	INR	60	475	0,01
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	511	448	0,01
Yue Yuen Industrial Holdings	HK	HKD	109	430	0,01
Priceline Group 1,80% 03.03.2027	US	EUR	387	423	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Tiphone Mobile Indonesia	ID	IDR	5.344	412	0,01
SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	336	406	0,01
Career Point	IN	INR	232	386	0,01
CPUK Finance 3,588% 28.08.2025 EMTN	GB	GBP	266	375	0,01
Infra Park 2,125% 16.04.2025	FR	EUR	307	359	0,01
Astra Otoparts	ID	IDR	1.701	340	0,01
Mitra Adiperkasa	ID	IDR	713	337	0,01
SES 4,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	280	326	0,01
Nordstrom 4,00% 15.03.2027	US	USD	324	326	0,01
PVH 3,625% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	281	319	0,01
Pearson	GB	GBP	38	313	0,01
Selamat Sempurna	ID	IDR	3.408	311	0,01
Priceline Group 0,80% 03.10.2022	US	EUR	281	307	0,01
VW Int'l Finance 1,125% 10.02.2023	NL	EUR	275	302	0,01
Crown Group Finance 5,75% 18.07.2017	AU	AUD	385	290	0,01
L'Occitane International	LU	HKD	134	280	0,00
Nemak 3,25% 15.03.2024 Reg S	MX	EUR	235	260	0,00
Jubilee Enterprise	TH	THB	481	250	0,00
VW Int'l Finance 1,875% 30.03.2027	NL	EUR	223	247	0,00
Surfstitch Group	AU	AUD	2.427	245	0,00
Navneet Education	IN	INR	83	218	0,00
Virgin Media Secured Fin. 4,875% 15.01.2027 Reg S	GB	GBP	158	209	0,00
VW Int'l Finance 0,50% 30.03.2021	NL	EUR	183	200	0,00
Paradise Entertainment	HK	HKD	1.058	186	0,00
Greene King 4,064% 15.03.2035	GB	GBP	129	184	0,00
ANTA Sports Products	CN	HKD	63	177	0,00
Media Nusantara Citra	ID	IDR	1.255	171	0,00
Honma Golf	JP	HKD	184	140	0,00
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	167	131	0,00
Great Wall Motor (H)	CN	HKD	105	114	0,00
Magnificent Estates	HK	HKD	3.938	96	0,00
Lennar 4,75% 15.11.2022	US	USD	86	90	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	44	69	0,00
Esthetics International Group	MY	MYR	335	68	0,00
Lennar 4,75% 30.05.2025	US	USD	44	45	0,00
Unitymedia Hessen 5,50% 15.01.2023 144A	DE	USD	42	44	0,00
Pulte Group 5,50% 03.01.2026	US	USD	37	40	0,00
Somnolence Advance Technology	TH	THB	75	34	0,00
PVH 4,50% 15.12.2022	US	USD	27	28	0,00
Xiao Nan Guo Restaurants Holdings	CN	HKD	368	20	0,00
Mobile World Investment	VN	VND	1	8	0,00
				518.159	9,21

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Carlsberg	MY	MYR	170	598	0,01
Kimberly-Clark	US	USD	5	590	0,01
Orion	KR	KRW	1	585	0,01
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	64	568	0,01
Philip Morris International 4,25% 11.10.2044	US	USD	498	499	0,01
Hengan International Group	CN	HKD	66	490	0,01
Yowie Group	AU	AUD	1.457	474	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	717	470	0,01
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	2.164	468	0,01
AB InBev 2,75% 17.03.2036 EMTN	BE	EUR	372	446	0,01
AB InBev 2,00% 17.03.2028 EMTN	BE	EUR	372	431	0,01
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	69	419	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food	CN	CNY	72	385	0,01
Fomento Economico Mexicano 1,75% 20.03.2023	MX	EUR	332	370	0,01
AB InBev Finance 4,90% 02.01.2046	US	USD	332	361	0,01
Kino Indonesia	ID	IDR	1.894	340	0,01
AB InBev Worldwide 2,20% 08.01.2018	US	USD	249	251	0,00
Japan Tobacco 2,00% 13.04.2021 EMTN	JP	USD	248	244	0,00
Sysco 1,90% 04.01.2019	US	USD	221	221	0,00
Reynolds American 3,25% 06.12.2020	US	USD	213	220	0,00
Tunas Baru Lampung	ID	IDR	2.236	212	0,00
China Foods	HK	HKD	548	211	0,00
Barry Callebaut Services 2,375% 24.05.2024	BE	EUR	185	209	0,00
BAT Int'l Finance 7,25% 03.12.2024 EMTN	GB	GBP	120	208	0,00
Philip Morris International 2,75% 19.03.2025	US	EUR	166	206	0,00
Want Want China Holdings	CN	HKD	261	187	0,00
Sumber Alfaria Trijaya	ID	IDR	4.354	186	0,00
Mondelez International 1,625% 03.08.2027	US	EUR	168	184	0,00
Angel Yeast	CN	CNY	51	172	0,00
Altria Group 2,85% 08.09.2022	US	USD	168	170	0,00
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	2.183	165	0,00
Japan Tobacco 2,80% 13.04.2026 EMTN	JP	USD	163	161	0,00
Diageo Capital 4,828% 15.07.2020	GB	USD	125	136	0,00
Mondelez International 1,00% 03.07.2022	US	EUR	119	132	0,00
Sysco 5,25% 02.12.2018	US	USD	86	88	0,00
AB InBev Worldwide 7,75% 15.01.2019	US	USD	80	88	0,00
B&G Foods 5,25% 04.01.2025	US	USD	65	66	0,00
Bellamy's Australia	AU	AUD	10	38	0,00
Astra Agro Lestari	ID	IDR	31	34	0,00
Mondelez International 2,375% 06.03.2035	US	EUR	24	26	0,00
				162.107	2,88

Basiskonsumgüter

ITC	IN	INR	4.633	20.052	0,36
KT&G	KR	KRW	135	12.036	0,21
Thai Beverage	TH	SGD	16.016	10.603	0,19
Woolworths	AU	AUD	411	8.255	0,15
Biostime Int. Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	7.754	8.241	0,15
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	128	7.663	0,14
LG Household & Health Care	KR	KRW	9	6.769	0,12
Gudang Garam	ID	IDR	1.328	6.592	0,12
First Resources	SG	SGD	4.463	5.988	0,11
CP ALL	TH	THB	1.932	3.406	0,06
Vietnam Dairy Products	VN	VND	515	3.353	0,06
Convenience Retail Asia	HK	HKD	4.674	2.671	0,05
Uni-President Enterprises	TW	TWD	1.441	2.658	0,05
Unilever Indonesia	ID	IDR	774	2.576	0,05
WH Group	HK	HKD	2.720	2.428	0,04
Asaleo Care	AU	AUD	1.754	2.354	0,04
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	407	2.300	0,04
Chong Qing Grain Group 4,02% 14.07.2019	CN	CNY	14.920	2.131	0,04
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	1.312	2.074	0,04
Changshouhua Food	CN	HKD	4.052	2.068	0,04
Diageo	GB	GBP	69	2.017	0,04
Pepsi-Cola Products Philippines	PH	PHP	25.874	1.906	0,03
British American Tobacco	GB	GBP	25	1.703	0,03
Universal Robina	PH	PHP	494	1.691	0,03
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	664	1.632	0,03
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	2.554	1.600	0,03
Hanjaya Mandala Sampoerna	ID	IDR	5.318	1.519	0,03
Procter & Gamble	US	USD	17	1.506	0,03
Uni-President China Holdings	CN	HKD	1.962	1.377	0,02
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	2.734	1.352	0,02
CK Hutchison International 3,50% 04.05.2027 Reg S	KY	USD	1.328	1.328	0,02
AB InBev Finance 3,65% 02.01.2026	US	USD	1.188	1.212	0,02
Philippine Seven	PH	PHP	359	1.201	0,02
China Mengniu Dairy	CN	HKD	553	1.069	0,02
RFM	PH	PHP	11.088	1.068	0,02
Altria Group 3,875% 16.09.2046	US	USD	1.112	1.046	0,02
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	778	999	0,02
Nestle Lanka	LK	LKR	64	971	0,02
Lion Brewery Ceylon	LK	LKR	312	963	0,02
Unilever	GB	GBP	19	952	0,02
Coca-Cola 0,50% 03.08.2024	US	EUR	863	932	0,02
AmorePacific	KR	KRW	4	929	0,02
Dr Pepper Snapple Group	US	USD	9	853	0,01
Bumitama Agri	ID	SGD	1.426	754	0,01
Asahi Group Holdings	JP	JPY	19	734	0,01
Carabao Group	TH	THB	378	717	0,01
Reynolds American 4,00% 06.12.2022	US	USD	664	703	0,01
Sun Art Retail Group	HK	HKD	664	684	0,01
Japan Tobacco	JP	JPY	20	678	0,01
Premier Marketing	TH	THB	2.495	655	0,01
Charoen Pokphand Indonesia	ID	IDR	2.617	624	0,01
Kaveri Seed	IN	INR	70	613	0,01
Deifi	SG	SGD	373	612	0,01

Gesundheitswesen

CSL	AU	AUD	421	41.756	0,74
Ramsay Health Care	AU	AUD	281	15.050	0,27
China Biologic Products	CN	USD	79	9.337	0,17
Jubilant Pharma 4,875% 10.06.2021	SG	USD	6.344	6.395	0,11
Fullerton Healthcare Corp 7,00% VRN (perpetual)	KY	USD	5.404	5.441	0,10
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	22.830	3.534	0,06
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	346	3.453	0,06
Cipla (India)	IN	INR	373	3.239	0,06
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	2.937	3.077	0,05
Bumrungrad Hospital	TH	THB	583	2.951	0,05
Johnson & Johnson	US	USD	17	2.118	0,04
RHT Health Trust	SG	SGD	3.036	2.054	0,04
Fortis Healthcare	IN	INR	461	1.582	0,03
GlaxoSmithKline	GB	GBP	77	1.535	0,03
Pfizer	US	USD	45	1.534	0,03
Kalbe Farma	ID	IDR	12.944	1.534	0,03
Roche Holding	CH	CHF	6	1.454	0,03
Interojo	KR	KRW	42	1.451	0,03
Bayer 3,00% VRN 07.01.2075 EMTN	DE	EUR	1.260	1.431	0,03
Novartis	CH	CHF	17	1.306	0,02
Ansell	AU	AUD	70	1.245	0,02
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	947	1.115	0,02
Johnson & Johnson 1,15% 20.11.2028	US	EUR	996	1.109	0,02
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	1.519	1.106	0,02
Raffles Medical Group	SG	SGD	1.073	1.076	0,02
Mylan 3,125% 22.11.2028	NL	EUR	898	1.047	0,02
Jiangsu Hengrui Medicine	CN	CNY	134	1.046	0,02
Clinuvel Pharmaceuticals	AU	AUD	190	964	0,02
Whanin Pharmaceutical	KR	KRW	63	949	0,02
Samjin Pharmaceutical	KR	KRW	31	917	0,02
Astellas Pharma	JP	JPY	62	814	0,01
UnitedHealth Group 4,75% 15.07.2045	US	USD	664	739	0,01
Nanosonics	AU	AUD	307	724	0,01
Kyungdong Pharm	KR	KRW	43	714	0,01
LifeHealthcare Group	AU	AUD	430	688	0,01
Actavis Funding 3,80% 15.03.2025	LU	USD	664	676	0,01
Johnson & Johnson 3,625% 03.03.2037	US	USD	664	667	0,01
Bayer 3,75% VRN 07.01.2074	DE	EUR	560	649	0,01
Sigma Pharmaceuticals	AU	AUD	675	630	0,01
Osprey Medical	US	AUD	1.530	520	0,01
Zimmer Biomet Holdings 3,55% 04.01.2025	US	USD	500	499	0,01
SSY Group	HK	HKD	1.247	477	0,01
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	506	416	0,01
ImpediMed	AU	AUD	767	415	0,01
Medtronic 4,625% 15.03.2045	US	USD	382	414	0,01
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	20	376	0,01
Mylan 2,25% 22.11.2024	NL	EUR	329	374	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	138	365	0,01
Opthea	AU	AUD	505	351	0,01
China Medical System Holdings	CN	HKD	202	348	0,01
Actavis Funding 4,75% 15.03.2045	LU	USD	332	337	0,01
SomnoMed	AU	AUD	147	325	0,01
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	286	292	0,01
Teva Pharmaceutical Fin. 4,10% 10.01.2046	NL	USD	332	287	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Aktien bzw. Währung	Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Humana 7,20% 15.06.2018	US	USD	245	259	0,00
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	253	251	0,00
Teva Pharmaceutical Fin. 2,20% 21.07.2021	NL	USD	255	248	0,00
Medtronic 3,50% 15.03.2025	US	USD	232	240	0,00
Dawnrays Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	393	230	0,00
Innate Immunotherapeutics	AU	AUD	394	225	0,00
Becton Dickinson 1,00% 15.12.2022	US	EUR	195	210	0,00
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	131	182	0,00
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	33	157	0,00
Oneview Healthcare	IE	AUD	41	153	0,00
Phoenix Healthcare Group	CN	HKD	118	152	0,00
Becton Dickinson 6,375% 08.01.2019	US	USD	127	138	0,00
Teva Pharmaceutical Fin. 1,40% 20.07.2018	NL	USD	132	131	0,00
Teva Pharmaceutical Fin. 3,15% 10.01.2026	NL	USD	133	124	0,00
Becton Dickinson 5,00% 11.12.2040	US	USD	119	119	0,00
iKang Healthcare Group ADR	CN	USD	8	117	0,00
Wenzhou Kangning Hospital (H)	CN	HKD	21	100	0,00
HCA 5,25% 15.06.2026	US	USD	92	98	0,00
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	18	86	0,00
HCA 3,75% 15.03.2019	US	USD	74	75	0,00
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	72	71	0,00
Microport Scientific	CN	HKD	98	68	0,00
Anthem 2,30% 15.07.2018	US	USD	65	65	0,00
Centene 4,75% 15.05.2022	US	USD	57	59	0,00
Zimmer Biomet Holdings 2,00% 04.01.2018	US	USD	57	57	0,00
Medtronic 4,375% 15.03.2035	US	USD	47	49	0,00
Centene 4,75% 15.01.2025	US	USD	35	35	0,00
McKesson 1,40% 15.03.2018	US	USD	32	32	0,00
Allergan (US) 1,35% 15.03.2018	US	USD	27	26	0,00
Allergan (US) 3,375% 15.09.2020	US	USD	20	21	0,00
				136.679	2,43

Telekommunikationsdienste

China Mobile	HK	HKD	4.763	50.690	0,90
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	5.722	14.081	0,25
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	33.848	11.062	0,20
Singapore Telecommunications	SG	SGD	3.907	10.451	0,19
HKT Trust and HKT	HK	HKD	6.891	8.813	0,16
Telstra	AU	AUD	2.648	8.354	0,15
TBG Global 5,25% 02.10.2022	SG	USD	6.109	6.303	0,11
TPG Telecom	AU	AUD	732	3.250	0,06
China Unicom	HK	HKD	1.585	2.048	0,04
Axiata SPV2 4,357% 24.03.2026 EMTN	MY	USD	1.856	1.942	0,03
Amaysim Australia	AU	AUD	1.385	1.843	0,03
KT 2,50% 18.07.2026 Reg S	KR	USD	1.856	1.753	0,03
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	GBP	962	1.345	0,02
AT&T 3,00% 30.06.2022	US	USD	1.262	1.262	0,02
LG Uplus	KR	KRW	94	1.196	0,02
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	3.642	1.123	0,02
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	EUR	859	1.096	0,02
Orange 5,00% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	798	967	0,02
Vocus Group	AU	AUD	378	953	0,02
Orange 5,875% VRN (perpetual)	FR	GBP	588	841	0,01
Chorus	NZ	NZD	251	773	0,01
KDDI	JP	JPY	27	711	0,01
AT&T 5,45% 03.01.2047	US	USD	664	684	0,01
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	15	648	0,01
Telefonica Europe 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	560	630	0,01
British Telecommunications 1,75% 03.10.2026 EMTN	GB	EUR	531	599	0,01
SK Telecom 4,75% 17.11.2017 EMTN	KR	AUD	664	502	0,01
Spark New Zealand	NZ	NZD	183	464	0,01
M1	SG	SGD	281	436	0,01
SingTel Group Treasury 2,375% 10.03.2026 EMTN	SG	USD	432	406	0,01
Turk Telekomunikasyon 4,875% 19.06.2024 144A	TR	USD	332	329	0,01
Telefonica Emisiones 4,103% 03.08.2027	ES	USD	295	301	0,01
Deutsche Telekom International Fin. 6,00% 07.08.2019	NL	USD	214	232	0,00
America Movil 6,45% 12.05.2022	MX	MXN	4.632	229	0,00
AT&T 5,70% 03.01.2057	US	USD	160	169	0,00
HKT Capital 3,00% 14.07.2026	VG	USD	173	163	0,00
AT&T 5,875% 10.01.2019	US	USD	126	137	0,00
AT&T 6,00% 15.08.2040	US	USD	89	98	0,00
SFR Group 6,25% 15.05.2024 144A	FR	USD	86	89	0,00
Telecom Italia Capital 6,999% 06.04.2018	LU	USD	83	87	0,00
				137.040	2,43

Finanzwesen

Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	1.172	76.588	1,36
Westpac Banking	AU	AUD	2.294	60.134	1,07
China Construction Bank (H)	CN	HKD	70.708	57.356	1,02
AIA Group	HK	HKD	8.106	56.079	1,00
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	80.001	52.164	0,93
Housing Development Finance	IN	INR	1.897	45.402	0,81
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	1.165	28.533	0,51
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	24.822	23.946	0,43
United Overseas Bank	SG	SGD	1.535	23.923	0,43
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	6.478	23.906	0,42
Huarong Finance 2017 4,75% 27.04.2027	VG	USD	21.992	22.155	0,39
ICICI Bank 3,25% 09.09.2022 EMTN	IN	USD	21.582	21.613	0,38
KB Financial Group	KR	KRW	447	19.662	0,35
Woori Bank 4,50% VRN (perpetual) Reg S	KR	USD	19.748	19.418	0,35
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	82	19.227	0,34
Shinhan Financial Group	KR	KRW	440	18.355	0,33
China Coal Capital Holdings 4,00% 25.08.2021	VG	USD	18.290	18.305	0,33
Bank of East Asia 5,50% VRN (perpetual) EMTN	HK	USD	18.092	18.207	0,32
Mega Financial Holding	TW	TWD	22.273	17.889	0,32
China Life Insurance (H)	CN	HKD	6.588	17.226	0,31
Bank Central Asia	ID	IDR	12.917	17.146	0,30

	Ländercode	Aktien bzw. Währung	Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
ANZ Banking Group	AU	AUD	661	16.189	0,29
Chong Hing Bank 6,50% VRN (perpetual)	HK	USD	14.216	14.834	0,26
National Savings Bank 8,875% 18.09.2018 Reg S	LK	USD	13.746	14.646	0,26
Fubon Financial Holding	TW	TWD	8.690	13.613	0,24
Huarong Finance II VRN 2,875% (perpetual) EMTN	VG	USD	14.179	13.485	0,24
Export-Import Bank of Korea 2,375% 08.12.2019	KR	USD	12.949	13.035	0,23
Suncorp Group	AU	AUD	1.080	11.139	0,20
Challenger	AU	AUD	1.117	11.040	0,20
Huarong Finance 2017 4,50% VRN (perpetual)	VG	USD	10.791	10.947	0,19
CIMB Group Holdings	MY	MYR	8.263	10.938	0,19
Charming Light Investments 3,75% 09.03.2019 EMTN	VG	USD	10.338	10.556	0,19
ANZ 6,75% VRN (perpetual) Reg S	AU	USD	9.016	9.974	0,18
AIA Group 2,25% 03.11.2019 Reg S	HK	USD	8.633	8.653	0,15
Fortune Star BVI 5,25% 23.03.2022	VG	USD	8.209	8.333	0,15
National Australia Bank	AU	AUD	328	8.328	0,15
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	3.722	8.195	0,15
Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	1.552	8.149	0,14
Public Bank	MY	MYR	1.742	8.017	0,14
KEB Hana Bank 2,50% 06.12.2019 Reg S	KR	USD	7.424	7.457	0,13
Rongshui International Finance 2,875% 05.04.2022	VG	USD	7.295	7.296	0,13
State Bank of India 6,439% VRN (perpetual) EMTN	IN	USD	6.932	6.940	0,12
DBS Group Holdings 3,60% VRN (perpetual) GMTN	SG	USD	6.829	6.735	0,12
ICICI Bank 6,375% VRN 30.04.2022 Reg S	IN	USD	6.697	6.700	0,12
ICBC 4,25% VRN (perpetual)	HK	USD	6.579	6.511	0,11
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1.084	6.093	0,11
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (perpetual)	VG	USD	5.757	6.002	0,11
Bank of East Asia 8,50% VRN (perpetual)	HK	USD	4.934	5.548	0,10
Sirius International Group 4,60% 11.01.2026 Reg S	BM	USD	5.653	5.471	0,10
ICBCIL Finance 2,375% 19.05.2019 Reg S	HK	USD	5.352	5.318	0,09
JPMorgan Chase & Co	US	USD	60	5.217	0,09
Insurance Australia Group	AU	AUD	1.063	4.936	0,09
China Construction Bank 4,90% VRN 11.12.2024	CN	CNY	32.982	4.803	0,09
Kasikornbank NVDR	TH	THB	891	4.758	0,08
Bank of Baroda 6,625% VRN 25.05.2022 EMTN	IN	USD	4.699	4.718	0,08
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	1.809	4.688	0,08
QBE Insurance Group	AU	AUD	485	4.664	0,08
China Cinda Finance 2014 4,00% 14.05.2019 Reg S	VG	USD	4.489	4.597	0,08
Shinhan Bank 4,20% 08.06.2018 GMTN	KR	CNY	31.411	4.542	0,08
Bank of China 4,88% 20.04.2020 EMTN	CN	CNY	29.841	4.391	0,08
Bank of China 1,875% 03.01.2019 EMTN	CN	USD	4.316	4.285	0,08
China CITIC Bank Intl 7,25% VRN (perpetual) EMTN	HK	USD	3.759	3.995	0,07
Macquarie Bank 6,125% VRN (perpetual) REGS	AU	USD	3.907	3.970	0,07
Huarong Finance 2017 2,82% FRN 27.04.2020	VG	USD	3.926	3.960	0,07
Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (perpetual)	JP	USD	3.481	3.905	0,07
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	8.455	3.897	0,07
CCB Life Insurance 4,50% VRN 21.04.2077	CN	USD	3.750	3.794	0,07
QBE Insurance Group 5,875% VRN 17.06.2046 EMTN	AU	USD	3.525	3.728	0,07
Asahi Mutual Life Insurance 7,25% VRN (perpetual)	JP	USD	3.213	3.431	0,06
Prudential 4,375% (perpetual) EMTN	GB	USD	3.534	3.378	0,06
ICBC 3,20% 19.09.2018 EMTN	CN	CNY	23.558	3.357	0,06
Barclays 8,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	2.647	3.191	0,06
QBE Insurance Group 6,75% VRN 12.02.2044	AU	USD	2.870	3.172	0,06
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	3.588	3.139	0,06
China Reinsurance Finance 3,375% 03.09.2022	VG	USD	2.870	2.858	0,05
Bangkok Bank 3,30% 10.03.2018 Reg S	TH	USD	2.590	2.631	0,05
Shenzhen Qianhai Fin. Holdings 4,55% 28.10.2017	CN	CNY	18.061	2.626	0,05
Haichuan Int. Investment 5,35% 29.09.2019	VG	USD	2.585	2.583	0,05
Deutsche Boerse	DE	EUR	26	2.525	0,04
Zurich Insurance Group	CH	CHF	9	2.495	0,04
Wells Fargo & Co	US	USD	46	2.482	0,04
HSBC Holdings 6,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	2.059	2.481	0,04
CITIC Securities (H)	CN	HKD	1.182	2.477	0,04
Qinghai Provincial Invest. Group 7,25% 22.02.2020	CN	USD	2.350	2.470	0,04
Citigroup	US	USD	42	2.466	0,04
ICICI Bank (Bahrain) 4,00% 24.11.2017 GMTN	IN	CNY	16.491	2.383	0,04
Max Financial Services	IN	INR	233	2.377	0,04
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	74	2.372	0,04
Ayala	PH	PHP	137	2.364	0,04
NWD Finance 5,75% (perpetual)	VG	USD	2.356	2.336	0,04
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (perpetual)	GB	EUR	1.961	2.286	0,04
Huarui Investment Holding 5,25% 26.11.2018	VG	CNY	15.706	2.279	0,04
Berkshire Hathaway	US	USD	14	2.261	0,04
AXA 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	1.919	2.230	0,04
State Bank of India 7,14% VRN (perpetual)	IN	USD	2.115	2.121	0,04
Tisco Financial Group	TH	THB	958	2.109	0,04
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	5.539	2.106	0,04
Bank of America	US	USD	89	2.097	0,04
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	1.905	2.077	0,04
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (perpetual)	IT	GBP	1.498	2.066	0,04
Fondo Mivivienda 7,00% 14.02.2024 Reg S	PE	PEN	6.485	2.064	0,04
United Overseas Bank 2,88% VRN 03.08.2027 EMTN	SG	USD	2.072	2.028	0,04
Malayan Banking 3,905% VRN 29.10.2026	MY	USD	1.986	2.014	0,04
Cagamas Global 3,70% 22.09.2017 EMTN	MY	CNY	13.914	2.012	0,04
BNP Paribas	FR	EUR	28	1.981	0,04
US Bancorp	US	USD	38	1.974	0,04
ICBC (Sydney) 3,55% 08.11.2017 EMTN	CN	CNY	13.585	1.968	0,03
JPMorgan Chase & Co 4,35% 15.08.2021	US	USD	1.826	1.959	0,03
GT Capital Holdings	PH	PHP	78	1.948	0,03
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	472	1.941	0,03
Bank of China (Abu Dhabi) 3,60% 30.06.2017 EMTN	CN	CNY	13.287	1.925	0,03
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	3.180	1.922	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Santander UK Group Holdings 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	280	374	0,01
Bank of Scotland 7,281% VRN (perpetual)	GB	GBP	232	373	0,01
PGH Capital 4,125% 20.07.2022 EMTN	KY	GBP	280	370	0,01
UniCredit	IT	EUR	22	361	0,01
Türkiye Vakıflar Bankası 2,375% 05.04.2021	TR	EUR	332	361	0,01
Wells Fargo & 3,069% 24.01.2023	US	USD	352	336	0,01
Marsh & McLennan 2,35% 09.10.2019	US	USD	354	336	0,01
Korea Development Bank 4,10% 24.08.2018	KR	CNY	2.324	336	0,01
NN Group 4,625% VRN 04.08.2044	NL	EUR	280	332	0,01
Bank of America 1,776% VRN 05.04.2027 EMTN	US	EUR	304	332	0,01
Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR	USD	308	327	0,01
Deutsche Boerse 2,75% VRN 02.05.2041	DE	EUR	280	325	0,01
National Westminster Bank 6,50% 09.07.2021	GB	GBP	212	320	0,01
Barclays 6,50% VRN (perpetual)	GB	EUR	280	319	0,01
Credit Suisse 6,50% 08.08.2023 Reg S	CH	USD	282	315	0,01
BBVA Bancomer 4,375% 04.10.2024 Reg S	MX	USD	299	309	0,01
HSBC Bank (New York) 6,00% 08.09.2017	US	USD	301	305	0,01
Unione di Banche 4,45% VRN 15.09.2027 EMTN	IT	EUR	266	307	0,01
Societe Generale 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	280	296	0,01
Ping An Insurance Group China	CN	CNY	53	294	0,01
Bank of America 0,736% VRN 02.07.2022 EMTN	US	EUR	269	294	0,01
Credit Suisse 6,50% 08.08.2023 144A	CH	USD	255	284	0,01
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	232	268	0,00
Lloyds Bank 6,375% 21.01.2021	GB	USD	201	228	0,00
Swedbank 2,125% 29.09.2017 Reg S	SE	USD	219	220	0,00
Aviva 6,125% VRN 07.05.2043 EMTN	GB	EUR	166	217	0,00
DNB Bank 6,50% VRN (perpetual)	NO	USD	196	209	0,00
BUPA Finance 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	140	202	0,00
Barclays Bank 7,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	140	200	0,00
JPMorgan Chase & Co 2,55% 29.10.2020	US	USD	192	193	0,00
IBRD 1,375% 24.05.2021	SU	USD	192	188	0,00
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	155	173	0,00
DGB Financial Group	KR	KRW	16	165	0,00
Bank of America 0,472% FRN 02.07.2022 EMTN	US	EUR	150	165	0,00
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	64	160	0,00
Westpac Banking 2,30% 26.05.2020	AU	USD	155	155	0,00
Credit Suisse (New York) 5,30% 13.08.2019	CH	USD	143	154	0,00
Mizuho Bank 2,45% 16.04.2019 Reg S	JP	USD	152	153	0,00
Bank of America 6,40% 28.08.2017 GMTN	US	USD	150	153	0,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi 2,15% 14.09.2018 Reg S	JP	USD	152	152	0,00
Nationwide Building 6,875% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	112	151	0,00
Bank of America 1,625% 14.09.2022 EMTN	US	EUR	133	151	0,00
ING Groep 6,50% VRN (perpetual)	NL	USD	140	144	0,00
Citigroup 5,875% 30.01.2042	US	USD	115	140	0,00
RBS 9,50% VRN (perpetual)	GB	GBP	99	139	0,00
Citigroup 2,375% 22.05.2024 EMTN	US	EUR	116	138	0,00
Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	5.894	130	0,00
Bank of Ireland 10,00% 19.12.2022 EMTN	IE	EUR	84	129	0,00
Groupama 6,375% VRN (perpetual)	FR	EUR	112	128	0,00
RBS 6,125% 01.11.2021	GB	USD	115	127	0,00
Export-Import Bank of Korea 1,75% 26.05.2019	KR	USD	125	124	0,00
UBS 2,375% 14.08.2019 GMTN	CH	USD	120	121	0,00
UNITE USAF II 3,374% 30.06.2023	GB	GBP	83	117	0,00
RBS Group 7,648% VRN (perpetual)	GB	USD	97	116	0,00
ING Groep 3,00% VRN 04.11.2028 EMTN	NL	EUR	100	116	0,00
RBS 5,125% 13.01.2024	GB	GBP	66	107	0,00
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) 144A	NL	USD	85	99	0,00
Commonwealth Bank 5,15% VRN 03.11.2025 EMTN	AU	CNY	664	98	0,00
Barclays Bank 3,75% 15.05.2024	GB	USD	92	95	0,00
Goldman Sachs Group 6,25% 02.01.2041	US	USD	69	87	0,00
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 Reg S	US	USD	70	83	0,00
China Construction Bank 3,80% 29.09.2017 EMTN	CN	CNY	564	82	0,00
Ally Financial 8,00% 11.01.2031	US	USD	69	82	0,00
Fubon Financial Holding Perpetual (Pref'd)	TW	TWD	37	77	0,00
HT1 Funding 6,352% VRN (perpetual)	DE	EUR	70	72	0,00
Export-Import Bank of Korea 5,00% 04.11.2022	KR	USD	59	66	0,00
Credit Suisse (New York) 4,375% 08.05.2020 MTN	CH	USD	60	64	0,00
Santander UK 5,25% 16.02.2029 EMTN	GB	GBP	33	59	0,00
AerCap Ireland Capital 4,25% 07.01.2020	IE	USD	55	57	0,00
Lloyds Bank 5,125% 03.07.2025 EMTN	GB	GBP	33	55	0,00
Santander UK 5,125% 14.04.2021 EMTN	GB	GBP	33	50	0,00
General Electric 4,65% 17.10.2021 MTN	US	USD	33	37	0,00
Korea Development Bank 3,875% 05.04.2017	KR	USD	29	29	0,00
				1.329.671	23,63

Real Estate

Link REIT	HK	HKD	2.727	19.604	0,35
Moon Wise Global 9,00% VRN (perpetual)	KY	USD	16.256	17.608	0,31
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.096	16.421	0,29
China Resources Land	HK	HKD	5.754	15.950	0,28
Country Garden Holdings 7,25% 04.04.2021 Reg S	KY	USD	12.336	12.953	0,23
Shimao Property Holdings 8,375% 02.10.2022	KY	USD	10.809	12.058	0,21
Country Garden Holdings 7,50% 03.09.2020	KY	USD	10.926	11.679	0,21
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	3.488	10.122	0,18
Global Logistic Properties 3,875% 06.04.2025 EMTN	SG	USD	8.830	8.327	0,15
Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	SGD	4.517	8.275	0,15
Goodman Group	AU	AUD	1.301	7.886	0,14
Central China Real Estate 8,75% 23.01.2021	KY	USD	6.932	7.575	0,13
KWG Property Holding 8,25% 08.05.2019	KY	USD	7.167	7.546	0,13
Logan Property Holdings 11,25% 06.04.2019	KY	USD	6.814	7.249	0,13
Times Property Holdings 11,45% 03.05.2020	KY	USD	6.227	6.942	0,12
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	6.415	6.527	0,12
Yuzhou Properties 9,00% 12.08.2019	KY	USD	5.992	6.440	0,11
Jingrui Holdings 7,75% 04.12.2020	KY	USD	6.344	6.299	0,11
Longfor Properties 6,75% 29.01.2023	KY	USD	5.874	6.224	0,11
Marquee Land 9,75% 08.05.2019 Reg S	SG	USD	5.404	5.749	0,10
China Evergrande Group 8,75% 30.10.2018 Reg S	KY	USD	5.522	5.733	0,10

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	5.169	5.229	0,09
Yanlord Land (HK) 5,875% 23.01.2022	HK	USD	4.699	4.950	0,09
Xinyuan Real Estate 8,125% 30.08.2019	KY	USD	4.817	4.884	0,09
Future Land Development Holdings 5,00% 16.02.2020	KY	USD	4.624	4.670	0,08
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	4.699	4.572	0,08
Vicinity Centers	AU	AUD	2.011	4.329	0,08
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	3.759	4.207	0,07
Wharf Holdings	HK	HKD	490	4.181	0,07
Times Property Holdings 6,25% 23.01.2020	KY	USD	3.759	3.879	0,07
KWG Property Holding 8,975% 14.01.2019	KY	USD	3.407	3.568	0,06
China South City Holdings 5,75% 03.09.2020	HK	USD	3.525	3.489	0,06
Future Land Development 6,25% 11.12.2017	KY	USD	3.290	3.335	0,06
Oberoi Realty	IN	INR	535	3.313	0,06
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	2.937	2.914	0,05
Fantasia Holdings Group 7,375% 10.04.2021	KY	USD	2.820	2.889	0,05
Ascendas India Trust	SG	SGD	3.474	2.863	0,05
Aeon Mall	JP	JPY	166	2.832	0,05
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	2.820	2.818	0,05
Central Pattana	TH	THB	1.603	2.775	0,05
Hongkong Land Holdings	HK	USD	351	2.705	0,05
Central China Real Estate 8,00% 28.01.2020	KY	USD	2.585	2.691	0,05
Oceanview Real Estate Int'l 11,75% 09.08.2019	VG	USD	2.467	2.674	0,05
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	2.526	2.630	0,05
Arena	AU	AUD	1.520	2.421	0,04
Nomura Real Estate Master Fund	JP	JPY	2	2.350	0,04
Zhuhai Da Heng Qin 4,75% 12.11.2017	CN	CNY	15.706	2.283	0,04
Hang Lung Properties	HK	HKD	841	2.203	0,04
GPT Group	AU	AUD	560	2.199	0,04
Vanke Real Estate HK 4,50% 12.04.2018 EMTN	HK	CNY	14.920	2.160	0,04
Century 10,25% 11.12.2019	GB	USD	1.997	2.153	0,04
Hotel Property Investments	AU	AUD	963	2.130	0,04
Ciputra Development	ID	IDR	22.007	2.107	0,04
CIFI Holdings Group 7,75% 06.05.2020	KY	USD	1.880	2.023	0,04
Shui On Development Holding 8,70% 19.05.2018	KY	USD	1.880	1.975	0,04
Westfield	AU	AUD	290	1.968	0,03
Central China Real Estate 6,75% 11.08.2021	KY	USD	1.880	1.958	0,03
Tokyu Fudosan Holdings	JP	JPY	355	1.941	0,03
Hysan Development	HK	HKD	387	1.826	0,03
Scentre Group	AU	AUD	550	1.773	0,03
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	65	1.744	0,03
SM Prime Holdings	PH	PHP	2.780	1.649	0,03
Mapletree Commercial Trust	SG	SGD	1.440	1.644	0,03
LPN Development	TH	THB	4.756	1.605	0,03
Prologis	US	USD	29	1.567	0,03
Central China Real Estate 6,50% 06.04.2018	KY	USD	1.527	1.554	0,03
Investors Cloud	JP	JPY	39	1.445	0,03
AEON REIT Investment	JP	JPY	1	1.388	0,02
Times Property Holdings 10,375% 16.07.2017	KY	CNY	9.405	1.377	0,02
General Growth Properties	US	USD	61	1.334	0,02
Henderson Land Development	HK	HKD	206	1.303	0,02
Swire Properties	HK	HKD	388	1.301	0,02
Abacus Property Group	AU	AUD	503	1.299	0,02
Longfor Properties 6,75% 28.05.2018	KY	CNY	8.638	1.276	0,02
Jingrui Holdings 13,625% 08.08.2019	KY	USD	1.175	1.276	0,02
American Tower	US	USD	10	1.260	0,02
Summarecon Agung	ID	IDR	12.296	1.251	0,02
Supalai	TH	THB	1.647	1.170	0,02
Vonovia Finance 4,00% VRN (perpetual)	NL	EUR	980	1.139	0,02
Jingrui Holdings 13,25% 30.04.2018	KY	USD	1.057	1.136	0,02
ATF Netherlands 2,125% 13.03.2023	NL	EUR	996	1.122	0,02
Pakwong Jati	ID	IDR	23.680	1.107	0,02
American Homes 4 Rent	US	USD	48	1.101	0,02
Charter Hall Retail REIT	AU	AUD	322	1.077	0,02
Kennedy Wilson 3,95% 30.06.2022	GB	GBP	780	1.041	0,02
Vanke Real Estate (HK) 3,95% 23.12.2019 EMTN	HK	USD	1.014	1.040	0,02
Invesco Office J-Reit	JP	JPY	1	1.027	0,02
Crown Castle International	US	USD	11	996	0,02
Grand City Properties 3,75% VRN (perpetual)	LU	EUR	840	951	0,02
C					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
	Währung			
CapitaLand Commercial Trust	SG	SGD	411	477,01
Mori Trust Sogo Reit	JP	JPY	1	410,01
Japan Hotel REIT Investment	JP	JPY	1	396,01
Japan Real Estate Investment	JP	JPY	1	385,01
Mapletree Greater China Commercial Trust	SG	SGD	498	381,01
Marimo Regional Revitalization REIT	JP	JPY	1	369,01
Propertylink Group	AU	AUD	607	363,01
Century Properties Group	PH	PHP	33.808	330,01
OUE Commercial Real Estate Investment Trust	SG	SGD	651	326,01
Sekisui House REIT	JP	JPY	1	307,01
UOA Development	MY	MYR	493	305,01
Intu SGS Finance 3,875% 17.03.2023 EMTN	GB	GBP	213	303,01
Goodman Property Trust	NZ	NZD	354	296,01
Invincible Investment	JP	JPY	1	285,01
Sabana Shari'ah Compliant Industrial REIT	SG	SGD	835	272,00
SPH REIT	SG	SGD	378	267,00
Nippon Accommodations Fund	JP	JPY	1	259,00
Robinsons Land	PH	PHP	479	244,00
Unique Pub Finance 6,542% 30.03.2021	GB	GBP	166	234,00
Regal Real Estate Investment Trust	HK	HKD	783	229,00
Health Care & Medical Investment	JP	JPY	1	228,00
CDL Hospitality Trusts	SG	SGD	191	212,00
Land & General	MY	MYR	3.495	210,00
8990 Holdings	PH	PHP	1.519	210,00
Samty Residential Investment	JP	JPY	1	198,00
Frasers Hospitality Trust	SG	SGD	373	195,00
Modernland Realty	ID	IDR	8.911	188,00
Capitaland Malaysia Mall Trust	MY	MYR	495	170,00
Ascendas Hospitality Trust	SG	SGD	300	167,00
Japan Senior Living Investment	JP	JPY	1	102,00
Starts Proceed Investment	JP	JPY	1	99,00
Bekasi Fajar Industrial Estate	ID	IDR	4.322	96,00
			388.925	6,91

Staatsanleihen

Indonesia 11,625% 03.04.2019 Reg S	ID	USD	86.326	101.507	1,80
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	27.096	27.652	0,49
Philippine 8,375% 17.06.2019	PH	USD	22.445	25.572	0,45
Philippine 9,875% 15.01.2019	PH	USD	17.265	19.685	0,35
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	13.986	13.463	0,24
UK Treasury Inflation Linked 1,875% 22.11.2022**	GB	GBP	5.724	12.269	0,22
Korea 7,125% 16.04.2019	KR	USD	10.014	11.024	0,20
Hungary 3,00% 27.10.2027	HU	HUF	3.088.313	10.547	0,19
Mexico 6,50% 06.10.2021	MX	MXN	198.887	10.299	0,18
Indonesia 7,00% 15.05.2027	ID	IDR	102.223.162	7.660	0,14
Thailand 2,125% 17.12.2026	TH	THB	277.948	7.643	0,14
Germany Inflation Linked 0,10% 15.04.2023**	DE	EUR	6.145	7.594	0,13
Indonesia 8,375% 15.09.2026	ID	IDR	78.751.983	6.438	0,11
Mexico 8,00% 12.07.2023	MX	MXN	111.179	6.150	0,11
Poland 2,50% 25.07.2026	PL	PLN	25.417	6.134	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2026**	US	USD	5.843	5.825	0,10
Indonesia 8,375% 15.03.2024	ID	IDR	58.492.649	4.717	0,08
New Zealand 3,00% 15.04.2020	NZ	NZD	6.424	4.497	0,08
Mexico 7,75% 29.05.2031	MX	MXN	79.678	4.319	0,08
Indonesia 5,625% 15.05.2023	ID	IDR	59.295.611	4.168	0,07
Mongolia 10,875% 04.06.2021 Reg S	MN	USD	3.525	4.111	0,07
Peru 6,95% 08.12.2031 Reg S	PE	PEN	12.353	4.108	0,07
Brazil 10,00% 01.01.2021	BR	BRL	12.353	3.882	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	2.971	3.580	0,06
US Treasury 1,50% 15.08.2026	US	USD	3.265	3.049	0,05
France Inflation Linked 0,10% 03.01.2028	FR	EUR	2.476	2.867	0,05
US Treasury 2,75% 15.11.2023**	US	USD	2.411	2.513	0,04
Thailand 3,85% 12.12.2025	TH	THB	77.208	2.442	0,04
Romania 4,75% 24.02.2025	RO	RON	9.265	2.395	0,04
China 4,26% 31.07.2021	CN	CNY	15.706	2.345	0,04
New Zealand Inflation Linked 2,00% 20.09.2025	NZ	NZD	3.214	2.331	0,04
Argentina 15,50% 17.10.2026	AR	ARS	30.883	2.233	0,04
China 3,10% 29.06.2022	CN	CNY	15.706	2.169	0,04
US Treasury 2,125% 30.11.2023	US	USD	1.925	1.931	0,03
Mongolia 8,75% 03.09.2024 Reg S	MN	USD	1.645	1.834	0,03
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	9.903	1.638	0,03
US Treasury 1,125% 28.02.2021	US	USD	1.524	1.493	0,03
Australia Inflation Linked 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	1.486	1.274	0,02
Indonesia 8,25% 15.07.2021	ID	IDR	15.441.565	1.223	0,02
Thailand 3,875% 13.06.2019	TH	THB	39.222	1.187	0,02
US Treasury 3,00% 15.11.2044	US	USD	1.125	1.131	0,02
Sweden 1,00% 11.12.2026	SE	SEK	8.913	1.045	0,02
US Treasury 5,00% 15.05.2037	US	USD	730	992	0,02
US Treasury 2,125% 31.12.2022	US	USD	936	945	0,02
US Treasury 1,125% 31.08.2021	US	USD	968	942	0,02
Mexico 8,50% 31.05.2029	MX	MXN	16.059	928	0,02
Kuwait 2,75% 20.03.2022 Reg S	KW	USD	914	923	0,02
US Treasury 2,00% 15.11.2026	US	USD	936	913	0,02
Kuwait 3,50% 20.03.2027 Reg S	KW	USD	847	867	0,02
US Treasury 1,375% 31.05.2021	US	USD	762	752	0,01
US Treasury 1,375% 30.09.2023	US	USD	719	689	0,01
China 2,53% 22.05.2017	CN	CNY	4.712	683	0,01
US Treasury 4,375% 15.02.2038	US	USD	533	671	0,01
US Treasury 2,00% 31.12.2021	US	USD	650	656	0,01
US Treasury 2,25% 15.08.2046	US	USD	765	653	0,01
US Treasury 1,375% 30.06.2023	US	USD	604	581	0,01
Thailand 4,875% 22.06.2029	TH	THB	15.442	536	0,01
US Treasury 2,50% 15.05.2046	US	USD	564	510	0,01
Mexico 8,50% 13.12.2018	MX	MXN	9.265	502	0,01
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	426	469	0,01
US Treasury 2,75% 15.08.2042	US	USD	470	452	0,01
US Treasury 3,00% 15.05.2045	US	USD	444	446	0,01

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
	Währung			
US Treasury 2,875% 15.11.2046	US	USD	455	446,01
US Treasury 1,125% 30.09.2021	US	USD	452	440,01
Germany 5,50% 01.04.2031	DE	EUR	209	377,01
US Treasury 3,00% 15.11.2045	US	USD	315	316,01
US Treasury 1,625% 31.10.2023	US	USD	269	262,00
US Treasury 1,00% 30.11.2018	US	USD	261	260,00
US Treasury 1,25% 31.10.2021	US	USD	192	187,00
US Treasury 1,75% 30.11.2021	US	USD	180	180,00
Australia 3,00% 21.03.2047	AU	AUD	189	127,00
UK Treasury 4,50% 12.07.2042	GB	GBP	54	111,00
Germany 4,00% 01.04.2037	DE	EUR	63	108,00
US Treasury 1,375% 15.12.2019	US	USD	95	94,00
US Treasury 1,00% 15.11.2019	US	USD	95	94,00
US Treasury 0,75% 31.01.2018	US	USD	83	83,00
Thailand 3,25% 16.06.2017	TH	THB	2.162	63,00
UK Treasury 5,00% 03.07.2025	GB	GBP	25	42,00
US Treasury 1,00% 15.10.2019	US	USD	32	31,00
Chile 6,00% 01.01.2020	CL	CLP	15.442	25,00
US Treasury 1,25% 31.12.2018	US	USD	6	6,00
			365.306	6,49

Geschlossener Fonds

NB Global Fling Rate Income Fund	GB	GBP	42.797	53.733	0,95
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	37.110	53.290	0,95
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	TH	THB	5.450	1.763	0,03
			108.786	1,93	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3	58.501	1,04
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	16.053	0,22
			74.554	1,32	

Equity Linked Schuldverschreibungen

MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	485	2.412	0,04
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	9	569	0,01
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	56	359	0,01
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	310	314	0,01
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	53	54	0,00
			3.708	0,07	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	10.456	10.061	0,18
Puma International Finance 6,75% 02.01.2021 Reg S	LU	USD	8.576	8.916	0,16
Puma International Fin. 6,75% 02.01.2021 144A	LU	USD	3.877	4.030	0,07
Tullow Oil 6,25% 15.04.2022 Reg S	GB	USD	1.880	1.797	0,03
Phillips 66 1,786% FRN 15.04.2019 144A	US	USD	863	864	0,02
BG Energy Capital 4,00% 15.10.2021 144A	GB	USD	515	547	0,01
Midcontinent Express Pipeline 6,70% 15.09.2019 144A	US	USD	332	354	0,01
Woodside Finance 3,70% 15.09.2026 Reg S	AU	USD	332	327	0,01
Genovus Energy 5,40% 15.06.2047 144A	CA	USD	246	241	0,00
CNOOC Finance 2012 3,875% 05.02.2021 Reg S	VG	USD	216	223	0,00
Origin Energy Finance 5,45% 14.10.2021 Reg S	AU	USD	166	179	0,00
CNPC General Capital 3,40% 16.04.2023 Reg S	VG	USD	173	175	0,00
Genovus Energy 5,25% 15.06.2037 144A	CA	USD	172	167	0,00
Genovus Energy 4,25% 15.04.2027 144A	CA	USD	123	123	0,00
			28.004	0,50	

Versorgungsbetriebe

APT Pipelines 4,25% 15.07.2027 Reg S	AU	USD	7.607	7.786	0,14
Iberdrola	ES	EUR	127	916	0,02
Red Electrica	ES	EUR	32	621	0,01
innogy Finance II 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	332	542	0,01
APT Pipelines 4,20% 23.03.2025 Reg S	AU	USD	505	519	0,01
MidAmerican Energy 3,10% 05.01.2027	US	USD	498	501	0,01
Enel Finance International 6,00% 10.07.2039 144A	NL	USD	332	384	0,01
Kinder Morgan Finance 6,00% 15.01.2018 144A	US	USD	29	29	0,00
			11.298	0,20	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Sinochem 3,15% 21.03.2021	CN	CNY	15.706	2.158	0,04
Air Liquide Finance 2,50% 27.09.2026 144A	FR	USD	548	521	0,01
Glencore Finance Canada 6,00% 15.11.2041 144A	CA	USD	332	366	0,01
Gerdau Trade 5,75% 30.01.2021 Reg S	VG	USD	332	349	0,01
Samarco Miner. 4,125% 11.01.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	280	180	0,00
El du Pont de Nemours & Co 2,20% 01.05.2020	US	USD	147	148	0,00
LYB International Finance 3,50% 03.02.2027	NL	USD	126	124	0,00
El du Pont de Nemours & Co 1,70% FRN 01.05.2020	US	USD	115	115	0,00
Steel Dynamics 5,50% 10.01.2024	US	USD	92	97	0,00
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	140	90	0,00
Steel Dynamics 5,00% 15.12.2026 144A	US	USD	67	69	0,00
			4.217	0,07	

Industrie

Hutchison Whampoa Intl 14 1,625% 31.10.2017 Reg S	KY	USD	2.762	2.761	0,05
Siemens Finance 2,35% 15.10.2026 Reg S	NL	USD	996	934	0,02
Ferrovial	ES	EUR	28	585	0,01
Experian Finance 2,375% 15.06.2017 144A	GB	USD	254	254	0,00
Int'l Lease Finance 7,125% 09.01.2018 144A	US	USD	83	89	0,00
Int'l Lease Finance 7,125% 09.01.2018 Reg S	US	USD	57	61	0,00
Golden Friends	TW	TWD	46	57	0,00
Standard Industries 6,00% 15.10.2025 144A	US	USD	37	40	0,00
Standard Industries NJ 5,375% 15.11.2024 144A	US	USD	29	30	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Standard Industries 5,125% 15.02.2021 144A	US	USD	14	15	0,00
				4.826	0,09
IT					
Global A&T Elec. 10,00% 02.01.2019 144A (Defaulted)	KY	USD	3.172	2.324	0,04
Glob A&T 10,00% 02.01.2019 Reg S (Defaulted)	KY	USD	3.055	2.257	0,04
BCP Singapore VI Cayman 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	2.115	2.128	0,04
Apple 2,25% 23.02.2021	US	USD	996	1.005	0,02
Microsoft 4,25% 02.06.2047	US	USD	830	861	0,02
Micron Technology 7,50% 15.09.2023	US	USD	664	745	0,01
Apple 2,45% 08.04.2026	US	USD	664	636	0,01
Land Mark Optoelectronics	TW	TWD	66	579	0,01
Dell International 6,02% 15.06.2026 144A	US	USD	498	546	0,01
PChome Online	TW	TWD	34	290	0,01
Activision Blizzard 3,40% 15.09.2026 144A	US	USD	103	101	0,00
Dell International 4,42% 15.06.2021 144A	US	USD	70	74	0,00
Gartner 5,125% 01.04.2025 144A	US	USD	52	53	0,00
				11.577	0,21

Nicht-Basiskonsumgüter

Wynn Macau 5,25% 15.10.2021 144A	KY	USD	7.989	8.184	0,15
Tung Thih Electronic	TW	TWD	699	4.794	0,09
Walt Disney 1,23% FRN 03.04.2020 MTN	US	USD	1.328	1.328	0,02
Charter Comms Operating 4,908% 23.07.2025	US	USD	963	1.031	0,02
Comcast 3,375% 15.02.2025	US	USD	996	1.018	0,02
Lung Yen Life Service	TW	TWD	224	426	0,01
Time Warner Cable 4,00% 09.01.2021	US	USD	279	291	0,01
VW Int'l Finance 3,30% 22.03.2033 EMTN	NL	EUR	199	246	0,00
VW Group of America Fin. 1,25% 23.05.2017 144A	US	USD	206	206	0,00
Dollar Tree 5,75% 03.01.2023	US	USD	172	183	0,00
Time Warner Cable 6,75% 07.01.2018	US	USD	169	179	0,00
VW Group of America Fin. 1,60% 20.11.2017 144A	US	USD	149	149	0,00
American Honda Finance 0,95% 05.05.2017 MTN	US	USD	139	139	0,00
Sky 9,50% 15.11.2018 144A	GB	USD	123	137	0,00
VW Group of America Fin. 1,65% 22.05.2018 144A	US	USD	135	134	0,00
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	100	133	0,00
Charter Communications 4,464% 23.07.2022	US	USD	109	116	0,00
COX Communications 8,375% 03.01.2039 144A	US	USD	92	114	0,00
CSC Holdings 5,50% 15.04.2027 144A	US	USD	86	89	0,00
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	69	80	0,00
VW Int'l Finance 1,60% 20.11.2017 144A	NL	USD	79	79	0,00
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	69	79	0,00
Marriott International 6,75% 15.05.2018	US	USD	62	66	0,00
Time Warner Cable 4,125% 15.02.2021	US	USD	43	45	0,00
VW Group of America Fin. 1,60% 20.11.2017 Reg S	US	USD	37	37	0,00
Time Warner Cable 8,25% 04.01.2019	US	USD	26	29	0,00
VW Int'l Finance 1,60% 20.11.2017 Reg S	NL	USD	11	11	0,00
				19.323	0,34

Basiskonsumgüter

Kraft Heinz Foods 3,50% 06.06.2022	US	USD	708	731	0,01
CF Industries 4,50% 12.01.2026 144A	US	USD	664	677	0,01
Kraft Heinz Foods 5,20% 15.07.2045	US	USD	382	405	0,01
BAT Int'l Finance 3,25% 06.07.2022 144A	GB	USD	332	338	0,01
Smithfield Foods 3,35% 02.01.2022 144A	US	USD	206	207	0,00
CF Industries 3,40% 12.01.2021 144A	US	USD	192	193	0,00
Kraft Heinz Foods 5,375% 02.10.2020	US	USD	117	127	0,00
Kraft Heinz Foods 2,00% 07.02.2018	US	USD	123	123	0,00
Smithfield Foods 2,70% 31.01.2020 144A	US	USD	109	109	0,00
AB North American Holding 2,20% 08.01.2018 144A	US	USD	92	92	0,00
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	79	81	0,00
BAT Int'l Finance 2,75% 15.06.2020 144A	GB	USD	77	78	0,00
WhiteWave Foods 5,375% 10.01.2022	US	USD	43	48	0,00
Reckitt Benckiser Treasury 2,125% 21.09.2018 144A	GB	USD	43	43	0,00
				3.252	0,06

Gesundheitswesen

Intai Technology	TW	TWD	257	1.156	0,02
Baxalta 5,25% 23.06.2045	US	USD	531	588	0,01
JHL Biotech	TW	TWD	192	384	0,01
UnitedHealth 4,625% 15.07.2035	US	USD	332	365	0,01
Forest Laboratories 5,00% 15.12.2021 144A	US	USD	269	293	0,01
Bayer US Finance 2,375% 10.08.2019 144A	US	USD	149	150	0,00
Forest Laboratories 4,375% 02.01.2019 144A	US	USD	143	148	0,00
EMD Finance 2,40% 19.03.2020 144A	US	USD	109	109	0,00
Bayer US Finance 1,50% 10.06.2017 Reg S	US	USD	69	69	0,00
Bayer US Finance 1,50% 10.06.2017 144A	US	USD	45	45	0,00
				3.307	0,06

Telekommunikationsdienste

Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	1.439	1.454	0,03
SES Glob Americas Hldgs GP 5,30% 25.03.2044 144A	US	USD	664	594	0,01
T-Mobile USA 6,00% 03.01.2023	US	USD	86	92	0,00
				2.140	0,04

Finanzwesen

RBS Group 8,625% VRN (perpetual)	GB	USD	1.765	1.906	0,03
Sberbank of Russia ADR	RU	USD	157	1.861	0,03
Barclays 8,25% VRN (perpetual)	GB	USD	1.709	1.822	0,03
CaixaBank	ES	EUR	358	1.626	0,03
Bankia	ES	EUR	1.100	1.335	0,02
Banco do Brasil (KY) 9,00% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	1.260	1.327	0,02
Dexia Credit Local 1,286% FRN 09.06.2017 Reg S	FR	USD	1.249	1.249	0,02
Deutsche Bank 4,25% 14.10.2021 144A	DE	USD	996	1.029	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	840	954	0,02
Banco do Brasil (KY) 8,50% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	840	930	0,02
Commonwealth Bank (New York) 2,50% 20.09.2018	AU	USD	863	872	0,02
UniCredit 3,75% 04.12.2022 144A	IT	USD	756	756	0,01
Nemeian Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	560	734	0,01
Assicurazioni Generali 5,00% VRN 06.08.2048 EMTN	IT	EUR	560	640	0,01
ELM (Swiss Reinsur.) 6,502% VRN (perpetual) EMTN	NL	GBP	420	587	0,01
SMBC Aviation Capital Fin. 2,65% 15.07.2021 Reg S	IE	USD	475	466	0,01
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	415	454	0,01
Egypt 13,471% 16.05.2017 EMTN	EG	EGP	8.030	441	0,01
Hyundai Capital America 3,00% 18.03.2021 Reg S	US	USD	432	434	0,01
DNB Boligkredit 2,50% 28.03.2022 144A	NO	USD	430	432	0,01
Svenska Handelsbanken 2,50% 25.01.2019	SE	USD	410	414	0,01
Intesa Sanpaolo 5,25% 28.01.2022 EMTN	IT	GBP	282	409	0,01
Credit Agricole 6,637% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	420	400	0,01
BNP Paribas 2,70% 20.08.2018 MTN	FR	USD	369	373	0,01
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (perpetual)	PT	EUR	336	369	0,01
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	334	338	0,01
Deutsche Bank 2,75% 17.02.2025 EMTN	DE	EUR	280	305	0,01
RBS Group 8,00% VRN (perpetual)	GB	USD	280	292	0,01
BPCE 2,50% 15.07.2019 MTN	FR	USD	285	287	0,01
Commonwealth Bank (New York) 1,90% 18.09.2017	US	USD	285	286	0,01
Bankia 3,375% VRN 15.05.2027	ES	EUR	252	281	0,00
Intesa Sanpaolo 5,71% 15.01.2026	IT	USD	266	262	0,00
RBS 3,875% 12.09.2023	GB	USD	221	221	0,00
Lloyds Bank 5,80% 13.01.2020 Reg S	GB	USD	175	192	0,00
E*TRADE Financial 4,625% 15.09.2023	US	USD	183	189	0,00
BFCM 2,00% 04.12.2019 144A	FR	USD	180	180	0,00
BNP Paribas 5,00% 15.01.2021	FR	USD	158	171	0,00
Nordea Bank 2,375% 04.04.2019 144A	SE	USD	167	168	0,00
Credit Agricole (London) 2,625% 10.03.2018 144A	FR	USD	135	136	0,00
Credit Suisse Group 4,282% 01.09.2028 144A	CH	USD	123	125	0,00
MSCI 5,75% 15.08.2025 144A	US	USD	109	118	0,00
Credit Agricole (London) 2,50% 15.04.2019 Reg S	FR	USD	112	112	0,00
Criteria Caixa 1,625% 21.04.2022 EMTN	ES	EUR	100	111	0,00
BFCM 2,50% 29.10.2018 Reg S	FR	USD	109	110	0,00
Swedbank 2,125% 29.09.2017 144A	SE	USD	92	92	0,00
HSBC Bank 4,125% 08.12.2020 144A	GB	USD	80	85	0,00
Nationwide Building 2,35% 21.01.2020 144A	GB	USD	66	67	0,00
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	56	66	0,00
E*TRADE Financial 5,375% 15.11.2022	US	USD	57	60	0,00
ABN AMRO Bank 1,80% 06.04.2018 144A	NL	USD	60	60	0,00
				26.134	0,46

Real Estate

Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	1.997	2.084	0,04
Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	261	279	0,00
				2.363	0,04

Staatsanleihen

US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2018	US	USD	22.946	24.246	0,43
South Africa 7,00% 28.02.2031	ZA	ZAR	293.725	18.335	0,33
Turkey 10,60% 11.02.2026	TR	TRY	54.972	15.779	0,28
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	36.009.730	14.976	0,27
Russia 7,00% 16.08.2023	RU	RUB	572.882	9.740	0,17
Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	7.524	8.968	0,16
Poland 4,00% 25.10.2023	PL	PLN	28.721	7.814	0,14
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	7.546	7.725	0,14
Poland 5,75% 23.09.2022	PL	PLN	17.449	5.127	0,09
Russian Inflation linked 2,50% 16.08.2023	RU	RUB	200.740	3.748	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	3.496	3.666	0,07
Poland 5,75% 25.10.2021	PL	PLN	9.160	2.660	0,05
Italy Inflation Linked 0,10% 15.05.2022	IT	EUR	2.080	2.292	0,04
Spain Inflation Linked 0,65% 30.11.2027	ES	EUR	1.733	1.898	0,03
Australia 5,75% 15.07.2022	AU	AUD	2.154	1.897	0,03
US Treasury 2,125% 29.02.2024	US	USD	1.776	1.778	0,03
China 3,36% 22.01.2022	CN	CNY	10.994	1.598	0,03
US Treasury 2,25% 31.01.2024	US	USD	1.274	1.287	0,02
Turkey 7,40% 02.05.2020	TR	TRY	4.941	1.279	0,02
Turkey 8,00% 03.12.2025	TR	TRY	4.632	1.148	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	881	1.021	0,02
US Treasury 1,875% 2					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Barclays Capital CP 0,590% 09.05.2017	GB	USD	5.552	5.552	0,10
La Banque Postale CP 1,085% 05.06.2017	FR	USD	4.997	4.992	0,09
Mitsubishi Trust & Bank CD 0,857% 04.05.2017	JP	USD	4.858	4.858	0,09
Allianz CP 1,505% 05.07.2017	DE	USD	4.858	4.847	0,09
Rabobank Nederland (Aus.) CD 1,153% 02.08.2017	AU	USD	4.719	4.705	0,08
KBC Bank CD 0,842% 04.05.2017	BE	USD	4.650	4.649	0,08
Bank of Montreal CD 1,082% 24.07.2017	CA	USD	4.650	4.638	0,08
Rabobank Nederland (Aus.) CD 1,153% 02.08.2017	AU	USD	4.580	4.567	0,08
Mitsubishi Finance CP 1,03% 08.05.2017	GB	USD	4.442	4.441	0,08
Standard Chartered Bank CD 1,191% 20.06.2017	GB	USD	4.233	4.226	0,08
Westpac Banking CP 1,304% 03.04.2018	AU	USD	4.164	4.164	0,07
TD Bank London CD 1,298% 18.04.2018	GB	USD	4.164	4.164	0,07
Credit Agricole (London) CD 0,827% 04.05.2017	FR	USD	4.164	4.164	0,07
ABN AMRO Bank CD 0,849% 04.05.2017	NL	USD	4.164	4.164	0,07
Sumitomo Mitsui Brussels CD 0,929% 08.05.2017	BE	USD	4.164	4.163	0,07
La Banque Postale CP 1,13% 01.06.2017	FR	USD	4.164	4.160	0,07
KBC Bank CD 1,131% 05.06.2017	BE	USD	4.164	4.159	0,07
Bank of Montreal CD 1,122% 20.06.2017	CA	USD	4.164	4.158	0,07
Sumitomo Mitsui Brussels CD 1,142% 20.06.2017	BE	USD	4.164	4.157	0,07
Standard Chartered Bank CD 1,211% 20.06.2017	GB	USD	4.164	4.157	0,07
Toronto-Dominion Bank CD 1,194% 05.07.2017	CA	USD	4.164	4.155	0,07
Agence Centrale CP 1,175% 10.07.2017	FR	USD	4.164	4.155	0,07
Agence Centrale CP 1,257% 26.07.2017	FR	USD	4.164	4.152	0,07
Waterschapsbank CP 1,115% 14.08.2017	NL	USD	4.164	4.151	0,07
Bank Communications Sydney CD 4,503% 17.08.2017	AU	CNY	27.485	3.932	0,07
Mitsubishi Trust & Bank CD 1,122% 20.06.2017	JP	USD	3.539	3.534	0,06
Zurich Holding America CP 1,18% 22.06.2017	US	USD	3.470	3.464	0,06
Allianz CP 1,27% 24.10.2017	DE	USD	2.984	2.966	0,05
Deutsche Bahn CP 1,19% 22.05.2017	DE	USD	2.776	2.774	0,05
Schlumberger Finance CD 1,145% 28.06.2017	NL	USD	2.776	2.771	0,05
Belgium CP 1,025% 18.05.2017	BE	USD	2.290	2.289	0,04
CDC CP 1,23% 21.09.2017	FR	USD	2.082	2.072	0,04
CDC CP 1,28% 22.09.2017	FR	USD	2.082	2.071	0,04
Schlumberger Finance CP 1,145% 14.07.2017	NL	USD	1.943	1.939	0,03
Schlumberger Finance CP 1,14% 20.06.2017	NL	USD	1.804	1.802	0,03
CDC CP 1,16% 21.06.2017	FR	USD	1.388	1.386	0,02
Allianz CP 1,27% 12.10.2017	DE	USD	1.388	1.380	0,02
Schlumberger Finance CP 1,14% 21.06.2017	NL	USD	902	901	0,02
ABN AMRO Bank CD 1,15% 11.07.2017	NL	USD	888	888	0,02
Schlumberger Finance CD 1,135% 27.06.2017	NL	USD	694	693	0,01
Belgium CP 1,03% 18.05.2017	BE	USD	590	590	0,01
Deutsche Bahn CP 1,19% 22.05.2017	DE	USD	382	381	0,01
			168.541	2,99	

Nicht aufgeführt

Energie

China National Petroleum 4,80% 15.03.2022	CN	CNY	39.264	5.711	0,10
China National Petroleum 3,40% 22.04.2019	CN	CNY	7.853	1.122	0,02
Interoil	CA	USD	7	49	0,00
			6.882	0,12	

Versorgungsbetriebe

State Grid Corp of China 5,00% 20.11.2022	CN	CNY	27.485	4.048	0,07
State Grid Corp of China 4,90% 04.09.2022	CN	CNY	27.485	4.043	0,07
State Grid 5,50% 23.10.2020	CN	CNY	23.558	3.528	0,06
China Three Gorge 3,47% 03.06.2021	CN	CNY	7.853	1.094	0,02
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	64	0	0,00
TXU Eastern Funding 6,45% 15.05.2005 (Defaulted)*	GB	USD	50	0	0,00
			12.713	0,23	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	13	4	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	17	0	0,00
			4	0,00	

IT

Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	125	125	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	69	0	0,00
			125	0,00	

Nicht-Basiskonsumgüter

Belle International Holdings*	CN	HKD	2.885	2.336	0,04
Peace Mark Holdings*	HK	HKD	590	0	0,00
			2.336	0,04	

Basiskonsumgüter

Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	148	11	0,00
			11	0,00	

Gesundheitswesen

GRAIL*	US	USD	68	271	0,00
China Animal Healthcare*	CN	HKD	302	0	0,00
			271	0,00	

Finanzwesen

China Development Bank 5,84% 03.01.2019	CN	CNY	19.632	2.932	0,05
Export-Import Bank of China 3,35% 18.06.2017	CN	CNY	11.779	1.707	0,03
China Development Bank 3,78% 06.04.2019	CN	CNY	7.853	1.139	0,02
Indonesia 7,00% 15.05.2027 EMTN	ID	IDR	4.853.902	364	0,01
Phoenix Group Holdings 4,125% 20.07.2022	KY	GBP	216	286	0,01
Colombia 11,00% 24.07.2020	CO	COP	159.450	62	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	77.208	32	0,00
				6.522	0,12

Real Estate

Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	5.593	65	0,00
				65	0,00

Staatsanleihen

Malaysia 3,90% 30.11.2026	MY	MYR	22.236	5.068	0,09
Canada 0,50% 03.01.2022	CA	CAD	3.536	2.525	0,04
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2026	JP	JPY	267.390	2.522	0,04
Canada Inflation Linked 4,25% 12.01.2021	CA	CAD	1.753	2.435	0,04
Peru 6,35% 08.12.2028 Reg S	PE	PEN	7.011	2.242	0,04
China 2,75% 17.03.2023	CN	CNY	15.706	2.197	0,04
China 2,90% 05.05.2026	CN	CNY	15.706	2.181	0,04
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2027	JP	JPY	227.777	2.161	0,04
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2024	JP	JPY	212.922	2.044	0,04
Dominican Republic 13,50% 08.04.2017 Reg S	DO	DOP	86.473	1.850	0,03
Malaysia 3,955% 15.09.2025	MY	MYR	8.030	1.833	0,03
Malaysia 3,48% 15.03.2023	MY	MYR	6.331	1.428	0,03
China 3,38% 23.05.2023	CN	CNY	7.853	1.136	0,02
Peru 5,70% 08.12.2024 Reg S	PE	PEN	2.779	876	0,02
Dominican Republic 14,00% 06.08.2018 Reg S	DO	DOP	31.779	706	0,01
China 3,05% 22.10.2022	CN	CNY	4.712	671	0,01
Malaysia 3,889% 31.07.2020	MY	MYR	2.625	610	0,01
Malaysia 3,314% 31.10.2017	MY	MYR	1.515	350	0,01
Malaysia 3,26% 03.01.2018	MY	MYR	988	228	0,00
Malaysia 3,892% 15.03.2027	MY	MYR	865	193	0,00
				33.254	0,59

Equity Linked Schuldverschreibungen

UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	68	438	0,01
UBS (Goertek (A)) ELN 14.08.2017	CN	USD	40	100	0,00
UBS (Aier Eye Hospital Group (A)) ELN 13.04.2018	CN	USD	18	87	0,00
				625	0,01

Bruchteile

(5) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.992.767)

5.334.625 94,78

Bankeinlagen

Bred Banque Populaire TD 1,03% 02.05.2017	FR	USD	15.743	15.743	0,28
DZ Bank TD 0,92% 02.05.2017	DE	USD	9.716	9.716	0,17
Natixis TD 0,736% 18.05.2017	FR	USD	3.470	3.470	0,06
			28.929	0,51	

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

5.363.554 95,30

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Gree Electric Appliances	USD	2.608	2.608	0,05
Beazley	GBP	1.033	171	0,00
RSA Insurance Group (UBS) (A)	GBP	933	94	0,00
China Mobile	HKD	11.753	15	0,00
RSA Insurance Group (GS) (B)	GBP	49	4	0,00
China Biologic Products	USD	34	1	0,00
Citigroup	USD	1.476	(21)	(0,00)
T&D Holdings	JPY	119.292	(99)	(0,00)
			2.773	0,05

Credit Default Swaps

Gekauft Schutz auf Brands 8,50% 20.06.2022	USD	286	18	0,00
Gekauft Schutz auf Munich RE 7,625% 20.12.2020	EUR	286	(3)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Humana 6,30% 20.09.2019	USD	172	(4)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Quest Diagnostic 6,95% 20.06.2021	USD	172	(5)	(0,00)
Gekauft Schutz auf International Paper 7,50% 20.12.2020	USD	286	(7)	(0,00)
Gekauft Schutz auf XL Group 6,25% 20.12.2020	USD	573	(14)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.03.2020	USD	1.381	(27)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.06.2020	USD	1.468	(30)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.03.2020	USD	2.590	(43)	(0,00)
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S26 20.12.2021	EUR	2.324	(281)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.06.2022	USD	96.686	(928)	(0,02)
			(1.324)	(0,02)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en
Devisenterminkontrakte			
Kauf MYR verkauft USD zu 4,48500 16.05.2017	18.670	616	0,01
Kauf CNY verkauft USD zu 6,97842 20.06.2017	39.804	275	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,46300 16.05.2017	9.772	273	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 67,41000 16.05.2017	5.178	243	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,78250 16.05.2017	3.656	223	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,93000 08.05.2017	1.916	179	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00154 16.05.2017	5.013	128	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 35,02350 16.05.2017	9.368	108	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44374 16.05.2017	4.482	105	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,59742 16.05.2017	1.159	98	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,92170 16.05.2017	2.335	96	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,61750 16.05.2017	5.207	95	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,76500 08.05.2017	4.909	90	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,91000 08.05.2017	3.199	89	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00034 16.05.2017	6.531	86	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,79150 16.05.2017	1.340	85	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93489 04.05.2017	4.545	85	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07623 16.05.2017	4.346	84	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69772 04.05.2017	4.431	76	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,40000 08.05.2017	591	73	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,51000 08.05.2017	509	67	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,76659 16.05.2017	1.100	62	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06205 16.05.2017	1.292	60	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,65988 16.05.2017	2.147	57	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06519 08.05.2017	4.732	43	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07533 16.05.2017	872	43	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05325 16.05.2017	3.605	40	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76436 16.05.2017	1.700	39	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,55000 08.05.2017	560	39	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 16.05.2017	1.036	38	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,76750 16.05.2017	1.266	37	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,04307 16.05.2017	864	36	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,77000 08.05.2017	436	36	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 08.05.2017	2.047	35	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69773 04.05.2017	1.944	34	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 671,17000 16.05.2017	6.161	34	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,70300 16.05.2017	361	33	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,82051 16.05.2017	711	31	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 288,46950 16.05.2017	6.370	30	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94445 16.05.2017	1.004	30	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94883 16.05.2017	850	29	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,46500 16.05.2017	973	28	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,67820 16.05.2017	318	28	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,61450 16.05.2017	322	28	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74937 04.05.2017	1.072	26	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,79891 16.05.2017	397	26	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07240 16.05.2017	523	26	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,15000 08.05.2017	239	26	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,41500 16.05.2017	655	25	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93914 16.05.2017	1.064	25	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,20238 16.05.2017	2.590	24	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45900 16.05.2017	874	24	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,27000 08.05.2017	207	24	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31526 16.05.2017	2.417	23	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,75024 16.05.2017	451	23	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68011 16.05.2017	713	23	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,10900 16.05.2017	3.599	23	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93562 16.05.2017	1.160	23	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,42000 08.05.2017	174	22	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,75000 08.05.2017	264	22	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,94001 16.05.2017	504	21	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00351 16.05.2017	2.482	21	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93924 16.05.2017	869	21	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,54000 08.05.2017	160	21	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,51000 08.05.2017	313	21	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09351 04.05.2017	5.652	20	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31870 16.05.2017	969	20	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,76611 16.05.2017	361	20	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,72232 16.05.2017	445	20	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,69000 08.05.2017	250	20	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07636 16.05.2017	874	19	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,75640 16.05.2017	355	19	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,05868 16.05.2017	339	19	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 67,66000 16.05.2017	372	19	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86734 16.05.2017	656	19	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94002 16.05.2017	765	19	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,33000 08.05.2017	158	19	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,84000 08.05.2017	831	19	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,78000 08.05.2017	992	19	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07855 16.05.2017	358	18	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05296 16.05.2017	3.353	18	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,66061 16.05.2017	662	18	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,69000 08.05.2017	125	18	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,50000 08.05.2017	135	18	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,98836 16.05.2017	371	17	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,69560 16.05.2017	478	17	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,14500 08.05.2017	155	17	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,72138 16.05.2017	357	16	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68154 16.05.2017	493	16	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,69000 16.05.2017	364	16	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07892 16.05.2017	321	16	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07626 16.05.2017	324	16	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06520 16.05.2017	345	16	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,04713 16.05.2017	368	16	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,99850 16.05.2017	519	16	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,27000 08.05.2017	317	16	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en
Kauf USD verkauft CAD zu 0,76249 16.05.2017	345	15	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76360 04.05.2017	698	15	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,64100 16.05.2017	692	15	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 60,25000 16.05.2017	283	15	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,10000 16.05.2017	450	15	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91663 30.05.2017	171.280	15	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,79700 08.05.2017	1.720	15	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,96000 08.05.2017	468	15	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76597 16.05.2017	540	14	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,81469 16.05.2017	314	14	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92336 16.05.2017	775	14	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92362 16.05.2017	2.055	14	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,00000 08.05.2017	1.138	14	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,66852 16.05.2017	434	13	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 8,96541 04.05.2017	1.128	13	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,02000 16.05.2017	401	13	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06220 16.05.2017	289	13	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,74144 16.05.2017	321	13	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 67,15000 16.05.2017	295	13	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 67,05000 16.05.2017	323	13	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,82000 08.05.2017	149	13	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68655 07.06.2017	6.370	12	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00350 16.05.2017	2.788	12	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 35,08000 16.05.2017	875	12	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,34000 16.05.2017	316	12	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31050 16.05.2017	664	12	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85315 16.05.2017	962	12	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94179 04.05.2017	456	12	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,85000 08.05.2017	137	12	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,53690 16.05.2017	911	11	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00156 16.05.2017	278	11	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68095 16.05.2017	344	11	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,98670 16.05.2017	404	11	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,98360 16.05.2017	407	11	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,48000 16.05.2017	333	11	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45600 16.05.2017	422	11	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,93950 16.05.2017	224	11	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 58,94000 16.05.2017	333	10	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,98788 16.05.2017	365	10	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 13395,00000 16.05.2017	2.967	10	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93384 04.05.2017	584	10	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,73000 08.05.2017	128	10	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09531 07.06.2017	2.721	9	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00155 16.05.2017	263	9	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,76365 16.05.2017	204	9	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,47050 16.05.2017	293	9	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,46600 16.05.2017	311	9	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44600 16.05.2017	394	9	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94109 16.05.2017	360	9	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,83000 08.05.2017	393	9	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 16.05.2017	1.124	8	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 35,36800 16.05.2017	355	8	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 58,79000 16.05.2017	296	8	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,25464 16.05.2017	372	8	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,25087 16.05.2017	393	8	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44450 16.05.2017	358	8	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,43600 16.05.2017	370	8	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,42000 16.05.2017	425	8	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017	3.002	8	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86677 16.05.2017	282	8	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85324 16.05.2017	632	8	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94513 16.05.2017	260	8	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,85000 08.05.2017	339	8	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 35,10200 16.05.2017	492	7	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,25648 16.05.2017	332	7	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,25156 16.05.2017	327	7	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,95630 16.05.2017	360	7	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,31419 16.05.2017	422	7	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 13455,00002 16.05.2017	951	7	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 292,51200 16.05.2017	377	7	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 289,82000 16.05.2017	691	7	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78251 04.05.2017	553	7	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85573 16.05.2017	423	7	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94436 16.05.2017	230	7	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94055 04.05.2017	279	7	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93370 04.05.2017	411	7	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,86000 08.05.2017	298	7	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,61098 16.05.2017	351	6	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 16.05.2017	337	6	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31516 16.05.2017	688	6	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 58,21340 16.05.2017	361	6	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30900 16.05.2017	355	6	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 112,73400 16.05.2017	486	6	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92450 16.05.2017	776	6	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30300 16.05.2017	536	5	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,34569 16.05.2017	5.312	5	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92			

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf PEN verkauft USD zu 3,28900 16.05.2017	348	4	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,18950 16.05.2017	539	(2)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,38750 16.05.2017	376	4	0,00	Kauf USD verkauft SEK zu 0,11216 04.05.2017	592	(3)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,27137 16.05.2017	265	4	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00893 16.05.2017	491	(3)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13432,00003 16.05.2017	678	4	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07144 16.05.2017	166	(3)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 290,23500 16.05.2017	379	4	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06028 16.05.2017	103	(3)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92466 16.05.2017	526	4	0,00	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06455 08.05.2017	4.519	(3)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2993,03001 16.05.2017	351	4	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,36300 16.05.2017	405	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02908 16.05.2017	413	3	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 8,79868 07.06.2017	553	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11346 04.05.2017	549	3	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 56,83000 16.05.2017	477	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05287 16.05.2017	868	3	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13285,00001 16.05.2017	609	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73375 07.06.2017	1.072	3	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 284,84000 16.05.2017	396	(3)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 3,78019 16.05.2017	48	3	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18036 16.05.2017	584	(3)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,90800 16.05.2017	370	3	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,36350 04.05.2017	1.074	(3)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,87000 16.05.2017	355	3	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,23800 16.05.2017	379	(4)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,11716 16.05.2017	427	3	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03274 16.05.2017	370	(4)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13470,00003 16.05.2017	304	3	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05032 16.05.2017	92	(4)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13470,00001 16.05.2017	379	3	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,24983 16.05.2017	114	(4)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 289,47100 16.05.2017	318	3	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07576 16.05.2017	327	(4)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 15,90000 08.05.2017	99	3	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,05938 16.05.2017	141	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07485 16.05.2017	1.596	2	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,78950 16.05.2017	394	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05308 16.05.2017	269	2	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,77992 16.05.2017	387	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09463 16.05.2017	427	2	0,00	Kauf DKK verkauft USD zu 6,80245 04.05.2017	1.120	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00955 04.05.2017	511	2	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,30959 04.05.2017	180	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73341 04.05.2017	753	2	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 16,94000 08.11.2017	1.124	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31257 16.05.2017	1.808	2	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,19650 16.05.2017	382	(5)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,25698 16.05.2017	103	2	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,02854 16.05.2017	457	(5)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,90299 16.05.2017	374	2	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,28190 04.05.2017	493	(5)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,26500 16.05.2017	378	2	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07642 16.05.2017	429	(5)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13430,00002 16.05.2017	289	2	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06461 16.05.2017	211	(5)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13425,00005 16.05.2017	313	2	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13300,00001 16.05.2017	1.259	(5)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93220 16.05.2017	124	2	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,77251 04.05.2017	9.824	(5)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99908 04.05.2017	508	2	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2918,00000 16.05.2017	379	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01990 16.05.2017	835	1	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2915,50001 16.05.2017	381	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 08.05.2017	2.087	1	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,16370 16.05.2017	411	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09360 07.06.2017	633	1	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,16060 16.05.2017	384	(5)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 3,66991 16.05.2017	50	1	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,15400 16.05.2017	313	(5)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,26400 16.05.2017	366	1	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,16203 16.05.2017	377	(6)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,25900 16.05.2017	349	1	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 16.05.2017	292	(6)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,25800 16.05.2017	515	1	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03243 16.05.2017	290	(6)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,04113 16.05.2017	377	1	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07191 16.05.2017	384	(6)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13410,00004 16.05.2017	358	1	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06940 16.05.2017	310	(6)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13409,99994 16.05.2017	328	1	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06398 16.05.2017	247	(6)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13385,00003 16.05.2017	429	1	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,34800 16.05.2017	789	(6)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13372,99997 16.05.2017	379	1	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,31400 16.05.2017	653	(6)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 287,63040 16.05.2017	395	1	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17742 16.05.2017	780	(6)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92482 16.05.2017	163	1	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17090 16.05.2017	416	(6)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2964,36930 16.05.2017	328	1	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,35193 16.05.2017	555	(6)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,36125 16.05.2017	391	0	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,15380 16.05.2017	415	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07476 16.05.2017	2.010	0	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,14559 16.05.2017	392	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 07.06.2017	1.125	0	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,12966 16.05.2017	393	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 16.05.2017	556	0	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03255 16.05.2017	393	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00348 16.05.2017	2.770	0	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,31119 16.05.2017	2.000	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09246 16.05.2017	233	0	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16707 16.05.2017	405	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09139 16.05.2017	259	0	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,14200 16.05.2017	357	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09013 16.05.2017	127	0	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03237 16.05.2017	333	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14497 04.05.2017	807	0	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,61441 16.05.2017	430	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14473 16.05.2017	619	0	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16750 16.05.2017	508	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14445 07.06.2017	804	0	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,18100 16.05.2017	1.192	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14426 20.06.2017	1.059	0	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,17050 16.05.2017	791	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74726 04.05.2017	176	0	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,11250 16.05.2017	301	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74680 07.06.2017	697	0	0,00	Kauf USD verkauft PLN zu 0,25208 16.05.2017	404	(9)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,60800 16.05.2017	459	0	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17136 16.05.2017	710	(9)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,60200 16.05.2017	370	0	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2920,00000 16.05.2017	760	(9)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 57,25780 16.05.2017	382	0	0,00	Kauf USD verkauft TRY zu 0,27258 16.05.2017	357	(10)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,25450 16.05.2017	390	0	0,00	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01741 16.05.2017	2.367	(10)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,00310 16.05.2017	419	0	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06853 16.05.2017	482	(10)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13365,00001 16.05.2017	371	0	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832 16.05.2017	479	(10)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13349,99997 16.05.2017	341	0	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,91449 04.05.2017	2.726	(10)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13347,99995 16.05.2017	451	0	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2883,00000 16.05.2017	417	(10)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91656 16.05.2017	537	0	0,00	Kauf USD verkauft MYR zu 0,22485 16.05.2017	461	(11)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,89850 04.05.2017	807	0	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,05665 16.05.2017	366	(11)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33904 07.06.2017	176	0	0,00	Kauf USD verkauft COP zu 0,00033 16.05.2017	825	(11)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33821 04.05.2017	698	0	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15977 16.05.2017	477	(11)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 12,78060 16.05.2017	27	(1)	(0,00)	Kauf USD verkauft MYR zu 0,22336 16.05.2017	382	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01985 16.05.2017	320	(1)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,05965 16.05.2017	413	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29381 07.06.2017	639	(1)	(0,00)	Kauf NZD verkauft USD zu 1,45526 04.05.2017	6.387	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14424 16.05.2017	269	(1)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,11330 16.05.2017	429	(12)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,36550 08.05.2017	1.125	(1)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,08270 16.05.2017	1.924	(13)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,24123 07.06.2017	2.091	(1)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06097 16.05.2017	478	(13)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13330,00004 16.05.2017	364	(1)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16990 16.05.2017	888	(13)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13320,00001 16.05.2017	606	(1)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,16800 16.05.2017	1.229	(13)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 286,43750 16.05.2017	345	(1)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06179 16.05.2017	534	(14)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,90662 20.06.2017	400	(1)	(0,00)	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14465 16.05.2017	20.548	(15)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32909 16.05.2017	127	(1)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,19050 16.05.2017	4.092	(15)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32464 16.05.2017	116	(1)	(0,00)	Kauf USD verkauft THB zu 0,02882 16.05.2017	7.704	(16)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03292 16.05.2017	372	(2)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,24966 04.05.2017	469	(16)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2017	755	(2)	(0,00)	Kauf COP verkauft USD zu 2892,00000 16.05.2017	795	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28659 04.05.2017	443	(2)	(0,00)	Kauf CLP verkauft USD zu 661,20000 16.05.2017	1.818	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08364 16.05.2017	263	(2)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 12,74246 16.05.2017	377	(18)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08276 16.05.2017	264	(2)	(0,00)	Kauf USD verkauft BRL zu 0,30950 16.05.2017	2.049	(18)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06452 08.05.2017	1.230	(2)	(0,00)	Kauf CAD verkauft USD zu 1,33446 04.05.2017	771	(18)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 56,88000 16.05.2017	400	(2)	(0,00)	Kauf USD verkauft DKK zu 0,14380 04.05.2017	1.116	(20)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13288,00004 16.05.2017	431	(2)	(0,00)	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06024 08.05.2017	294	(20)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83857 16.05.2017	376	(2)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,91299 07.06.2017	5.681	(20)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2936,99999 16.05.2017	362	(2)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,25762 16.05.2017	732	(21)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,92459 20.06.2017	2.575	(2)	(0,00)	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06184 08.05.2017	505	(22)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,98853 07.06.2017	513	(2)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16905 16.05.2017	1.521	(23)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36287 07.06.2017	755	(2)	(0,00)	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01729 16.05.2017	2.062	(24)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	Nettov ermög en	%
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04932 16.05.2017	385	(24)	(0,00)	
Kauf CLP verkauft USD zu 655,05000 16.05.2017	1.310	(24)	(0,00)	
Kauf PHP verkauft USD zu 49,71200 16.05.2017	2.147	(25)	(0,00)	
Kauf ZAR verkauft USD zu 12,53596 16.05.2017	434	(27)	(0,00)	
Kauf COP verkauft USD zu 2888,50000 16.05.2017	1.197	(27)	(0,00)	
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 16.05.2017	6.089	(29)	(0,00)	
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07358 16.05.2017	2.300	(37)	(0,00)	
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27759 16.05.2017	3.536	(37)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017	3.376	(37)	(0,00)	
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06398 08.05.2017	4.531	(43)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15134 16.05.2017	1.520	(46)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06413 16.05.2017	2.067	(50)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06064 16.05.2017	2.034	(55)	(0,00)	
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04874 16.05.2017	838	(65)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07239 16.05.2017	3.896	(64)	(0,00)	
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22735 16.05.2017	5.106	(66)	(0,00)	
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01679 16.05.2017	1.712	(68)	(0,00)	
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26754 16.05.2017	1.635	(75)	(0,00)	
Kauf USD verkauft INR zu 0,01515 16.05.2017	3.292	(80)	(0,00)	
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27131 16.05.2017	2.588	(85)	(0,00)	
Kauf USD verkauft INR zu 0,01510 16.05.2017	3.165	(87)	(0,00)	
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2017	12.035	(88)	(0,00)	
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25303 16.05.2017	5.107	(90)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944 04.05.2017	4.875	(90)	(0,00)	
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04963 16.05.2017	1.836	(106)	(0,00)	
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01662 16.05.2017	2.237	(110)	(0,00)	
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03240 16.05.2017	5.192	(113)	(0,00)	
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06002 08.05.2017	1.668	(118)	(0,00)	
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26893 16.05.2017	3.760	(155)	(0,00)	
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05917 08.05.2017	2.241	(188)	(0,00)	
Kauf USD verkauft BRL zu 0,28043 03.11.2017	3.108	(216)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07240 16.05.2017	18.739	(307)	(0,01)	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24633 04.05.2017	8.973	(329)	(0,01)	
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04830 16.05.2017	4.879	(405)	(0,01)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06586 30.05.2017	171.295	(3.955)	(0,07)	
		(2.107)	(0,04)	

A-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)

Kauf AUD verkauft USD zu 1,31977 23.05.2017	99.487	(1.384)	(0,02)	
		(1.384)	(0,02)	

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	Nettov ermög en	%
Kospi2 Index Future 08.06.2017	KRW	71.975.000	1.592	0,03	
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	46.581	819	0,01	
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	50.377	698	0,01	
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	79.205	352	0,01	
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	29.786	306	0,01	
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(17.264)	55	0,00	
Korea Bond Future 20.06.2017	KRW	25.838.147	28	0,00	
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	52.970	17	0,00	
Kanada 10 Bond Future 21.06.2017	CAD	139	2	0,00	
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	(2.975)	2	0,00	
Short Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(544)	0	0,00	
Japan 10 Bond Future 13.06.2017	JPY	(228.790)	(3)	(0,00)	
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(4.213)	(6)	(0,00)	
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	(1.764)	(11)	(0,00)	
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(7.459)	(195)	(0,00)	
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(43.857)	(332)	(0,01)	
			3.324	0,06	

Zinsswaps

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	Nettov ermög en	%
Receive fixed 14,775% pay float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	1.405	48	0,00	
Receive fixed 4,53% pay float. (3m KLIBOR) 13.01.2026	MYR	6.485	42	0,00	
Receive fixed 12,08% pay float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	3.922	33	0,00	
Receive fixed 4,345% pay float. (3m KLIBOR) 20.01.2026	MYR	7.597	25	0,00	
Receive fixed 4,06% pay float. (3m KLIBOR) 07.01.2020	MYR	7.103	16	0,00	
Receive fixed 2,57% pay float. (6m THB) 21.10.2025	THB	15.442	6	0,00	
Pay fixed 0,51% receive float. (6m HUF BUBOR) 02.05.2019	HUF	818.403	1	0,00	
Receive fixed 5,19% pay float. (1d COLIBOR) 12.12.2018	COP	1.173.559	(2)	(0,00)	
Pay fixed 0,53% receive float. (6m HUF BUBOR) 03.05.2019	HUF	2.733.157	(2)	(0,00)	
Pay fixed 0,55% receive float. (6m HUF BUBOR) 28.04.2019	HUF	3.551.560	(8)	(0,00)	
Pay fixed 2,04% receive float. (6m PLN WIBOR) 02.02.2019	PLN	91.105	(50)	(0,00)	
Pay fixed 11,205% receive float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	11.419	(77)	(0,00)	
			32	0,00	

	Wäh rung	Contracts	Marktwert (USD)	Nettov ermög en	%
Options					
Purchased Call Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	5.602	14	0,00	
Gekaufte Put HSCEI 9000 28.09.2017	HKD	1	14	0,00	
Gekaufte Put HSCEI 9400 28.09.2017	HKD	1	11	0,00	
Gekaufte Put HSI 21800 28.09.2017	HKD	1	5	0,00	
Gekaufte Put HSCEI 8400 28.09.2017	HKD	1	3	0,00	
Gekaufte Put Korea Kospi 200 252,5 14.09.2017	KRW	2.179	2	0,00	
Gekaufte Put HSCEI 8800 30.10.2017	HKD	1	2	0,00	
Gekaufte Put HSI 21000 30.10.2017	HKD	1	1	0,00	
Gekaufte Put HSI 21000 30.10.2017	HKD	1	1	0,00	
Gekaufte Put HSI 19600 28.09.2017	HKD	1	1	0,00	
Gekaufte Put HSCEI 8800 28.07.2017 (UBS)	HKD	1	1	0,00	
Purchased Call Itraxx Xover S26 387,5 17.05.2017	EUR	4.201	0	0,00	
Purchased Call Itraxx Europe S26 17.05.2017	EUR	11.619	0	0,00	
Gekaufte Put Korea Kospi 200 242,5 12.10.2017	KRW	2.173	0	0,00	
Gekaufte Put Korea Kospi 200 242,5 10.08.2017	KRW	1.097	0	0,00	
Gekaufte Put Korea Kospi 200 242,5 09.11.2017	KRW	1.097	0	0,00	
Gekaufte Put Korea Kospi 200 235 08.06.2017	KRW	4.388	0	0,00	
Gekaufte Put HSCEI 8800 28.07.2017 (GS)	HKD	1	0	0,00	
geschrieben Put Itraxx Europe S26 17.05.2017	EUR	(11.619)	(45)	(0,00)	
geschrieben Put Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	(5.602)	(74)	(0,00)	
geschrieben Put Itraxx Xover S26 287,5 17.05.2017	EUR	(4.201)	(93)	(0,00)	
			(157)	(0,00)	

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	Nettov ermög en	%
--	-------------	-------------------------------------	--	-----------------------	---

Inflation Swaps

Pay fixed 2,2125% receive float. (US CPI) 26.01.2023	USD	594	(4)	(0,00)	
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2024	USD	1.287	(9)	(0,00)	
Pay fixed 2,2375% receive float. (US CPI) 26.01.2045	USD	891	(13)	(0,00)	
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2026	USD	2.164	(16)	(0,00)	
Pay fixed 2,25% receive float. (US CPI) 26.01.2025	USD	4.457	(30)	(0,00)	
			(72)	(0,00)	

Sonstige Aktiva und Passiva

			263.544	4,73	
Nettovermögen			5.628.183	100,00	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	11,93
Australien	AU	9,98
Hongkong	HK	8,36
Korea	KR	6,55
Indien	IN	6,19
Kaimaninseln	KY	5,09
Jungferninseln (British)	VG	5,09
Vereinigtes Königreich	GB	4,89
USA	US	4,64
Indonesien	ID	4,44
Taiwan	TW	4,41
Singapur	SG	3,13
Thailand	TH	2,29
Philippinen	PH	2,24
Niederlande	NL	1,74
Frankreich	FR	1,52
Irland	IE	1,50
Japan	JP	1,18
Bermuda	BM	1,03
Malaysia	MY	0,98
Deutschland	DE	0,89
Mexiko	MX	0,58
Mauritius	MU	0,57
Kanada	CA	0,43
Italien	IT	0,41
Belgien	BE	0,40
Polen	PL	0,39
Brasilien	BR	0,39
Türkei	TR	0,38
Südafrika	ZA	0,37
Luxemburg	LU	0,37
Schweiz	CH	0,36
Sri Lanka	LK	0,34
Russland	RU	0,27
Kolumbien	CO	0,27
Neuseeland	NZ	0,25
Spanien	ES	0,21
Ungarn	HU	0,19
Norwegen	NO	0,18
Peru	PE	0,18
Bangladesh	BD	0,12
Mongolei	MN	0,11
Dänemark	DK	0,07
Rumänien	RO	0,07
Vietnam	VN	0,06
Dominikanische Republik	DO	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Argentinien	AR	0,04
Schweden	SE	0,04
Kuwait	KW	0,03
übernational	SU	0,02
Österreich	AT	0,02
Island	IS	0,01
Finnland	FI	0,01
Chile	CL	0,01
Ägypten	EG	0,01
Portugal	PT	0,01
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,71

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	752.976	17.981.076	1,88
Total	FR	EUR	289.725	13.666.327	1,43
				31.647.403	3,30
Versorgungsbetriebe					
EDF 1,875% 13.10.2036 EMTN	FR	EUR	2.457.033	2.238.860	0,23
NH Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	1.668.483	1.981.254	0,21
EDP Finance 1,875% 29.09.2023 EMTN	NL	EUR	915.825	941.669	0,10
EDP Finance 2,625% 18.01.2022 EMTN	NL	EUR	528.461	571.555	0,06
				5.733.338	0,60
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Linde	DE	EUR	62.252	10.268.549	1,07
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	3.319.589	3.506.750	0,37
				13.775.299	1,44
Industrie					
Koninklijke Philips	NL	EUR	768.688	24.459.639	2,55
Vinci	FR	EUR	247.537	19.332.621	2,02
RELX	GB	EUR	1.044.274	18.541.078	1,94
Thales	FR	EUR	163.037	15.736.369	1,64
Siemens	DE	EUR	103.552	13.627.496	1,42
Assa Abloy	SE	SEK	649.088	12.896.715	1,35
Safran	FR	EUR	162.418	12.346.990	1,29
Leonardo	IT	EUR	400.715	5.782.318	0,60
Ryanair Holdings	IE	EUR	316.563	5.049.173	0,53
				127.772.399	13,34
IT					
SAP	DE	EUR	456.995	42.075.553	4,39
Dassault Systemes	FR	EUR	205.177	16.810.157	1,75
Micro Focus International	GB	GBP	169.361	5.204.795	0,54
United Internet	DE	EUR	87.853	3.712.226	0,39
Temenos Group	CH	CHF	35.206	2.799.612	0,29
				70.602.343	7,37
Nicht-Basiskonsumgüter					
Sky 1,875% 24.11.2023 EMTN	GB	EUR	1.963.787	2.070.122	0,22
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	1.852.594	2.009.714	0,21
				4.079.836	0,43
Basiskonsumgüter					
Unilever (CVA)	GB	EUR	335.537	16.154.443	1,69
British American Tobacco	GB	GBP	130.206	8.063.276	0,84
L'Oreal	FR	EUR	37.859	6.922.524	0,72
Koninklijke Ahold	NL	EUR	356.760	6.785.583	0,71
Kraft Heinz Foods 2,25% 25.05.2028	US	EUR	3.219.270	3.273.639	0,34
Molson Coors Brewing 1,25% 15.07.2024	US	EUR	1.707.673	1.717.682	0,18
				42.917.147	4,48
Gesundheitswesen					
Genmab	DK	DKK	107.227	19.575.906	2,04
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	182.653	14.877.120	1,55
Essilor International	FR	EUR	102.213	12.158.247	1,27
Shire	US	GBP	119.728	6.450.479	0,67
Roche Holding	CH	CHF	25.708	6.176.757	0,64
Bayer	DE	EUR	50.838	5.775.194	0,60
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	3.844.888	3.479.820	0,36
				68.493.523	7,15
Telekommunikationsdienste					
Deutsche Telekom	DE	EUR	915.421	14.738.272	1,54
Iliad	FR	EUR	49.827	11.106.380	1,16
Cellnex Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	2.402.693	2.444.689	0,26
				28.289.341	2,95
Finanzwesen					
BNP Paribas	FR	EUR	479.362	31.053.091	3,24
AXA	FR	EUR	1.023.603	25.088.498	2,62
ABN AMRO Group	NL	EUR	650.835	15.685.131	1,64
Sampo	FI	EUR	349.432	15.371.529	1,60
Allianz	DE	EUR	84.362	14.746.469	1,54
Deutsche Boerse	DE	EUR	104.904	9.425.611	0,98
ING Groep	NL	EUR	576.203	8.611.352	0,90
DNB	NO	NOK	526.633	7.560.034	0,79
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	5.529.001	5.831.992	0,61
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	5.065.956	5.363.966	0,56
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	4.227.088	4.997.782	0,52
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	4.792.537	4.912.427	0,51
Morgan Stanley 1,75% 03.11.2024 GMTN	US	EUR	4.713.369	4.894.549	0,51
Citiigroup 1,50% 26.10.2028 EMTN	US	EUR	4.704.602	4.573.421	0,48
Goldman Sachs Group 3,00% 02.12.2031 EMTN	US	EUR	3.799.086	4.127.576	0,43
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	3.052.370	3.009.603	0,31
Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	2.509.601	2.946.089	0,31
KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	BE	EUR	2.040.619	2.137.351	0,22
Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	1.781.425	1.767.892	0,18
JPMorgan Chase & Co 2,40% 06.07.2021	US	USD	1.702.113	1.558.409	0,16
Goldman Sachs Group 4,75% 10.12.2021	US	EUR	1.233.809	1.451.186	0,15

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Morgan Stanley 1,00% 12.02.2022 GMTN	US	EUR	1.335.384	1.347.625	0,14
Barclays 1,875% 23.03.2021 EMTN	GB	EUR	856.781	872.546	0,09
Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN	GB	EUR	624.681	644.975	0,07
Wendel 2,75% 10.02.2024	FR	EUR	441.751	479.311	0,05
Society of Lloyd's 7,421% VRN (perpetual)	GB	GBP	247.986	297.564	0,03
ING Bank 6,125% VRN 29.05.2023 EMTN	NL	EUR	269.545	286.478	0,03
Legal & General Group 6,385% VRN (perpetual)	GB	GBP	160.605	190.965	0,02
GE Capital Euro Funding 3,625% 15.06.2017 EMTN	IE	EUR	111.160	111.713	0,01
Metropolitan Life Global 4,625% 16.05.2017 EMTN	US	EUR	35.774	35.847	0,00
				179.380.962	18,73
Real Estate					
Grand City Properties 1,50% 17.04.2025	LU	EUR	1.405.157	1.414.192	0,15
				1.414.192	0,15
Staatsanleihen					
Germany -0,482% 10.08.2021	DE	EUR	30.303.671	30.960.402	3,23
Spain 2,75% 31.10.2024	ES	EUR	24.958.330	27.789.822	2,90
France 0,50% 25.05.2026	FR	EUR	20.046.120	19.731.246	2,06
Germany 0,25% 15.02.2027	DE	EUR	14.918.624	14.820.857	1,55
Germany -0,735% 15.03.2019	DE	EUR	14.523.121	14.725.397	1,54
Ireland 1,00% 15.05.2026	IE	EUR	12.073.443	12.243.659	1,28
Germany 1,00% 15.08.2025	DE	EUR	5.014.216	5.400.377	0,56
Germany 2,50% 15.08.2046	DE	EUR	3.977.931	5.376.851	0,56
Netherlands 0,50% 15.07.2026	NL	EUR	4.083.500	4.126.122	0,43
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	2.781.854	2.810.693	0,29
Spain 0,40% 30.04.2022	ES	EUR	1.858.585	1.856.645	0,19
				139.842.071	14,60
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	2.230	31.236.796	3,26
				31.236.796	3,26
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	2.629.309	17.358.700	1,81
				17.358.700	1,81
Industrie					
Gamesa Corporacion Tecnologica	ES	EUR	548.838	10.886.209	1,14
				10.886.209	1,14
IT					
Amadeus IT Holding	ES	EUR	472.844	23.405.791	2,44
				23.405.791	2,44
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	503.418	17.725.359	1,85
				17.725.359	1,85
Telekommunikationsdienste					
Cellnex Telecom	ES	EUR	897.799	14.566.788	1,52
				14.566.788	1,52
Finanzwesen					
General Electric Cap. Fund 1,00% 02.05.2017 EMTN	IE	EUR	2.389.263	2.389.353	0,25
UBS (London) -0,361% FRN 15.05.2017 EMTN	GB	EUR	1.253.594	1.253.785	0,13
Intesa Sanpaolo 2,00% 18.06.2021 EMTN	IT	EUR	460.332	482.491	0,05
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	196.408	197.096	0,02
ING Bank 0,326% FRN 05.06.2017 EMTN	NL	EUR	195.132	195.274	0,02
Dexia Credit Local 0,375% 10.07.2017 EMTN	FR	EUR	78.053	78.167	0,01
UBS Jersey 4,75% 07.06.2017 EMTN	GB	EUR	52.035	52.309	0,01
				4.648.475	0,49
Staatsanleihen					
Italy 4,50% 03.01.2024	IT	EUR	15.425.171	18.282.007	1,91
Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	11.187.490	11.371.020	1,19
France 3,25% 25.05.2045	FR	EUR	4.498.031	5.931.500	0,62
Italy 2,70% 03.01.2047	IT	EUR	4.016.478	3.555.610	0,37
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	3.197.824	3.175.424	0,33
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	2.660.053	2.681.501	0,28
France 1,75% 25.05.2023	FR	EUR	2.059.251	2.267.498	0,24
				47.264.560	4,93
Geldmarktinstrumente					
Credit Suisse (London) CD -0,379% 03.08.2017	GB	EUR	1.951.321	1.953.247	0,20
Dekabank Deutsche Giro. CD -0,40% 13.07.2017	DE	EUR	1.951.321	1.952.906	0,20
Mitsubishi Finance CP -0,395% 15.05.2017	GB	EUR	1.951.321	1.951.621	0,20
Bred Banque Populaire VR CD -0,271% 14.07.2017	FR	EUR	1.951.321	1.951.321	0,20
Mizuho Bank London CD -0,41% 08.05.2017	GB	EUR	1.886.277	1.886.428	0,20
Sumitomo Mitsui Brussels CD -0,312% 04.05.2017	BE	EUR	1.821.233	1.821.295	0,19
BFCM Paris CD -0,385% 05.07.2017	FR	EUR	1.626.101	1.627.232	0,17
Barclays Bank CP -0,34% 13.09.2017	GB	EUR	1.463.491	1.465.360	0,15
Bred Banque Populaire CD -0,261% 08.08.2017	FR	EUR	1.430.969	1.430.969	0,15
Credit Agricole (Australia) CP -0,41% 08.05.2017	AU	EUR	1.365.925	1.366.034	0,14
Dexia Credit Local CP -0,335% 11.09.2017	FR	EUR	1.300.881	1.302.494	0,14
Svenska CP -0,33% 06.07.2017	SE	EUR	1.300.881	1.301.669	0,14
BNP Paribas CD -0,394% 05.06.2017	FR	EUR	1.300.881	1.301.387	0,14

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Loreal -0,395% CP 11.09.2017	FR	EUR	975.661	977.087	0,10
Nordea Bank CD -0,38% 06.09.2017	SE	EUR	975.661	976.981	0,10
Rabobank Nederland CP -0,33% 10.07.2017	NL	EUR	975.661	976.288	0,10
KBC Bank CD -0,395% 05.06.2017	BE	EUR	975.661	976.040	0,10
Mitsubishi Trust & Bank CD -0,415% 08.06.2017	JP	EUR	845.573	845.948	0,09
Citibank CD -0,424% 05.06.2017	US	EUR	845.573	845.926	0,09
Nordea Bank CP 0,39% 10.05.2017	SE	EUR	780.528	781.859	0,08
Loreal CP -0,37% 15.09.2017	FR	EUR	780.528	781.629	0,08
RTE EDF Transport CP -0,335% 09.05.2017	FR	EUR	780.528	780.587	0,08
KA Finanz CP -0,425% 17.08.2017	AT	EUR	650.440	651.272	0,07
Agence Centrale CP -0,43% 19.05.2017	FR	EUR	650.440	650.580	0,07
Mitsubishi Trust & Bank CD -0,365% 10.05.2017	JP	EUR	650.440	650.506	0,07
Rabobank Nederland CD -0,256% 10.05.2017	NL	EUR	650.440	650.486	0,07
HSBC France CD -0,292% 05.05.2017	FR	EUR	650.440	650.466	0,07
KBC Bank CD -0,40% 04.05.2017	BE	EUR	650.440	650.462	0,07
Mitsubishi Trust & Bank CD -0,401% 19.07.2017	JP	EUR	585.396	585.911	0,06
Rabobank Nederland CP -0,364% 20.10.2017	NZ	EUR	325.220	325.781	0,03
Nordea Bank CP -0,39% 05.10.2017	SE	EUR	325.220	325.774	0,03
RTE EDF Transport CP -0,335% 18.05.2017	FR	EUR	325.220	325.272	0,03
Svenska CP -0,33% 18.07.2017	SE	EUR	260.176	260.363	0,03
Proctor & Gamble CP -0,325% 19.07.2017	US	EUR	188.628	188.762	0,02
Proctor & Gamble CP -0,31% 27.07.2017	US	EUR	162.610	162.732	0,02
			35.332.675	3,69	

Nicht aufgeführt

Versorgungsbetriebe

TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	538.720	5	0,00
				5	0,00

Finanzwesen

Rabobank -0,283% FRN 20.06.2017 EMTN	NL	EUR	185.376	185.448	0,02
				185.448	0,02

Bruchteile

				4	0,00
--	--	--	--	---	------

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 837.011.787)

				916.558.664	95,68
--	--	--	--	--------------------	--------------

Bankeinlagen

BNP Paribas TD 0,45% 02.05.2017	FR	EUR	2.902.615	2.902.615	0,30
DZ Bank TD -0,50% 02.05.2017	DE	EUR	1.951.321	1.951.321	0,20
Bred Banque Populaire TD -0,49% 02.05.2017	FR	EUR	650.440	650.440	0,07
				5.504.376	0,57

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

				922.063.040	96,26
--	--	--	--	--------------------	--------------

Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettovermögen
-------------------------------	---	-----------------

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93256 16.05.2017	5.999.077	100.311	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93250 16.05.2017	1.455.310	24.238	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87066 16.05.2017	68.968	2.315	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85498 16.05.2017	131.205	1.962	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84465 16.05.2017	647.750	1.742	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85344 16.05.2017	127.966	1.679	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84652 16.05.2017	170.269	834	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84859 16.05.2017	67.627	498	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84720 16.05.2017	56.871	325	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83934 16.05.2017	118.123	(427)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017	255.924	(618)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017	867.047	(692)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017	336.642	(4.200)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017	302.671	(5.419)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017	1.536.259	(16.891)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017	2.134.703	(23.340)	(0,00)
		82.317	0,01

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10969 23.05.2017	462.310	11.804	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93532 23.05.2017	523.170	6.782	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,10440 23.05.2017	754.168	6.243	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91900 23.05.2017	2.296.243	5.301	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84846 23.05.2017	82.856	584	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,08105 23.05.2017	30.248	(55)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,57596 23.05.2017	26.097	(221)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17705 23.05.2017	1.215.042	(10.095)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06570 23.05.2017	55.454.631	(1.268.644)	(0,13)
		(1.248.301)	(0,13)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettovermögen
Terminkontrakte				
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(2.023.313)	3.832	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	1.194.836	(725)	(0,00)
			3.107	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva				
			36.995.809	3,87
Nettovermögen				
			957.895.972	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Frankreich	FR	22,27
Deutschland	DE	21,34
Spanien	ES	12,44
Niederlande	NL	10,19
Vereinigtes Königreich	GB	7,24
Irland	IE	5,98
Italien	IT	4,42
USA	US	3,20
Dänemark	DK	2,04
Schweden	SE	1,73
Finnland	FI	1,60
Belgien	BE	1,10
Schweiz	CH	0,94
Norwegen	NO	0,79
Luxemburg	LU	0,51
Japan	JP	0,22
Australien	AU	0,14
Österreich	AT	0,07
Neuseeland	NZ	0,03
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,75

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	%	Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere						
Energie						
Petroleos Mexicanos 7,19% 09.12.2024 Reg S	MX	MXN	376.405.518	17.660.442	0,28	
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	575.234	14.902.222	0,23	
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	434.045	11.292.137	0,18	
Chevron	US	USD	101.130	10.743.031	0,17	
Total	FR	EUR	206.277	10.600.459	0,17	
Yancoal Int'l Resources Dev. 5,75% VRN (perpetual)	HK	USD	7.151.299	7.298.644	0,11	
Neste	FI	EUR	170.288	6.955.173	0,11	
TOTAL 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	5.123.197	5.990.309	0,09	
Snam	IT	EUR	1.333.518	5.895.466	0,09	
PTT 3,375% 25.10.2022 Reg S	TH	USD	5.739.569	5.847.510	0,09	
Petronas Capital 7,875% 22.05.2022 Reg S	MY	USD	4.733.161	5.835.407	0,09	
Saras	IT	EUR	2.710.176	5.663.089	0,09	
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	4.814.892	4.913.072	0,08	
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	5.839.767	4.732.490	0,07	
Noble Holding International 7,75% 15.01.2024	KY	USD	4.950.608	4.529.806	0,07	
MPLX 4,875% 12.01.2024	US	USD	4.156.420	4.436.288	0,07	
Origin Energy Finance 4,00% VRN 16.09.2074	AU	EUR	3.789.069	4.206.156	0,07	
Targa Resources Partners 4,125% 15.11.2019	US	USD	3.783.076	3.854.009	0,06	
Teekay 8,50% 15.01.2020	MH	USD	3.820.934	3.793.748	0,06	
Gaz Capital (Gazprom) 4,25% 04.06.2024	LU	GBP	2.658.998	3.521.628	0,06	
CNOOC	CN	HKD	2.874.556	3.356.038	0,05	
Korea Resources 2,25% 19.04.2021	KR	USD	3.346.688	3.270.351	0,05	
Energy Transfer Equity LP 7,50% 15.10.2020	US	USD	2.733.379	3.087.228	0,05	
Denbury Resources 4,625% 15.07.2023	US	USD	4.382.997	3.039.499	0,05	
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026 Reg S	AZ	USD	2.740.314	3.033.126	0,05	
Repsol Int'l Finance 4,50% VRN 25.03.2075	NL	EUR	2.677.327	2.994.386	0,05	
Saka Energi Indonesia 4,45% 05.05.2024 Reg S	ID	USD	2.910.529	2.919.560	0,05	
TOTAL 3,369% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	2.652.348	2.918.135	0,05	
Koninklijke Vopak	NL	EUR	64.080	2.891.631	0,05	
Concho Resources 4,375% 15.01.2025	US	USD	2.838.903	2.888.584	0,05	
SK Innovation	KR	KRW	18.389	2.757.763	0,04	
Koks Finance 7,50% 05.04.2022 Reg S	IE	USD	2.724.720	2.745.565	0,04	
Exxon Mobil 3,043% 01.03.2026	US	USD	2.668.256	2.695.467	0,04	
TOTAL 2,625% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	2.494.470	2.651.382	0,04	
Korea National Oil 2,125% 14.04.2021 Reg S	KR	USD	2.677.350	2.624.379	0,04	
PTT	TH	THB	230.283	2.584.572	0,04	
Sunoco Finance 6,25% 15.04.2021	US	USD	2.292.307	2.419.919	0,04	
Sunoco Finance 5,50% 08.01.2020	US	USD	2.339.403	2.419.293	0,04	
Oil Search	AU	AUD	422.101	2.278.390	0,04	
TOTAL 2,708% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	2.063.500	2.271.778	0,04	
SM Energy 6,125% 15.11.2022	US	USD	2.190.869	2.229.209	0,03	
Chesapeake Energy 4,875% 15.04.2022	US	USD	2.392.839	2.207.394	0,03	
Indiko Energy Capital II Pte 6,875% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	2.108.792	2.114.644	0,03	
Southwestern Energy (Pref'd)	US	USD	98.068	1.858.395	0,03	
SM Energy 5,625% 06.01.2025	US	USD	1.918.194	1.841.467	0,03	
Tesoro Logistics Finance 6,25% 15.10.2022	US	USD	1.604.886	1.725.253	0,03	
Rice Energy 8,25% 05.01.2022	US	USD	1.647.454	1.718.278	0,03	
CNPC General Capital 2,75% 14.05.2019 Reg S	VG	USD	1.673.344	1.686.887	0,03	
Energy Transfer Partners 4,75% 15.01.2026	US	USD	1.600.954	1.674.143	0,03	
Ithaca Energy 8,125% 07.01.2019 144A	CA	USD	1.586.148	1.637.698	0,03	
BP Capital Markets 3,216% 28.11.2023	GB	USD	1.600.954	1.628.766	0,03	
MIE Holdings 7,50% 25.04.2019 Reg S	KY	USD	2.438.518	1.580.866	0,02	
HollyFrontier 5,875% 04.01.2026	US	USD	1.467.541	1.567.241	0,02	
WPX Energy 8,25% 08.01.2023	US	USD	1.382.086	1.544.481	0,02	
Schlumberger Investment 3,65% 12.01.2023	LU	USD	1.467.541	1.539.866	0,02	
Zhaikunai 6,375% 14.02.2019 Reg S	KZ	USD	1.529.271	1.500.995	0,02	
Anton Oilfield Services 7,50% 11.06.2018 Reg S	KY	USD	1.580.960	1.500.418	0,02	
TGS Nepec Geophysical	NO	NOK	66.542	1.455.872	0,02	
Sanchez Energy 6,125% 15.01.2023	US	USD	1.578.669	1.455.336	0,02	
Antero Resources 5,625% 06.01.2023	US	USD	1.369.406	1.410.995	0,02	
Gaz Capital (Gazprom) 7,288% 16.08.2037 Reg S	LU	USD	1.127.356	1.342.117	0,02	
GPN Capital (Gazprom Neft) 6,00% 27.11.2023 Reg S	LU	USD	1.224.980	1.328.837	0,02	
Hellenic Petroleum Finance 8,00% 05.10.2017 EMTN	GB	EUR	1.105.200	1.207.156	0,02	
WPX Energy 6,00% 15.01.2022	US	USD	1.151.135	1.168.402	0,02	
Antero Resources 5,125% 12.01.2022	US	USD	1.133.927	1.153.283	0,02	
Hornbeck Offshore Services 5,875% 04.01.2020	US	USD	1.757.043	1.150.863	0,02	
Concho Resources 5,50% 10.01.2022	US	USD	1.082.425	1.124.369	0,02	
Pride International 7,875% 15.08.2040	US	USD	1.205.476	1.102.468	0,02	
Santos Finance 8,25% VRN 22.09.2070	AU	EUR	947.267	1.059.968	0,02	
Antero Resources 5,375% 11.01.2021	US	USD	1.010.752	1.043.829	0,02	
Galp Gas Nat. Dist. 1,375% 19.09.2023 EMTN	PT	EUR	933.028	1.017.233	0,02	
Crestwood Midstream Partners 6,25% 04.01.2023	US	USD	942.825	987.666	0,02	
Origin Energy Finance 3,50% 10.04.2021 Reg S	AU	EUR	800.477	974.293	0,02	
Chesapeake Energy 4,408% FRN 15.04.2019	US	USD	967.279	965.717	0,02	
Gaz Capital (Gazprom) 4,625% 15.10.2018 Reg S	LU	EUR	832.807	956.430	0,02	
Tupras Türkiye Petrol 4,125% 05.02.2018 Reg S	TR	USD	933.028	944.709	0,01	
Tesoro Logistics Finance 6,375% 05.01.2024	US	USD	864.131	943.259	0,01	
WPX Energy 5,25% 15.09.2024	US	USD	902.069	884.028	0,01	
Summit Midstream Finance 5,50% 15.08.2022	US	USD	870.370	879.074	0,01	
Rice Energy 7,25% 05.01.2023	US	USD	810.594	875.442	0,01	
Sunoco Finance 6,375% 04.01.2023	US	USD	764.404	815.443	0,01	
Marathon Petroleum 4,75% 15.09.2044	US	USD	880.525	814.146	0,01	
SM Energy 5,00% 15.01.2024	US	USD	856.785	808.591	0,01	
Range Resources 4,875% 15.05.2025	US	USD	816.934	789.690	0,01	
PetroChina 3,50% 19.01.2026	CN	CNY	5.834.669	785.145	0,01	
Zhaikunai 7,125% 15.11.2019 Reg S	KZ	USD	789.634	776.479	0,01	
Western Refining 6,25% 04.01.2021	US	USD	746.290	772.597	0,01	
Chesapeake Energy 5,75% 15.03.2023	US	USD	807.877	755.365	0,01	
Tesoro 5,125% 04.01.2024	US	USD	677.628	717.439	0,01	
Georgian Oil&Gas 4,75% 26.04.2021 Reg S	GE	USD	653.120	688.769	0,01	
Summit Midstream Finance 5,75% 15.04.2025	US	USD	681.080	687.040	0,01	
Concho Resources 5,50% 04.01.2023	US	USD	643.556	667.602	0,01	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	%	Nettvermögen
Shell International Finance 2,50% 09.12.2026	NL	USD	693.747	662.547	0,01	
Rose Rock Finance 5,625% 15.07.2022	US	USD	665.684	660.691	0,01	
Williams Companies	US	USD	21.085	643.816	0,01	
Noble Holding International 5,25% 15.03.2042	KY	USD	914.664	605.965	0,01	
Anadarko Petroleum 5,55% 15.03.2026	US	USD	533.651	598.285	0,01	
Noble Holding International 5,75% 16.03.2018	KY	USD	547.423	554.400	0,01	
COSL Singapore Capital 4,50% 30.07.2025 EMTN	SG	USD	533.651	554.292	0,01	
EDC Finance 4,875% 17.04.2020 Reg S	IE	USD	527.478	542.707	0,01	
Noble Holding International 8,70% 04.01.2045	KY	USD	621.655	542.394	0,01	
Hess 4,30% 04.01.2027	US	USD	533.651	532.260	0,01	
Pertamina Persero PT 6,00% 05.03.2042 Reg S	ID	USD	485.270	516.864	0,01	
EnSCO 4,50% 10.01.2024	GB	USD	610.436	506.310	0,01	
Western Refining Logistics 7,50% 15.02.2023	US	USD	463.714	500.812	0,01	
Shell International Finance 3,75% 09.12.2046	NL	USD	533.651	497.852	0,01	
Oasis Petroleum 6,875% 15.03.2022	US	USD	489.979	497.329	0,01	
Petroleos de Venezuela 5,50% 04.12.2037	VE	USD	1.271.199	483.002	0,01	
Gaz Capital (Gazprom) 5,338% 25.09.2020 EMTN	LU	GBP	344.757	482.896	0,01	
NuStar Logistics 5,625% 28.04.2027	US	USD	460.092	475.045	0,01	
Global Partners 7,00% 15.06.2023	US	USD	454.657	452.384	0,01	
Petroleos Mexicanos 3,75% 21.02.2024 EMTN	MX	EUR	396.537	446.879	0,01	
DTEK Finance 10,75% 31.12.2024	GB	USD	488.749	436.898	0,01	
MOL Hungarian Oil & Gas 2,625% 28.04.2023	HU	EUR	373.211	425.428	0,01	
Repsol Int'l Finance 3,875% VRN (perpetual)	NL	EUR	373.211	423.616	0,01	
Petroleos Mexicanos 4,875% 21.02.2028 EMTN	MX	EUR	373.211	423.225	0,01	
Noble Energy 5,25% 15.11.2043	US	USD	400.238	420.412	0,01	
Tesoro Logistics Financing 6,125% 15.10.2021	US	USD	399.410	418.632	0,01	
Hess 3,50% 15.07.2024	US	USD	400.238	388.359	0,01	
SM Energy 6,50% 15.11.2021	US	USD	372.239	381.080	0,01	
EOG Resources 5,875% 15.09.2017	US	USD	365.480	371.169	0,01	
SM Energy 6,75% 15.09.2026	US	USD	358.654	360.897	0,01	
Exxon Mobil 2,726% 03.01.2023	US	USD	348.868	352.603	0,01	
GPN Capital (Gazp. Neft) 4,375% 19.09.2022 Reg S	LU	USD	344.757	349.736	0,01	
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	326.717	345.504	0,01	
Bibby Offshore Services 7,50% 15.06.2021 Reg S	GB	GBP	437.841	334.197	0,01	
ONGC Videsh Vankorneft 3,75% 27.07.2026	SG	USD	334.669	329.978	0,01	
Petroleos Mexicanos 2,75% 21.04.2027 EMTN	MX	EUR	335.788	329.014	0,01	
Bulgarian Energy Holding EAD 4,875% 08.02.2021	BG	EUR	279.908	328.487	0,01	
Noble Holding International 6,20% 08.01.2040	KY	USD	416.618	296.841	0,01	
Apache 3,625% 02.01.2021	US	USD	276.879	286.580	0,01	
Petroleos Mexicanos 6,625% (perpetual) 144A	MX	USD	263.834	262.634	0,00	
Rosneft Finance 7,25% 02.02.2020 Reg S	LU	USD	23			

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländereode	Wäh-rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov-ermög-en		Ländereode	Wäh-rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov-ermög-en
China Water Affairs Group 5,25% 02.07.2022	BM	USD	4.648.149	4.757.206	0,07	Orora	AU	AUD	1.214.389	2.732.740	0,04
InterGen 7,00% 30.06.2023 144A	NL	USD	4.886.933	4.563.174	0,07	TSRC	TW	TWD	2.322.878	2.658.065	0,04
Neergy Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	3.785.470	3.845.091	0,06	Yingde Gases Investment 8,125% 22.04.2018 Reg S	VG	USD	2.585.333	2.618.428	0,04
Innogy	DE	EUR	104.019	3.824.664	0,06	ArcelorMittal 7,75% 15.10.2039	LU	USD	2.271.255	2.612.059	0,04
Dynergy 7,625% 11.01.2024	US	USD	4.154.410	3.811.671	0,06	Tronox Finance 6,375% 15.08.2020	US	USD	2.494.276	2.539.485	0,04
Dynergy 7,375% 11.01.2022	US	USD	3.936.138	3.749.171	0,06	Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	2.432.645	2.535.799	0,04
Enel 6,625% VRN 15.09.2076	IT	GBP	2.340.220	3.314.135	0,05	LyondellBasell Industries	US	USD	29.906	2.526.455	0,04
EnBW 3,625% VRN 04.02.2076 EMTN	DE	EUR	2.765.880	3.156.344	0,05	ThyssenKrupp AG 1,375% 03.03.2022	DE	EUR	2.332.570	2.500.238	0,04
Centrica	GB	GBP	1.183.807	3.030.821	0,05	PTT Global Chemical	TH	THB	1.150.961	2.489.955	0,04
China Oil & Gas Group 5,00% 05.07.2020	BM	USD	2.764.404	2.834.091	0,04	ARD Finance 6,625% 15.09.2023 Reg S	LU	EUR	2.152.833	2.443.594	0,04
State Grid 2016 3,50% 05.04.2027 Reg S	VG	USD	2.668.256	2.658.112	0,04	Ardaqh Pack. Fin. 4,125% 15.05.2023 Reg S	IE	EUR	1.959.359	2.265.626	0,04
SSE	GB	GBP	144.253	2.595.886	0,04	Smurfit Kappa Acquisitions 2,75% 02.01.2025 Reg S	IE	EUR	1.993.387	2.236.568	0,04
United Photovoltaics Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	2.395.992	2.500.442	0,04	Evrar Group 6,75% 31.01.2022	LU	USD	2.075.266	2.224.842	0,03
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	272.878	2.389.369	0,04	Israel Chemicals	IL	ILS	498.450	2.152.403	0,03
Public Power Finance 5,50% 05.01.2019 Reg S	GB	EUR	2.446.064	2.365.067	0,04	Lecta 6,375% FRN 08.01.2022 Reg S	LU	EUR	1.770.081	1.988.370	0,03
RWE 7,00% VRN (perpetual)	DE	GBP	1.692.367	2.320.574	0,04	Yingde Gases Investment 7,25% 28.02.2020 Reg S	VG	USD	1.829.065	1.829.885	0,03
EDP 5,375% VRN 16.09.2075	PT	EUR	1.864.964	2.205.649	0,03	Solvay Finance 5,869% VRN (perpetual)	FR	EUR	1.388.738	1.738.565	0,03
Korea Gas 2,875% 29.07.2018 Reg S	KR	USD	1.976.219	1.998.557	0,03	Rusal Capital 5,30% 05.03.2023 Reg S	IE	USD	1.624.812	1.624.681	0,03
SK E&S 4,875% VRN (perpetual) Reg S	KR	USD	1.964.112	1.951.162	0,03	Rio Tinto	GB	AUD	35.065	1.584.429	0,02
Power Grid Corporation of India	IN	INR	597.967	1.936.414	0,03	Ardaqh Pack. Fin. 6,75% 15.05.2024 Reg S	IE	EUR	1.270.562	1.525.939	0,02
Perusahaan Gas 5,125% 16.05.2024 Reg S	ID	USD	1.740.278	1.857.954	0,03	ThyssenKrupp 2,50% 25.02.2025 EMTN	DE	EUR	1.306.239	1.475.776	0,02
Anglian Water Services Fin. 2,625% 15.06.2027 GMTN	GB	GBP	1.398.195	1.822.791	0,03	Evrar Group 5,375% 20.03.2023 Reg S	LU	USD	1.446.825	1.456.169	0,02
Southern Water Serv Fin. 4,50% VRN 31.03.2038 EMTN	KY	GBP	1.263.023	1.814.270	0,03	ProGroup 5,125% 05.01.2022 Reg S	DE	EUR	1.166.285	1.353.340	0,02
China Resources Gas Group	HK	HKD	531.178	1.790.682	0,03	ThyssenKrupp 2,75% 03.08.2021 EMTN	DE	EUR	1.110.469	1.272.118	0,02
Korea Hydro & Nuclear 2,875% 10.02.2018 Reg S	KR	USD	1.683.212	1.702.306	0,03	Korea Zinc	KR	KRW	3.354	1.253.138	0,02
Korea East-West Power 2,625% 27.11.2018 Reg S	KR	USD	1.673.344	1.687.138	0,03	Rusal Capital 5,125% 02.02.2022 Reg S	IE	USD	1.163.688	1.169.056	0,02
Gas Natural Fenosa Fin. 3,375% VRN (perpetual)	NL	EUR	1.540.084	1.663.166	0,03	Solvay Finance 5,118% VRN (perpetual)	FR	EUR	967.674	1.166.672	0,02
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	1.282.869	1.652.226	0,03	Lanxess 1,00% 10.07.2026 EMTN	DE	EUR	1.067.302	1.129.226	0,02
Abu Dhabi National Energy 4,375% 22.06.2026 Reg S	AE	USD	1.600.954	1.648.905	0,03	Ardaqh Packaging Finance 2,75% 15.03.2024 Reg S	IE	EUR	1.020.177	1.106.285	0,02
CT Environmental Group	CN	HKD	8.534.378	1.588.781	0,02	Equate Petrochemical 4,25% 03.11.2026 Reg S	NL	USD	1.067.302	1.088.348	0,02
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	1.411.156	1.586.171	0,02	Anglo American Capital 2,50% 29.04.2021 EMTN	GB	EUR	933.028	1.071.646	0,02
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	846.251	1.575.334	0,02	Uralkali Finance 3,723% 30.04.2018 Reg S	IE	USD	1.035.271	1.045.054	0,02
Public Power Finance 4,75% 05.01.2017 Reg S	GB	EUR	1.345.081	1.464.424	0,02	Fletcher Building	NZ	NZD	168.865	990.557	0,02
DPL 7,25% 15.10.2021	US	USD	1.315.971	1.409.345	0,02	ArcelorMittal 6,125% 06.01.2018	LU	USD	933.028	972.448	0,02
Hero Asia Investment 2,875% 10.03.2017	HK	USD	1.338.675	1.342.535	0,02	BHP Billiton Finance 6,50% VRN 22.10.2077	AU	GBP	631.511	936.736	0,01
National Grid Gas Finance 2,75% 22.09.2046 EMTN	GB	GBP	1.067.302	1.340.701	0,02	UPL Corp 3,25% 13.10.2021 Reg S	MU	USD	928.706	927.206	0,01
SSE 3,625% VRN 16.09.2077	GB	GBP	1.005.067	1.308.691	0,02	Tikkurila	FI	EUR	46.266	917.367	0,01
NGG Finance 4,25% VRN 18.06.2076	GB	EUR	1.105.145	1.303.140	0,02	Chemours 7,00% 15.05.2025	US	USD	787.046	863.318	0,01
Gas Natural Fenosa Fin. 4,125% VRN (perpetual)	NL	EUR	1.119.634	1.286.468	0,02	MMC 8,875% 29.03.2017 Reg S (Defaulted)	KY	USD	1.332.054	860.900	0,01
China Oil & Gas Group 5,25% 25.04.2018 Reg S	BM	USD	1.267.716	1.284.474	0,02	Titan Global Finance 3,50% 17.06.2021	GB	EUR	728.311	832.458	0,01
Italgas	IT	EUR	254.692	1.151.518	0,02	Trafigura Group 6,875% VRN (perpetual)	SG	USD	815.538	823.490	0,01
EDP Finance 1,125% 02.12.2024 EMTN	NL	EUR	1.067.302	1.132.362	0,02	Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	787.044	785.740	0,01
Enel 6,50% VRN 01.10.2074	IT	EUR	933.028	1.101.131	0,02	HeidelbergCement 1,50% 02.07.2025 EMTN	DE	EUR	685.742	761.391	0,01
Dynergy 7,00% 01.07.2019 (Pref'd)	US	USD	20.451	1.037.455	0,02	Novolipetsk Steel 4,50% 15.06.2023 Reg S	IE	USD	724.427	736.896	0,01
EnBW 5,125% VRN 04.05.2077	DE	USD	947.267	994.234	0,02	Chemours 6,625% 15.05.2023	US	USD	652.098	694.874	0,01
Duke Energy Florida 3,40% 10.01.2046	US	USD	1.067.302	971.891	0,02	Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	609.134	654.819	0,01
Drax Finco 4,32% FRN 05.01.2022 Reg S	GB	GBP	726.915	954.281	0,01	Ball 4,375% 15.12.2023	US	EUR	466.514	568.689	0,01
Pacific Gas & Electric 4,00% 12.01.2046	US	USD	933.890	937.466	0,01	Anglo American Capital 4,125% 15.04.2021 144A	GB	USD	524.468	538.935	0,01
Enel Finance International 1,966% 27.01.2025 EMTN	NL	EUR	800.477	922.433	0,01	Arkema 1,50% 20.04.2027 EMTN	FR	EUR	480.286	526.379	0,01
Enel 8,75% VRN 24.09.2075	IT	USD	782.270	915.889	0,01	ArcelorMittal 1,70% FRN 09.04.2018 EMTN	LU	EUR	466.514	515.079	0,01
Veolia Environnement	FR	EUR	47.336	899.389	0,01	Glencore (Australia) 4,50% 19.09.2019 MTN	AU	AUD	667.064	512.811	0,01
innogy Finance 4,75% 31.01.2034 EMTN	NL	GBP	559.817	891.734	0,01	LYB International Finance 4,875% 15.03.2044	NL	USD	480.286	495.118	0,01
Yorkshire Water 3,75% VRN 22.03.2046 EMTN	KY	GBP	631.511	883.759	0,01	Ardaqh Packaging Finance 4,625% 15.05.2023 144A	IE	USD	466.514	479.343	0,01
Majapahit Holding 8,00% 08.07.2019 Reg S	NL	USD	739.941	830.104	0,01	Vale Overseas 6,25% 08.10.2026	KY	USD	434.700	475.883	0,01
DPL 6,75% 10.01.2019	US	USD	787.952	829.103	0,01	HeidelbergCement Finance 3,25% 21.10.2020	LU	EUR	373.211	447.736	0,01
Thames Water Kemble Fin. 7,75% 04.01.2019 EMTN	GB	GBP	559.817	809.662	0,01	Moy Park BondCo 6,25% 29.05.2021 Reg S	GB	GBP	326.560	437.170	0,01
Adani Transmission 4,00% 08.03.2026 Reg S	IN	USD	778.105	766.119	0,01	ArcelorMittal 6,125% 06.01.2025	LU	USD	380.957	430.005	0,01
NTPC 5,625% 14.07.2021 EMTN	IN	USD	687.251	758.976	0,01	Anglo American Capital 3,50% 28.03.2022 EMTN	GB	USD	348.423	416.435	0,01
Drax Finco 4,25% 05.01.2022 Reg S	GB	GBP	533.523	705.663	0,01	ArcelorMittal 7,50% 03.01.2041	LU	EUR	364.753	411.715	0,01
FirstEnergy 7,375% 15.11.2031	US	USD	533.651	704.943	0,01	Anglo American Capital 3,25% 04.03.2023 EMTN	GB	EUR	302.754	358.986	0,01
Calpine 5,75% 15.01.2025	US	USD	657.532	635.167	0,01	Bohai General Capital 6,40% 16.10.2017	GB	CNY	2.917.335	329.903	0,01
RWE 3,50% VRN 21.04.2075	DE	EUR	606.468	633.647	0,01	ProGroup 5,125% 05.01.2022 144A	DE	EUR	279.908	324.802	0,01
Jingneng Clean Energy 4,30% 23.12.2017	VG	CNY	4.376.002	633.299	0,01	Chalco Hong Kong Invest. 6,25% VRN (perpetual)	VG	USD	316.136	316.768	0,00
Calpine 5,375% 15.01.2023	US	USD	628.550	617.991	0,01	Vale Overseas 5,875% 06.10.2021	KY	USD	287.954	311.589	0,00
Cleveland Electric Illuminating 5,95% 15.12.2036	US	USD	533.651	613.236	0,01	Chalco Hong Kong Invest. 6,625% VRN (perpetual)	VG	USD	291.733	306.935	0,00
Korea Midland Power 2,50% 21.07.2021	KR	USD	587.016	582.254	0,01	Glencore Finance Dubai 2,625% 19.11.2018 EMTN	AE	EUR	266.826	301.660	0,00
RWE 6,625% VRN 30.07.2075	DE	USD	466.514	494.953	0,01	HeidelbergCement Finance 7,50% 04.03.2020	LU	EUR	205.266	270.940	0,00
EDP Finance 2,625% 18.01.2022 EMTN	NL	EUR	373.211	439.751	0,01	BMBG Bond Finance 3,00% 15.06.2021 Reg S	LU	EUR	233.257	262.892	0,00
Northumbrian Water Finance 1,625% 10.11.2026	GB	GBP	320.191	403.538	0,01	Metalloinvest Finance 5,625% 17.04.2020 Reg S	IE	USD	237.882	253.066	0,00
Abu Dhabi National Energy 6,165% 25.10.2017 Reg S	AE	USD	373.556	382.046	0,01	Polyus Gold International 4,699% 28.03.2022 Reg S	GB	USD	239.849	241.379	0,00
Eskom Holdings 7,125% 02.11.2025 Reg S	ZA	USD	311.804	322.299	0,01	Monsanto 2,125% 15.07.2019	US	USD	234.904	235.248	0,00
Dynergy 5,875% 06.01.2023	US	USD	364.088	321.763	0,01	Nitrogenmuvex Zrt. 7,875% 21.05.2020 Reg S	HU	USD	186.606	197.781	0,00
Perusahaan Listrik Negara 5,50% 22.11.2021 Reg S	ID	USD	229.084	250.306	0,00	Monsanto 5,125% 15.04.2018	US	USD	177.646	183.138	0,00
Korea Western Power 3,125% 05.10.2017 Reg S	KR	USD	149.515	149.552	0,00	HeidelbergCement Finance 2,25% 03.12.2019 EMTN	LU	EUR	149.285	169.310	0,00
AES Argentina Generacion 7,75% 02.02.2024 Reg S	AR	USD	101.936	106.772	0,00	Italcementi Finance 6,125% 21.02.2018 EMTN	FR	EUR	139.954	160.077	0,00
Public Power Finance 5,50% 05.01.2019 144A	GB	EUR	31.028	30.001	0,00	BMBG Bond Finance 3,00% 15.06.2021 144A	LU	EUR	139.954	157.735	0,00
				266.238.977	4,18	Equate Sukuk Spc 3,944% 21.02.2024	AE	USD	127.120	129.256	0,00
						Braskem Finance 6,45% 02.03.2024	KY	USD	119.924	128.494	0,00
						LyondellBasell Industries 6,00% 15.11.2021	NL	USD	106.730	121.038	0,00
						Warrior Meta Coal	US	USD	6.520	117.942	0,00
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe						Smurfit Kappa Acquisitions 3,25% 06.01.2021 Reg S	IE	EUR	93.303	110.226	0,00
BASF	DE	EUR	109.194	10.642.306	0,17	ArcelorMittal 7,00% 25.02.2022	LU	USD	93.303	106.156	0,00
Bluestar Finance Holdings 3,50% 30.09.2021	VG	USD	9.236.858	9.251.720	0,15	Ecolab 1,45% 12.08.2017	US</				

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländereode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen		Ländereode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Vinci	FR	EUR	186.216	15.844.401	0,25	International Lease Finance 3,875% 15.04.2018	US	USD	221.503	225.206	0,00
APX Group 8,75% 12.01.2020	US	USD	11.535.257	11.995.168	0,19	Pelabuhan Indonesia III PT 4,875% 10.01.2024 Reg S	ID	USD	167.334	176.175	0,00
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	3.549.613	9.930.491	0,16	General Electric 5,25% 12.06.2017	US	USD	160.095	163.722	0,00
Atlanta	IT	EUR	305.864	7.757.435	0,12	Areva 4,375% 11.06.2019 EMTN	FR	EUR	139.954	158.743	0,00
Pratama Agung 6,25% 24.02.2020	SG	USD	7.070.429	7.421.270	0,12	International Lease Finance 8,25% 15.12.2020	US	USD	112.306	132.706	0,00
Deutsche Post	DE	EUR	190.535	6.850.072	0,11	United Rentals North America 4,625% 15.07.2023	US	USD	121.827	126.853	0,00
Delhi Intl Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	6.218.659	6.665.451	0,10	Fly Leasing 6,375% 15.10.2021	BM	USD	94.192	97.884	0,00
Atlas Copco	SE	SEK	169.739	6.341.312	0,10	Hutchison Whampoa Intl 7,45% 24.11.2033 Reg S	KY	USD	66.934	92.950	0,00
Securitas	SE	SEK	367.428	6.067.661	0,10	General Electric 1,25% 26.05.2023	US	EUR	80.048	90.964	0,00
International Lease Finance 8,625% 15.01.2022	US	USD	4.743.834	5.852.136	0,09	Odebrecht Finance 4,375% 25.04.2025 144A	KY	USD	164.836	75.254	0,00
Kone	FI	EUR	119.091	5.457.025	0,09	RZD (Russian Railways) 3,374% 20.05.2021	IE	EUR	58.763	68.169	0,00
RZD Capital (Russian Railways) 8,99% 03.03.2024	IE	RUB	294.578.231	5.232.552	0,08	China Railway Xunjie 3,25% 28.07.2026	VG	USD	66.934	64.924	0,00
Areva 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	4.358.587	4.964.707	0,08	PSA Treasury 2,50% 04.12.2026 GMTN	SG	USD	66.934	64.181	0,00
BAE Systems	GB	GBP	577.309	4.682.843	0,07	Mexico City Airport Trust 4,25% 31.10.2026 Reg S	MX	USD	62.960	63.834	0,00
Sandvik	SE	SEK	287.782	4.616.056	0,07	Kowloon Canton Railway 5,125% 20.05.2019 Reg S	HK	USD	33.467	35.549	0,00
CITIC Group 6,875% 21.01.2018 EMTN	HK	USD	4.451.094	4.606.320	0,07	Inst. Costarricense de Elec. 6,375% 15.05.2043 Reg S	CR	USD	35.977	31.575	0,00
SGS	CH	CHF	1.753	3.946.077	0,06						
Doric Nimrod Air Three	GB	GBP	2.853.520	3.848.492	0,06						
Leonardo 4,875% 24.03.2025 EMTN	IT	EUR	2.795.108	3.736.753	0,06						
Intrum Justitia	SE	SEK	86.806	3.446.662	0,05						
eHi Car Services 7,50% 12.08.2018 Reg S	KY	USD	3.167.291	3.321.945	0,05						
SNCF Mobilites EPIC 5,375% 18.03.2027 EMTN	FR	GBP	1.867.779	3.176.383	0,05						
BOC Aviation 2,375% 15.09.2021 Reg S	SG	USD	3.263.020	3.173.555	0,05						
RZD Capital (Russian Railways) 9,20% 10.07.2023	IE	RUB	163.654.573	2.934.444	0,05						
Larsen & Toubro	IN	INR	107.484	2.928.120	0,05						
Zhiyuan Group 6,20% 01.11.2019	VG	USD	2.711.526	2.775.441	0,04						
Areva 3,50% 22.03.2021 EMTN	FR	EUR	2.499.450	2.760.096	0,04						
Boing Group Financing 6,625% 15.07.2019 Reg S	GB	EUR	2.448.831	2.722.467	0,04						
Brunswick Rail Finance 6,50% 11.01.2017 Reg S	IE	USD	3.453.135	2.722.218	0,04						
3M	US	USD	12.184	2.389.741	0,04						
Cummins India	IN	INR	151.456	2.350.925	0,04						
Jain International Trading 7,125% 02.01.2022	NL	USD	2.267.705	2.261.798	0,04						
AerCap Holdings	IE	USD	49.232	2.250.385	0,04						
Zoomlion 6,125% 20.12.2022 Reg S	HK	USD	2.219.897	2.248.617	0,04						
Navios Maritime Finance II US 8,125% 15.02.2019	MH	USD	2.486.125	2.236.310	0,04						
FTI Consulting 6,00% 15.11.2022	US	USD	2.069.506	2.162.189	0,03						
RKI Overseas Finance 2016 (A) 5,00% 08.09.2019	VG	USD	2.111.421	2.153.327	0,03						
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	412.961	2.124.033	0,03						
Sydney Airport	AU	AUD	404.127	2.081.667	0,03						
Turkiye Siseecam Fabrikalari 4,25% 05.09.2020 Reg S	TR	USD	2.050.157	2.059.241	0,03						
Capita	GB	GBP	283.135	2.036.570	0,03						
Travis Perkins 4,50% 09.07.2023	GB	GBP	1.533.561	2.018.938	0,03						
United Rentals	US	USD	18.023	2.011.397	0,03						
Sparkle Assets 6,875% 30.01.2020	VG	USD	1.875.877	1.943.865	0,03						
Royal Capital 4,875% VRN (perpetual)	NL	USD	1.863.602	1.835.248	0,03						
Alam Energy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	1.821.198	1.821.312	0,03						
Ashtead Capital 5,625% 10.01.2024 144A	US	USD	1.700.890	1.819.952	0,03						
Global Ports Finance 6,50% 22.09.2023 Reg S	CY	USD	1.741.729	1.800.668	0,03						
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	34.917	1.758.160	0,03						
Areva 3,125% 20.03.2023 EMTN	FR	EUR	1.647.112	1.756.819	0,03						
Viridiana Group Fundco II 7,50% 03.01.2020 Reg S	KY	EUR	1.492.845	1.716.872	0,03						
Hutchison Whampoa Finance 7,45% 08.01.2017 Reg S	KY	USD	1.673.344	1.696.586	0,03						
Rizhao Port Hong Kong 4,25% 15.05.2017	HK	CNY	11.377.606	1.651.732	0,03						
Eldorado Intl. Finance 8,625% 16.06.2021 Reg S	AT	USD	1.805.967	1.553.830	0,02						
International Container Terminal Services	PH	PHP	868.867	1.539.196	0,02						
Firstgroup 5,25% 29.11.2022	GB	GBP	987.255	1.492.880	0,02						
China State Construction International Holdings	HK	HKD	795.400	1.442.023	0,02						
Leonardo 8,00% 16.12.2019 EMTN	IT	GBP	933.028	1.415.160	0,02						
USG 8,25% 15.01.2018	US	USD	1.337.707	1.399.342	0,02						
McMillan Shakespeare	AU	AUD	136.614	1.381.873	0,02						
Hacienda Investments 5,875% 11.11.2021	IE	USD	1.259.588	1.324.490	0,02						
China Chengtong Dev. Group 4,00% 05.09.2017	HK	CNY	8.752.004	1.265.011	0,02						
Hutchison Whampoa Intl 7,625% 04.09.2019 Reg S	KY	USD	1.070.940	1.180.653	0,02						
SCF Capital 5,375% 16.06.2023 Reg S	IE	USD	1.123.276	1.161.809	0,02						
Georgian Railway 7,75% 07.11.2022 Reg S	GE	USD	1.025.676	1.133.114	0,02						
Areva 3,25% 09.04.2020 EMTN	FR	EUR	942.497	1.037.341	0,02						
Covanta Holding 6,375% 10.01.2022	US	USD	980.865	1.012.745	0,02						
Eastern Creation II Invest. 3,75% 27.06.2017 EMTN	VG	CNY	6.926.880	1.003.469	0,02						
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	707.933	998.825	0,02						
Kerry Logistics Network	HK	HKD	699.278	984.675	0,02						
RZD Capital (Russian Railways) 3,45% 10.06.2020	IE	USD	961.513	967.336	0,02						
ITNL Offshore Two 7,50% 04.01.2018	SG	CNY	6.679.646	954.919	0,01						
BOC Aviation 4,50% 20.11.2018 EMTN	SG	CNY	5.542.936	804.873	0,01						
BOC Aviation 4,20% 11.05.2018	SG	CNY	5.542.936	795.648	0,01						
Schaeffler Finance 3,25% 15.05.2025 Reg S	NL	EUR	653.120	771.942	0,01						
ITNL International 8,00% 17.07.2017	FR	CNY	5.311.219	768.282	0,01						
Areva 4,625% 10.05.2017 EMTN	SG	EUR	683.929	758.668	0,01						
Grand China Air HK 6,375% 03.07.2019 EMTN	HK	USD	753.329	754.919	0,01						
Travis Perkins 4,375% 15.09.2021	GB	GBP	466.514	628.975	0,01						
United Rentals North America 5,50% 15.05.2027	US	USD	594.134	611.756	0,01						
China City Intl 5,35% 03.07.2017 (Defaulted)	HK	CNY	8.460.271	596.411	0,01						
CNI Capital 4,30% 11.11.2019	KY	USD	4.084.269	588.365	0,01						
International Lease Finance 8,875% 09.01.2017	US	CNY	484.538	495.716	0,01						
Odebrecht Finance 5,25% 27.06.2029 144A	KY	USD	1.101.322	490.088	0,01						
Schaeffler Finance 4,75% 15.05.2023 144A	NL	USD	440.002	458.434	0,01						
Leonardo 5,25% 21.01.2022	IT	EUR	348.860	451.420	0,01						
CITIC 6,625% 15.04.2021 EMTN	HK	USD	389.442	441.936	0,01						
General Electric 1,875% 28.05.2027	US	EUR	293.508	345.159	0,01						
Infraestruturas de Portugal 4,25% 13.12.2021	PT	EUR	279.908	332.914	0,01						
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	310.953	317.858	0,01						
KOC Holding 5,25% 15.03.2023 Reg S	TR	USD	273.428	282.531	0,00						
Eversholt Funding 6,697% 22.02.2025 EMTN	GB	GBP	154.759	277.285	0,00						
Brunswick Rail Finance 6,50% 11.01.2017 144A	IE	USD	331.622	261.428	0,00						
Covanta Holding 5,875% 07.01.2025	US	USD	258.122	258.445	0,00						
PSA International 4,625% 09.11.2019 GMTN	SG	USD	240.143	254.558	0,00						
Fly Leasing 6,75% 15.12.2020	BM	USD	236.386	248.796	0,00						
KOC Holding 3,50% 24.04.2020 Reg S	TR	USD	226.657	227.567	0,00						
Georgian Railway 7,75% 07.11.2022 144A	GE	USD	204.111	225.492	0,00						

209.845.613 5,99

IT

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	5.053.133	32.551.544	0,51
Oracle	US	USD	381.324	16.987.976	0,27
Cisco Systems	US	USD	495.688	16.833.561	0,26
Samsung Electronics	KR	KRW	7.650	14.993.447	0,24
Microsoft	US	USD	190.077	12.891.026	0,20
KLA-Tencor	US	USD	115.024	11.310.338	0,18
Amdocs	US	USD	174.929	10.668.939	0,17
Proven Glory Capital 3,25% 21.02.2022 EMTN	VG	USD	8.128.813	8.108.776	0,13
Lenovo Securities 5,375% VRN (perpetual) EMTN	KY	USD	7.507.768	7.627.423	0,12
CA	US	USD	194.404	6.318.128	0,10
Tencent Holdings	CN	HKD	196.572	6.158.480	0,10
Sunny Optical Technology	CN	HKD	688.800	5.660.401	0,09
SK Hynix	KR	KRW	96.132	4.554.769	0,07
Largan Precision	TW	TWD	26.878	4.464.322	0,07
Bulgarian Telecom. 6,625% 15.11.2018 Reg S	BG	EUR	3.966.256	4.405.862	0,07
STATS ChipPAC 8,50% 24.11.2020 Reg S	SG	USD	4		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
	Kingfisher	GB	GBP	639.654	2.824.328		0,04	El Group	GB	GBP	297.636
Pacific Emerald 9,75% 25.07.2018	SG	USD	2.674.178	2.772.858	0,04	VW Int'l Finance 0,50% 30.03.2021	NL	EUR	354.405	387.242	0,01
Virgin Media Secured Fin. 6,25% 28.03.2029 Reg S	GB	GBP	1.953.072	2.769.405	0,04	Priceline Group 1,80% 03.03.2027	US	EUR	320.191	350.053	0,01
Nokian Renkaat	FI	EUR	64.169	2.761.400	0,04	Outfront Media Capital 5,25% 15.02.2022	US	USD	295.256	307.989	0,00
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	410.456	2.700.804	0,04	Greene King 4,064% 15.03.2035	GB	GBP	206.773	296.366	0,00
Hennes & Mauritz	SE	SEK	105.771	2.617.657	0,04	Wynn Macau 5,25% 15.10.2021 Reg S	KY	USD	288.405	295.080	0,00
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 04.06.2020	VG	USD	2.451.449	2.498.607	0,04	Jaguar Land Rover Auto. 3,50% 15.03.2020 144A	GB	USD	290.033	293.532	0,00
MPM Global 6,75% 19.09.2019	SG	USD	2.349.180	2.453.424	0,04	Matas	DK	DKK	17.136	264.776	0,00
Ziggo Bond Finance 6,00% 15.01.2027 144A	NL	USD	2.379.639	2.420.370	0,04	El Group 6,375% 26.09.2031	GB	GBP	186.606	261.981	0,00
Comcast	US	USD	59.814	2.338.139	0,04	InRetail Shopping Malls 6,50% 07.09.2021 Reg S	PE	USD	239.849	255.828	0,00
Unitymedia Hessen 6,25% 15.01.2029 Reg S	DE	EUR	1.866.056	2.325.041	0,04	International Game Tech. 4,75% 15.02.2023 Reg S	GB	EUR	206.854	246.685	0,00
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	1.376.689	2.306.220	0,04	Hyundai Capital Services 2,625% 29.09.2020 Reg S	KR	USD	200.801	199.993	0,00
Aristocrat Leisure	AU	AUD	156.231	2.293.944	0,04	Grupo Antolin Dutch 5,125% 30.06.2022 Reg S	NL	EUR	167.945	196.386	0,00
Fiat Chrysler Finance Europe 4,75% 15.07.2022 GMTN	LU	EUR	1.866.056	2.261.318	0,04	UPC Holding 6,75% 15.03.2023 Reg S	NL	EUR	156.864	185.109	0,00
Studio City 7,25% 30.11.2021 Reg S	VG	USD	2.085.339	2.232.629	0,04	Lennar 4,75% 15.11.2022	US	USD	166.127	173.179	0,00
Coway	KR	KRW	24.937	2.197.257	0,03	Arqiva Broadcast Finance 9,50% 31.03.2020 Reg S	GB	GBP	93.303	130.571	0,00
Zayo Capital 6,00% 04.01.2023	US	USD	2.040.524	2.178.260	0,03	Unitymedia Hessen 5,125% 21.01.2023 Reg S	DE	EUR	113.363	129.949	0,00
Alice Luxembourg 6,25% 15.02.2025 Reg S	LU	EUR	1.807.182	2.138.513	0,03	General Motors Ws 10.07.2019	US	USD	6.707	114.358	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	604.431	2.134.034	0,03	International Game Tech. 4,125% 15.02.2020 Reg S	GB	EUR	93.303	109.152	0,00
VW Int'l Finance 5,125% VRN (perpetual)	NL	EUR	1.747.744	2.117.311	0,03	Lennar 4,75% 30.05.2025	US	USD	85.833	87.858	0,00
Unitymedia Hessen 3,50% 15.01.2027 Reg S	DE	EUR	1.837.602	2.068.142	0,03	Pulte Group 5,50% 03.01.2026	US	USD	72.321	76.749	0,00
ZF North America 2,75% 27.04.2023	US	EUR	1.748.402	2.061.063	0,03	PVH 4,50% 15.12.2022	US	USD	52.607	53.772	0,00
UPC Holding 6,375% 15.09.2022 Reg S	NL	EUR	1.782.878	2.044.721	0,03	GEMS MEA Sukuk 12,00% VRN (perpetual)	KY	USD	47.970	53.386	0,00
Hugo Boss	DE	EUR	26.648	2.027.285	0,03	Globo Com. Participacoes 4,843% 06.08.2025 Reg S	BR	USD	47.970	48.916	0,00
Codere Fin. Luxembourg 2 7,625% 11.01.2021 144A	LU	USD	2.042.514	1.995.629	0,03						
Tata Motors	IN	INR	273.160	1.951.607	0,03						
AMC Entertainment Holdings 5,75% 15.06.2025	US	USD	1.884.745	1.943.596	0,03						
Ottawa Holdings Pte 5,875% 16.05.2018 Reg S	SG	USD	2.414.318	1.921.486	0,03						
Man Wah Holdings	HK	HKD	2.323.151	1.924.449	0,03						
Solocal Group 7,00% FRN 15.03.2022	FR	EUR	1.752.700	1.914.253	0,03						
Jaguar Land Rover Auto. 3,875% 03.01.2023 Reg S	GB	GBP	1.399.542	1.885.818	0,03						
William Lyon Homes 7,00% 15.08.2022	US	USD	1.782.402	1.865.952	0,03						
Time Warner 3,60% 15.07.2025	US	USD	1.867.779	1.864.076	0,03						
Grupo Kallex 8,875% 04.11.2022 Reg S	MX	USD	1.866.056	1.851.125	0,03						
Merlin Entertainments 2,75% 15.03.2022 Reg S	GB	EUR	1.586.148	1.811.085	0,03						
Yum China Holdings	US	USD	52.318	1.791.378	0,03						
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	1.804.483	1.775.919	0,03						
Golden Legacy 6,875% 27.03.2024 Reg S	SG	USD	1.776.076	1.767.607	0,03						
Eclat Textile	TW	TWD	161.029	1.762.656	0,03						
AA Bond 2,875% 31.01.2022 EMTN	GB	GBP	1.324.522	1.752.373	0,03						
IHO Verwaltungen 3,75% 15.09.2026 Reg S	DE	EUR	1.529.021	1.733.016	0,03						
MGM Resorts International 6,00% 15.03.2023	US	USD	1.559.602	1.701.533	0,03						
United Group 7,875% 15.11.2020 Reg S	NL	EUR	1.420.214	1.616.767	0,03						
Extended Stay America	US	USD	92.091	1.599.617	0,03						
Giordano International	HK	HKD	2.974.778	1.596.777	0,03						
Fairfax Media	AU	AUD	1.974.983	1.565.105	0,02						
MCE Finance 5,00% 15.02.2021 144A	KY	USD	1.508.949	1.543.623	0,02						
Parkson Retail Group 4,50% 05.03.2018	KY	USD	1.546.598	1.536.071	0,02						
Charter Communications	US	USD	4.241	1.461.848	0,02						
VW Int'l Finance 4,625% VRN (perpetual)	NL	EUR	1.231.447	1.436.412	0,02						
Gajah Tunggal 7,75% 02.06.2018 Reg S	ID	USD	1.462.137	1.418.415	0,02						
B&M European Value Retail 4,125% 02.01.2022 Reg S	LU	GBP	1.025.785	1.389.781	0,02						
Reynolds Group Issuer Lu 5,75% 15.10.2020	US	USD	1.327.745	1.368.281	0,02						
Unitymedia Hessen 4,00% 15.01.2025 Reg S	DE	EUR	1.130.171	1.300.051	0,02						
Delphi Automotive	GB	USD	15.768	1.253.578	0,02						
Magna International 1,90% 24.11.2023	CA	EUR	1.067.302	1.236.090	0,02						
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	1.299.788	1.223.752	0,02						
Fulgent Sun International Holding	TW	TWD	480.156	1.210.202	0,02						
General Motors	US	USD	32.930	1.136.100	0,02						
Thomas Cook Group 6,25% 15.06.2022 Reg S	GB	EUR	933.028	1.108.280	0,02						
AMC Networks	US	USD	17.878	1.075.741	0,02						
New Look Secured Issuer 6,50% 07.01.2022 Reg S	GB	GBP	933.028	1.060.521	0,02						
IHO Verwaltungen 2,75% 15.09.2021 Reg S	DE	EUR	933.028	1.053.985	0,02						
Faurecia 3,125% 15.06.2022	FR	EUR	933.028	1.053.615	0,02						
Li & Fung 6,00% VRN (perpetual)	BM	USD	1.017.984	1.041.466	0,02						
Nemak 3,25% 15.03.2024 Reg S	MX	EUR	920.596	1.019.018	0,02						
Golden Legacy Pte 8,25% 06.07.2021 Reg S	SG	USD	955.768	1.017.694	0,02						
Unitymedia Hessen 5,50% 15.09.2022 Reg S	DE	EUR	858.900	978.139	0,02						
Elis 3,00% 30.04.2022 Reg S	FR	EUR	858.386	967.342	0,02						
Home Depot 2,125% 15.09.2026	US	USD	1.027.279	960.596	0,02						
Unitymedia 3,75% 15.01.2027 Reg S	DE	EUR	859.319	950.744	0,01						
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	800.477	946.041	0,01						
Jaguar Land Rover Auto. 5,00% 15.02.2022 Reg S	GB	GBP	653.120	930.276	0,01						
Stella International Holdings	HK	HKD	533.683	927.535	0,01						
Fiat Chrysler Finance Europe 6,75% 14.10.2019 GMTN	LU	EUR	719.801	894.287	0,01						
SES 4,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	762.519	888.714	0,01						
Gamenet Group 6,00% 15.08.2021 Reg S	IT	EUR	756.547	867.459	0,01						
Priceline Group 2,375% 23.09.2024	US	EUR	720.429	843.520	0,01						
Sinostrong International 4,00% 28.05.2018	KY	CNY	5.834.669	840.962	0,01						
CBS 4,00% 15.01.2026	US	USD	800.477	828.148	0,01						
Unitymedia Hessen 5,75% 15.01.2023 Reg S	DE	EUR	679.958	785.246	0,01						
Virgin Media Secured Fin. 4,875% 15.01.2027 Reg S	GB	GBP	584.475	774.774	0,01						
Digi Comm. 5,00% 15.10.2023 Reg S	NL	EUR	653.120	758.804	0,01						
Johnston Press Bond 8,625% 06.01.2019 Reg S	GB	GBP	845.092	677.843	0,01						
Outfront Media Capital 5,625% 15.02.2024	US	USD	617.682	650.530	0,01						
PVH 3,625% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	543.237	617.722	0,01						
CPUK Finance 3,588% 28.08.2025 EMTN	GB	GBP	426.921	602.213	0,01						
Kia Motors 3,25% 21.04.2026 Reg S	KR	USD	602.404	597.612	0,01						
Priceline Group 0,80% 03.10.2022	US	EUR	542.683	593.318	0,01						
VW Int'l Finance 1,125% 10.02.2023	NL	EUR	531.608	583.880	0,01						
CalAtlantic Group 5,375% 10.01.2022	US	USD	527.113	564.095	0,01						
Nordstrom 4,00% 15.03.2027	US	USD	520.310	523.679	0,01						
Virgin Media Receiv. Fin. 5,50% 15.09.2024 Reg S	IE	GBP	373.211	510.137	0,01						
361 Degrees International 7,25% 06.03.2021	KY	USD	454.976	493.687	0,01						
Fiat Chrysler Automobiles 4,50% 15.04.2020	NL	USD	466.514	481.086	0,01						
VW Int'l Finance 1,875% 30.03.2027	NL	EUR	431.931	476.867	0,01						
Crown Group Finance 5,75% 18.07.2017	AU	AUD	619.035	465.840	0,01						
King Power Capital 3,875% 11.03.2019	VG	USD	445.109	456.218	0,01						

344.173.799 5,40

Basiskonsumgüter

Diageo	GB	GBP	1.313.970	38.187.864	0,60
British American Tobacco	GB	GBP	542.700	36.614.043	0,57
Procter & Gamble	US	USD	259.215	22.663.163	0,36
Nestle	CH	CHF	245.303	18.907.974	0,30
Unilever (CVA)	GB	EUR	341.572	17.915.990	0,28
Unilever	GB	GBP	205.308	10.549.928	0,17
Philip Morris International	US	USD	95.055	10.488.399	0,16
Japan Tobacco	JP	JPY	308.841	10.278.846	0,16
Kraft Heinz	US	USD	104.151	9.398.625	0,15
Dr Pepper Snapple Group	US	USD	100.837	9.236.649	0,14
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	78.124	8.800.588	0,14
Imperial Brands	GB	GBP	174.924	8.558.	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettovermögen %
AB InBev Worldwide 7,75% 15.01.2019	US	USD	155.052	170.077	0,00
Tesco 6,00% 14.12.2029 EMTN	GB	GBP	103.427	154.380	0,00
B&G Foods 5,25% 04.01.2025	US	USD	125.149	128.200	0,00
New Albertsons 7,45% 08.01.2029	US	USD	101.438	96.166	0,00
Marfrig Holdings Europe 6,875% 24.06.2019 Reg S	NL	USD	91.143	94.857	0,00
				306.100.224	4,81

Gesundheitswesen

Johnson & Johnson	US	USD	252.557	31.150.364	0,49
GlaxoSmithKline	GB	GBP	1.515.168	30.382.675	0,48
Novartis	CH	CHF	342.205	26.342.759	0,41
Pfizer	US	USD	640.966	21.706.306	0,34
Roche Holding	CH	CHF	82.345	21.554.707	0,34
Astellas Pharma	JP	JPY	934.788	12.323.945	0,19
Bayer	DE	EUR	82.814	10.249.129	0,16
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	259.874	10.112.943	0,16
AstraZeneca	GB	GBP	162.288	9.736.510	0,15
Roche Holding	CH	CHF	35.004	9.169.747	0,14
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	94.983	8.428.423	0,13
Sanofi	FR	EUR	89.241	8.420.532	0,13
Tenet Healthcare 8,125% 04.01.2022	US	USD	8.194.702	8.338.109	0,13
Tenet Healthcare 6,75% 15.06.2023	US	USD	8.326.028	7.959.266	0,12
CSL	AU	AUD	70.552	6.991.374	0,11
HCA 5,875% 15.03.2022	US	USD	5.320.941	5.911.015	0,09
Cloplast	DK	DKK	61.837	5.293.674	0,08
Bayer 3,00% VRN 07.01.2075 EMTN	DE	EUR	4.241.344	4.814.803	0,08
Allergan 5,50% 01.03.2018 (Prefd)	IE	USD	4.782	4.137.864	0,06
Jubilant Pharma 4,875% 10.06.2021	SG	USD	4.026.055	4.058.201	0,06
Orion	FI	EUR	67.442	3.868.467	0,06
Community Health Systems 6,875% 02.01.2022	US	USD	4.509.260	3.737.049	0,06
HealthSouth 5,75% 11.01.2024	US	USD	3.610.089	3.684.872	0,06
Ramsay Health Care	AU	AUD	64.930	3.480.470	0,05
Fullerton Healthcare Corp 7,00% VRN (perpetual)	KY	USD	3.243.790	3.265.818	0,05
HCA 4,75% 05.01.2023	US	USD	2.574.702	2.703.514	0,04
Hoya	JP	JPY	53.854	2.575.400	0,04
HCA Holdings	US	USD	29.888	2.515.361	0,04
Merck & Co	US	USD	39.516	2.461.269	0,04
HCA 5,375% 02.01.2025	US	USD	2.230.720	2.325.368	0,04
Synlab Bondco 6,25% 07.01.2022 Reg S	GB	EUR	1.866.056	2.206.364	0,03
Amgen	US	USD	12.236	1.988.284	0,03
China Biologic Products	CN	USD	16.821	1.985.597	0,03
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	1.894.204	1.984.185	0,03
Galemica Sante	CH	CHF	44.059	1.927.324	0,03
Quintiles IMS 3,25% 15.03.2025 Reg S	US	EUR	1.730.400	1.897.166	0,03
HCA 5,00% 15.03.2024	US	USD	1.774.070	1.888.377	0,03
Johnson & Johnson 1,15% 20.11.2028	US	EUR	1.600.954	1.781.873	0,03
Mylan 3,125% 22.11.2028	NL	EUR	1.481.121	1.728.462	0,03
Tenet Healthcare 6,00% 10.01.2020	US	USD	1.436.428	1.515.431	0,02
Bayer 3,75% VRN 07.01.2074	DE	EUR	1.263.023	1.463.002	0,02
Community Health Systems 6,25% 31.03.2023	US	USD	1.210.911	1.234.295	0,02
UnitedHealth Group 4,75% 15.07.2045	US	USD	1.067.302	1.188.086	0,02
Actavis Funding 3,80% 15.03.2025	LU	USD	1.067.302	1.087.353	0,02
Johnson & Johnson 3,625% 03.03.2037	US	USD	1.067.302	1.072.891	0,02
WellCare Health Plans 5,25% 04.01.2025	US	USD	749.007	778.031	0,01
Mylan 2,25% 22.11.2024	NL	EUR	636.822	722.401	0,01
Tenet Healthcare 5,00% 03.01.2019	US	USD	681.986	686.828	0,01
Medtronic 4,625% 15.03.2045	US	USD	613.699	664.750	0,01
HealthSouth 5,125% 15.03.2023	US	USD	655.721	659.000	0,01
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	64.292	642.564	0,01
Actavis Funding 4,75% 15.03.2045	LU	USD	533.651	542.510	0,01
Humana 7,20% 15.06.2018	US	USD	473.906	501.753	0,01
Teva Pharmaceutical Fin. 2,20% 21.07.2021	NL	USD	492.845	479.089	0,01
Teva Pharmaceutical Fin. 4,10% 10.01.2046	NL	USD	533.651	461.414	0,01
Becton Dickinson 1,00% 15.12.2022	US	EUR	376.556	405.277	0,01
Medtronic 3,50% 15.03.2025	US	USD	373.556	385.795	0,01
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	332.255	339.001	0,01
Fresenius Medical Care 6,50% 15.09.2018 144A	US	USD	279.908	296.294	0,00
Becton Dickinson 6,375% 08.01.2019	US	USD	246.422	267.756	0,00
Teva Pharmaceutical Fin. 1,40% 20.07.2018	NL	USD	254.729	253.572	0,00
Becton Dickinson 5,00% 11.12.2040	US	USD	230.917	229.138	0,00
HealthSouth 5,75% 15.09.2025	US	USD	202.875	206.881	0,00
Teva Pharmaceutical Fin. 3,15% 10.01.2026	NL	USD	213.460	198.541	0,00
HCA 5,25% 15.06.2026	US	USD	177.203	189.256	0,00
HCA 3,75% 15.03.2019	US	USD	142.427	145.982	0,00
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	138.440	136.503	0,00
Anthem 2,30% 15.07.2018	US	USD	121.827	122.572	0,00
Centene 4,75% 15.05.2022	US	USD	110.752	114.416	0,00
Zimmer Biomet Holdings 2,00% 04.01.2018	US	USD	110.752	111.017	0,00
Eurofins Scientific 4,875% VRN (perpetual)	LU	EUR	93.303	108.247	0,00
Medtronic 4,375% 15.03.2035	US	EUR	75.245	79.567	0,00
Centene 4,75% 15.01.2025	US	USD	67.226	68.571	0,00
Mckesson 1,40% 15.03.2018	US	USD	61.135	60.981	0,00
Allergan (US) 1,35% 15.03.2018	US	USD	51.389	51.211	0,00
Allergan (US) 3,375% 15.09.2020	US	USD	39.206	40.406	0,00
				312.597.948	4,91

Telekommunikationsdienste

Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	274.400	11.750.861	0,18
KDDI	JP	JPY	402.330	10.671.614	0,17
Sprint Communications 6,00% 15.11.2022	US	USD	7.778.084	8.119.553	0,13
China Mobile	HK	HKD	717.956	7.640.577	0,12
Sprint Capital 8,75% 15.03.2032	US	USD	5.603.517	6.906.335	0,11
Spark New Zealand	NZ	NZD	2.686.126	6.808.116	0,11
Telstra	AU	AUD	2.103.777	6.637.222	0,10
Sprint Capital 6,90% 05.01.2019	US	USD	5.793.531	6.218.183	0,10
Deutsche Telekom	DE	EUR	288.542	5.061.072	0,08
SFR Group 6,00% 15.05.2022 144A	FR	USD	4.359.124	4.555.284	0,07

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettovermögen %
Sprint 7,875% 15.09.2023	US	USD	4.013.122	4.503.605	0,07
Altice Financing 6,50% 15.01.2022 144A	LU	USD	4.153.566	4.364.962	0,07
Swisscom	CH	CHF	9.472	4.133.703	0,06
TBG Global 5,25% 02.10.2022	SG	USD	3.964.502	4.090.044	0,06
Impera Holdings 5,375% 15.09.2022 Reg S	LU	EUR	3.487.616	3.909.385	0,06
Sprint 7,125% 15.06.2024	US	USD	3.562.087	3.862.567	0,06
Wind Acquisition Fin. 7,00% 23.04.2021 Reg S	LU	EUR	3.404.983	3.861.666	0,06
Sunrise Communications Group	CH	CHF	46.369	3.448.204	0,05
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	1.245.033	3.063.804	0,05
Telecom Italia 3,625% 25.05.2026 EMTN	IT	EUR	2.625.154	3.059.558	0,05
Cellnex Telecom 3,125% 27.07.2022 EMTN	ES	EUR	2.545.883	3.016.507	0,05
Telefonica Europe 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	2.662.565	2.992.129	0,05
Altice Finco 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	2.853.025	2.924.350	0,05
Wind Acquisition Fin. 7,375% 23.04.2021 144A	LU	USD	2.772.962	2.889.059	0,05
America Movil 6,375% VRN 09.06.2075	MX	GBP	1.954.552	2.732.473	0,04
Verizon Communications	US	USD	58.082	2.685.135	0,04
VimpelCom Holdings 7,504% 03.01.2022 Reg S	NL	USD	2.176.338	2.465.282	0,04
Singapore Telecommunications	SG	SGD	903.503	2.417.054	0,04
GTH Finace 6,25% 26.04.2020 Reg S	NL	USD	2.265.975	2.211.592	0,04
America Movil 6,375% VRN 09.06.2075	MX	USD	1.743.509	2.242.542	0,03
Orange 5,00% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	1.799.808	2.179.740	0,03
Freetel	DE	EUR	68.899	2.162.548	0,03
NTT DoCoMo	JP	JPY	89.029	2.156.275	0,03
AT&T 3,00% 30.06.2022	US	USD	2.027.875	2.028.974	0,03
Orange 5,875% VRN (perpetual)	FR	GBP	1.326.174	1.896.174	0,03
Eircom Finance 4,50% 31.05.2022 Reg S	IE	EUR	1.601.334	1.828.868	0,03
Level 3 Communications 6,125% 15.01.2021	US	USD	1.757.043	1.818.539	0,03
Telefonica Europe 6,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	1.544.340	1.807.393	0,03
Sprint Capital 6,875% 15.11.2028	US	USD	1.639.303	1.773.029	0,03
Altice Financing 5,25% 15.02.2023 Reg S	LU	EUR	1.399.542	1.628.891	0,03
Telefonica Europe 5,875% VRN (perpetual)	NL	EUR	1.300.826	1.592.460	0,02
Intelsat Jackson Holdings 5,50% 08.01.2023	LU	USD	1.811.584	1.544.205	0,02
HKT Trust and HKT	HK	HKD	1.200.726	1.535.543	0,02
UPCB Finance IV 4,00% 15.01.2027 Reg S	KY	EUR	1.324.000	1.496.266	0,02
Millicom Intl Cellular 6,625% 15.10.2021 Reg S	LU	USD	1.322.604	1.386.552	0,02
Level 3 Communications 5,5% 12.01.2022	US	USD	1.242.610	1.297.284	0,02
Wind Acquisition Fin. 4,75% 15.07.2020 144A	LU	USD	1.274.590	1.295.680	0,02
SFR Group 5,625% 15.05.2024 Reg S	FR	EUR	1.070.057	1.261.409	0,02
Matterhorn Telecom 3,875% 05.01.2022 Reg S	LU	EUR	1.119.634	1.255.796	0,02
OTE 4,375% 12.02.2019 GMTN	GB	EUR	1.096.788	1.245.371	0,02
MTN Mauritius Investment 5,373% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	1.214.720	1.241.354	0,02
Telecom Italia 5,303% 30.05.2024	IT	USD	1.184.988	1.217.126	0,02
SFR Group 6,25% 15.05.2024 144A	FR	USD	1.153.880	1.195.708	0,02
AT&T 5,45% 03.01.2047	US	USD	1.067.302	1.099.671	0,02
Intelsat Luxembourg 8,125% 06.01.2023	LU	USD	1.678.247	1.970.669	0,02
Wind Acquisition Fin. 6,50% 30.04.2020 144A	LU	USD	933.028	966.851	0,02
British Telecommunications 1,75% 03.10.2026 EMTN	GB	EUR	853.842	962.491	0,02
Altice Financing 6,625% 15.02.2023 144A	LU	USD	897.024	950.045	0,01
Wind Acquisition Fin. 4,00% 15.07.2020 Reg S	LU	EUR	849.173	939.872	0,01
Telefonica Europe 4,20% VRN (perpetual)	NL	EUR	755.673	871.278	0,01
SK Telecom 4,75% 17.11.2017 EMTN	KR	AUD	1.067.302	806.827	0,01
VimpelCom Holding 5,20% 13.					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
	Zurich Insurance Group	CH	CHF	59.953	16.603.801		0,26	Fubon Financial Holding	TW	TWD	1.811.289
Admiral Group	GB	GBP	621.228	16.162.053	0,25	Rongshi International Finance 2,875% 05.04.2022	VG	USD	2.827.951	2.828.452	0,04
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	223.346	14.593.653	0,23	Societe Generale 8,25% VRN (perpetual) EMTN	FR	USD	2.589.197	2.752.633	0,04
Sampo	FI	EUR	292.472	14.016.682	0,22	Lincoln Finance 6,875% 15.04.2021 Reg S	GB	EUR	2.293.296	2.691.553	0,04
Ally Financial 8,00% 31.12.2018	US	USD	11.779.975	12.781.273	0,20	Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	2.182.234	2.688.759	0,04
Allianz	DE	EUR	66.255	12.617.302	0,20	Jerrold Finco 6,25% 15.09.2021 Reg S	GB	GBP	1.985.083	2.679.619	0,04
Ally Financial 8,00% 11.01.2031	US	USD	10.022.697	11.933.224	0,19	Rabobank 4,625% 23.05.2029 EMTN	NL	GBP	1.796.674	2.640.329	0,04
AIA Group	HK	HKD	1.688.936	11.684.795	0,18	Deutsche Bank 4,50% 19.05.2026 EMTN	DE	EUR	2.147.139	2.571.740	0,04
Westpac Banking	AU	AUD	431.174	11.301.572	0,18	DBS Group Holdings 3,60% VRN (perpetual) GMTN	SG	USD	2.606.891	2.570.908	0,04
Suncorp Group	AU	AUD	1.077.433	11.115.870	0,17	SMFG Pref'd Cap. 10,231% VRN (perpetual) Reg S	KY	GBP	1.253.230	2.554.225	0,04
Woori Bank 4,50% VRN (perpetual) Reg S	KR	USD	10.195.168	10.025.256	0,16	Challenger	AU	AUD	258.335	2.553.224	0,04
China Construction Bank (H)	CN	HKD	12.311.965	9.987.098	0,16	Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	2.273.441	2.514.409	0,04
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	703.332	9.972.479	0,16	International Personal Fin. 5,75% 04.07.2021 EMTN	GB	EUR	2.736.935	2.513.524	0,04
Bank of East Asia 5,50% VRN (perpetual) EMTN	HK	USD	9.269.881	9.328.342	0,15	QBE Insurance Group 5,875% VRN 17.06.2046 EMTN	AU	USD	2.351.621	2.487.186	0,04
Chinalco Capital Holdings 4,00% 25.08.2021	VG	USD	8.878.290	8.885.485	0,14	JPMorgan Chase & Co 3,625% 12.01.2027	US	USD	2.526.046	2.478.449	0,04
China Construction Bank 8,875% 18.09.2018 Reg S	LK	USD	8.290.150	8.833.105	0,14	China CITIC Bank Intl 7,25% VRN (perpetual) EMTN	HK	USD	2.303.854	2.447.881	0,04
Huarong Finance 2017 4,75% 27.04.2027	VG	USD	8.525.687	8.589.156	0,13	RL Finance Bonds No.2 6,125% VRN 30.11.2043	GB	GBP	1.711.733	2.438.004	0,04
ICICI Bank 3,25% 09.09.2022 EMTN	IN	USD	8.366.719	8.378.964	0,13	CIMB Group Holdings	MY	MYR	1.830.012	2.422.495	0,04
Marsh & McLennan	US	USD	110.430	8.228.123	0,13	Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (perpetual)	NL	EUR	1.865.499	2.346.166	0,04
NN Group	NL	EUR	245.900	8.154.754	0,13	ANZ Banking Group	AU	AUD	95.674	2.343.223	0,04
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	12.133.722	7.911.734	0,12	CIT Group	US	USD	49.197	2.263.071	0,04
HSBC Holdings	GB	GBP	944.521	7.777.561	0,12	Korea Eximbank 4,00% 14.01.2024	KR	USD	2.134.605	2.260.413	0,04
ING Groep	NL	EUR	461.317	7.511.082	0,12	Citigroup	US	USD	37.770	2.237.520	0,04
Cembra Money Bank	CH	CHF	87.125	7.438.423	0,12	Credit Agricole 6,50% VRN (perpetual)	FR	EUR	1.894.534	2.215.271	0,03
Barclays 8,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	6.140.162	7.401.950	0,12	SCOR 3,625% VRN 27.05.2048	FR	EUR	1.894.534	2.190.814	0,03
SCOR	FR	EUR	186.621	7.384.363	0,12	Rabobank 5,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	1.894.534	2.184.953	0,03
Chong Hing Bank 6,50% VRN (perpetual)	HK	USD	7.011.261	7.316.496	0,11	RSA Insurance Group	GB	GBP	2.833.327	2.184.579	0,03
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	GB	EUR	6.434.710	7.052.518	0,11	Bracken MidCo1 10,50% 15.11.2021 Reg S	GB	GBP	1.574.713	2.182.400	0,03
Legal & General Group	GB	GBP	2.149.881	6.844.781	0,11	Bank of Ireland 4,25% VRN 06.11.2024 EMTN	IE	EUR	1.894.534	2.179.899	0,03
Swiss Re	CH	CHF	77.109	6.715.072	0,11	Banco Santander 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	1.894.534	2.179.072	0,03
Wells Fargo & Co	US	USD	120.319	6.510.476	0,10	TSB Banking Group 5,75% VRN 05.06.2026 EMTN	GB	GBP	1.563.184	2.173.750	0,03
HSBC Holdings 6,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	5.108.123	6.156.765	0,10	Aviva 3,375% VRN 12.04.2045 EMTN	GB	EUR	1.939.873	2.167.072	0,03
Ally Financial 8,00% 11.01.2031	US	USD	5.083.650	6.052.695	0,10	Goldman Sachs Group 2,00% 27.07.2023 EMTN	US	USD	1.867.779	2.152.948	0,03
Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	328.951.827	5.872.956	0,09	NWD Finance 5,75% (perpetual)	VG	USD	1.158.070	2.139.592	0,03
ANZ 6,75% VRN (perpetual) Reg S	AU	USD	5.199.808	5.752.295	0,09	Lock 7,00% 15.08.2021 Reg S	NO	EUR	1.846.439	2.116.594	0,03
Barclays Bank 7,625% 21.11.2022	GB	USD	5.210.188	5.724.942	0,09	Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (perpetual)	JP	USD	1.858.921	2.084.860	0,03
ASR Nederland	NL	EUR	188.027	5.562.608	0,09	Societe Generale 8,00% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	1.926.110	2.072.420	0,03
Fondo Mivivienda 7,00% 14.02.2024 Reg S	PE	PEN	17.183.730	5.467.551	0,09	ICBCIT Finance 2,375% 19.05.2019 Reg S	HK	USD	2.074.946	2.061.658	0,03
Huarong Finance II VRN 2,875% (perpetual) EMTN	VG	USD	5.496.934	5.227.662	0,08	Rabobank 6,91% VRN (perpetual)	NL	GBP	1.267.458	2.059.394	0,03
Housing Development Finance	IN	INR	218.028	5.217.783	0,08	Sirius International Group 4,60% 11.01.2026 Reg S	BM	USD	2.128.005	2.059.345	0,03
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (perpetual)	GB	EUR	4.420.580	5.154.149	0,08	Berkshire Hathaway	US	USD	12.408	2.051.294	0,03
Export-Import Bank of Korea 2,375% 08.12.2019	KR	USD	5.020.031	5.053.420	0,08	Nationwide Building 4,00% 14.09.2026 144A	GB	USD	2.063.500	2.043.544	0,03
AXA 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	4.325.853	5.027.326	0,08	ING Groep 6,875% VRN (perpetual)	NL	USD	1.894.534	2.016.031	0,03
United Overseas Bank	SG	SGD	321.896	5.015.952	0,08	Banco Bilbao Vizcaya Arg. 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	1.768.232	1.996.088	0,03
Fortune Star BVI 5,25% 23.03.2022	VG	USD	4.861.715	4.935.058	0,08	QBE Insurance Group 3,00% 21.10.2022 EMTN	AU	USD	2.001.192	1.993.781	0,03
KB Financial Group	KR	KRW	109.703	4.824.445	0,08	Asahi Mutual Life Insurance 7,25% VRN (perpetual)	JP	USD	1.866.526	1.993.294	0,03
RBS Group 6,00% 19.12.2023	GB	USD	4.436.986	4.786.460	0,08	Macquarie Bank 6,125% VRN (perpetual) REGS	AU	USD	1.959.127	1.990.636	0,03
JPMorgan Chase & Co	US	USD	54.108	4.733.347	0,07	Mercury Bondco 8,25% 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	1.733.957	1.987.850	0,03
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	4.294.278	4.683.497	0,07	Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	1.894.534	1.979.576	0,03
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (perpetual)	IT	GBP	3.378.586	4.657.087	0,07	Bank of Baroda 6,625% VRN 25.05.2022 EMTN	IN	USD	1.964.112	1.971.991	0,03
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	4.250.626	4.504.728	0,07	Sberbank of Russia 5,25% 23.05.2023 Reg S	LU	USD	1.894.534	1.964.464	0,03
State Bank of India 6,439% VRN (perpetual) EMTN	IN	USD	4.443.381	4.448.925	0,07	American International Group 3,75% 07.10.2025	US	USD	1.887.779	1.889.880	0,03
Gjensidige Forsikring	NO	NOK	286.095	4.400.980	0,07	Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	358.958	1.884.467	0,03
Tesco Property Finance 4 5,801% 13.10.2040	GB	GBP	3.144.784	4.349.605	0,07	Raiffeisen Bank Intl 6,00% 16.10.2023 EMTN	AT	EUR	1.480.918	1.883.037	0,03
Intesa Sanpaolo 8,047% VRN (perpetual)	IT	EUR	3.714.032	4.336.832	0,07	Morgan Stanley 4,35% 09.08.2026 GMTN	US	GBP	1.787.732	1.847.455	0,03
Bank of America	US	USD	182.112	4.272.345	0,07	Lloyds Banking Group 7,625% VRN (perpetual)	GB	USD	1.263.023	1.823.108	0,03
Credit Agricole 6,625% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	4.154.410	4.258.214	0,07	BNP Paribas 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	1.705.081	1.817.474	0,03
Huarong Finance 2017 4,50% VRN (perpetual)	VG	USD	4.183.359	4.243.750	0,07	PGH Capital 6,625% 18.12.2025	KY	GBP	1.263.023	1.812.178	0,03
ICBC 4,25% VRN (perpetual)	HK	USD	4.225.057	4.181.484	0,07	Barclays Bank 6,00% 14.01.2021 EMTN	GB	EUR	1.414.176	1.810.942	0,03
Zurich Financial Holding 6,625% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	2.715.499	4.153.539	0,07	QBE Insurance Group 6,75% VRN 12.02.2044	AU	USD	1.635.518	1.807.828	0,03
Mega Finance Holding	TW	TWD	5.150.967	4.137.059	0,06	BNP Paribas	FR	EUR	25.473	1.797.781	0,03
Charming Light Investments 3,75% 09.03.2019 EMTN	VG	USD	4.007.658	4.092.294	0,06	China Construction Bank 4,90% VRN 11.12.2024	CN	CNY	12.252.806	1.784.341	0,03
UBS 5,125% 15.05.2024	CH	USD	3.820.644	4.027.167	0,06	China Cinda Finance 2014 4,00% 14.05.2019 Reg S	VG	USD	1.740.278	1.782.021	0,03
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	3.728.648	3.999.269	0,06	GMAC Capital Trust I 6,402% VRN 15.02.2040 (Pref'd)	US	USD	69.653	1.775.454	0,03
CBOM Finance 8,875% VRN (perpetual) Reg S	IE	USD	3.987.743	3.989.422	0,06	Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	1.578.779	1.755.166	0,03
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	3.789.069	3.959.152	0,06	Alfa Holding Issuance 2,626% 28.04.2020 EMTN	IE	EUR	1.589.305	1.751.354	0,03
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	16.680	3.924.147	0,06	Marsh & McLennan 4,80% 15.07.2021	US	USD	1.600.954	1.744.743	0,03
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (perpetual)	VG	USD	3.738.160	3.897.669	0,06	UBS Group 5,75% VRN (perpetual)	CH	USD	1.452.476	1.732.758	0,03
ICICI Bank 6,375% VRN 30.04.2022 Reg S	IN	USD	3.877.707	3.879.646	0,06	Prudential	GB	GBP	77.550	1.721.604	0,03
Shinhan Financial Group	KR	KRW	92.469	3.859.251	0,06	Tesco Property Finance 1 7,623% 13.07.2039	GB	GBP	1.060.168	1.715.950	0,03
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	1.031.706	3.807.058	0,06	Hoist Kredit 3,125% 12.09.2019 EMTN	SE	EUR	1.487.717	1.711.710	0,03
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	2.507.775	3.639.299	0,06	Shinhan Bank 4,20% 08.06.2018 GMTN	KR	CNY	11.669.339	1.687.190	0,03
CME Group	US	USD	31.311	3.624.847	0,06	Haichuan Int. Investment 5,35% 29.09.2019	VG	USD	1.685.043	1.683.719	0,03
Bank of East Asia 8,50% VRN (perpetual)	HK	USD	3.200.864	3.598.972	0,06	Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	1.559.514	1.672.702	0,03
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	146.944	3.597.671	0,06	UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	1.578.779	1.670.275	0,03
Turkiye Sinai Kalkinma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	TR	USD	3.414.298	3.520.385	0,06	Bank of China 1,875% 03.01.2019 EMTN	CN	USD	1.673.344	1.661.318	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen		Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen		
	Währung					Währung					
UBS 4,75% VRN 02.12.2026 EMTN	CH	EUR	1.165.163	1.406.501	0,02	Malayan Banking 3,905% VRN 29.10.2026	MY	USD	769.738	780.748	0,01
ASR Nederland 5,125% VRN 29.09.2045	NL	EUR	1.136.721	1.405.979	0,02	Lloyds Bank 13,00% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	321.325	770.137	0,01
Banco Santander 6,25% VRN (perpetual)	ES	EUR	1.263.023	1.394.892	0,02	Bangkok Bank	TH	THB	141.885	765.705	0,01
Garfunkelux Holdco 11,00% 11.01.2023 Reg S	LU	GBP	982.558	1.378.039	0,02	Finansbank (Turkey) 6,25% 30.04.2019 Reg S	TR	USD	722.519	764.049	0,01
Amundi	FR	EUR	20.814	1.369.630	0,02	Credit Suisse Group ADR	CH	USD	49.694	754.856	0,01
State Bank of India 7,14% VRN (perpetual)	IN	USD	1.360.666	1.364.994	0,02	Schumann 6,625% FRN 31.07.2022 Reg S	IT	EUR	683.383	754.543	0,01
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH	USD	1.263.023	1.360.150	0,02	Marlin Intermediate Hldgs 10,50% 08.01.2020 Reg S	GB	GBP	539.872	753.726	0,01
Willis Towers Watson	GB	USD	10.215	1.359.147	0,02	NN Group 4,625% VRN 04.08.2044	NL	EUR	631.511	748.695	0,01
HSBC Holdings	GB	HKD	163.885	1.353.599	0,02	Deutsche Boerse 2,75% VRN 02.05.2041	DE	EUR	631.511	731.718	0,01
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	614.180	1.352.148	0,02	ICBC (Sydney) 3,55% 08.11.2017 EMTN	CN	CNY	5.046.989	731.091	0,01
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	835.186	1.346.154	0,02	Barclays 6,50% VRN (perpetual)	GB	EUR	631.511	719.180	0,01
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) Reg S	NL	USD	1.140.856	1.336.834	0,02	Bank of China (Abu Dhabi) 3,60% 30.06.2017 EMTN	CN	CNY	4.936.130	715.003	0,01
Channel Link Enterprises Fin. 3,786% FRN 30.06.2050	GB	GBP	1.024.077	1.316.610	0,02	Sberbank of Russia 5,50% VRN 26.02.2024 Reg S	LU	USD	689.514	709.120	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	35.296	1.313.017	0,02	Mercury Bondco 8,00% FRN 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	629.837	706.767	0,01
Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR	USD	1.230.526	1.305.770	0,02	Ukreximbank Finance 9,625% 27.04.2022 Reg S	GB	USD	689.652	706.624	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce Progressive	CA	CAD	16.027	1.293.228	0,02	Woori Bank 4,75% 30.04.2024 Reg S	KR	USD	669.338	692.124	0,01
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	91.982	1.291.645	0,02	Fukoku Mutual Life Insurance 5,00% VRN (perpetual)	JP	USD	669.338	691.519	0,01
Credit Agricole Assurances 4,25% VRN (perpetual)	FR	EUR	1.136.721	1.289.777	0,02	Demeter Investments 3,50% VRN 10.01.2046 EMTN	NL	EUR	587.727	681.727	0,01
Bank of Nova Scotia	CA	CAD	23.145	1.283.441	0,02	Mitsubishi UFJ Financial Group 2,527% 13.09.2023	JP	USD	693.747	677.170	0,01
Bank of America 4,183% 25.11.2027	US	USD	1.263.023	1.274.653	0,02	RBS 9,50% VRN (perpetual)	GB	GBP	481.463	676.690	0,01
Old Mutual 8,00% 06.03.2021 EMTN	GB	GBP	850.234	1.274.083	0,02	Man Group	GB	GBP	339.001	674.076	0,01
RBS Group 2,00% VRN 03.08.2023 EMTN	GB	EUR	1.147.350	1.268.530	0,02	China Development Bank 3,60% 13.11.2018 EMTN	CN	CNY	4.667.736	672.105	0,01
Prudential 4,375% (perpetual) EMTN	GB	USD	1.312.801	1.255.036	0,02	Unione di Banche 4,45% VRN 15.09.2027 EMTN	IT	EUR	599.936	670.664	0,01
AerCap Ireland Capital 5,00% 10.01.2021	IE	USD	1.155.309	1.248.606	0,02	Bank of East Asia 4,00% VRN 11.03.2026	HK	USD	669.338	667.084	0,01
Royal Bank of Canada	CA	CAD	18.288	1.248.203	0,02	Wells Fargo & Co 3,069% 24.01.2023	US	USD	642.560	649.050	0,01
ICBC 3,20% 19.09.2018 EMTN	CN	CNY	8.752.004	1.247.100	0,02	Bank of America 1,776% VRN 05.04.2027 EMTN	US	EUR	586.984	642.252	0,01
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	101.315	1.233.244	0,02	Loncin Holding 4,50% 12.05.2019	CN	CNY	4.376.002	633.034	0,01
Ally Financial 5,75% 20.11.2025	US	USD	1.200.948	1.229.987	0,02	RBS Group 5,50% (perpetual)	GB	EUR	565.402	615.471	0,01
ING Groep 6,00% VRN (perpetual)	NL	USD	1.199.872	1.228.987	0,02	Bank of Scotland 7,281% VRN (perpetual)	GB	GBP	373.556	600.213	0,01
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	1.067.302	1.226.493	0,02	Credit Suisse 6,50% 08.08.2023 144A	CH	USD	537.259	599.620	0,01
Intesa Sanpaolo 8,375% VRN (perpetual)	IT	EUR	978.843	1.214.975	0,02	Lloyds Banking Group 7,00% VRN (perpetual)	GB	GBP	441.289	598.965	0,01
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	411.792	1.199.627	0,02	Korea Eximbank 3,35% 28.11.2017 EMTN	KR	CNY	4.084.269	588.864	0,01
Banca Transilvania	RO	RON	1.805.254	1.196.308	0,02	HSBC Bank (New York) 6,00% 08.09.2017	US	USD	581.446	588.828	0,01
Arion Banki HF 1,625% 12.01.2021 EMTN	IS	EUR	1.067.302	1.187.685	0,02	Credicorp	PE	USD	3.854	588.154	0,01
Legal & General Group 6,385% VRN (perpetual)	GB	GBP	915.692	1.186.182	0,02	Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	18.127	583.319	0,01
Allianz 4,75% VRN (perpetual) EMTN	DE	EUR	947.267	1.182.217	0,02	Turkiye Vakiflar Bankasi 2,375% 05.04.2021	TR	EUR	533.651	580.849	0,01
Phoenix Group Holdings 5,75% 07.07.2021	KY	GBP	800.477	1.181.368	0,02	Guangxi Comms. Investment Group 3,00% 11.04.2019	CN	USD	583.467	578.706	0,01
KBC Group 5,625% VRN (perpetual)	BE	EUR	1.041.994	1.170.318	0,02	Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	533.651	576.970	0,01
Asian Development Bank 1,625% 05.05.2020 GMTN Allstate	SU	USD	1.162.892	1.162.267	0,02	Bank of America 0,736% VRN 02.07.2022 EMTN	US	EUR	520.533	568.943	0,01
Societe Generale 7,375% VRN (perpetual) Reg S	US	USD	14.177	1.155.316	0,02	Deutsche Bank 5,00% 24.06.2020 EMTN	DE	EUR	466.514	561.714	0,01
Kuwait Projects 5,00% 15.03.2023	KY	USD	1.073.456	1.136.179	0,02	Marsh & McLennan 2,35% 09.10.2019	US	USD	555.280	557.491	0,01
Aquarius & Investment 4,25% VRN 02.10.2043 EMTN	IE	EUR	1.067.302	1.130.247	0,02	Telecom Italia Finance 7,75% 24.01.2033 EMTN	LU	EUR	373.211	542.979	0,01
Arthur J Gallagher	US	USD	19.940	1.121.725	0,02	Korea Development Bank 4,10% 24.08.2018	KR	CNY	3.735.559	539.335	0,01
China Reinsurance Finance 3,375% 03.09.2022	VG	USD	1.112.774	1.107.895	0,02	Banco Santander ADR	CL	USD	22.544	528.894	0,01
Zhongrong Intl Bond 2016 6,95% 21.06.2019	VG	USD	1.067.718	1.105.361	0,02	Motability Operations 3,625% 03.10.2036 EMTN	GB	GBP	346.873	523.973	0,01
Goldman Sachs Group 3,625% 22.01.2023	US	USD	1.067.302	1.102.065	0,02	Assicurazioni Generali 6,269% VRN (perpetual)	IT	GBP	389.575	522.421	0,01
Verallia Packaging SASU 5,125% 08.01.2022 Reg S	FR	EUR	933.028	1.085.879	0,02	Credit Suisse 6,50% 08.08.2023 Reg S	CH	USD	453.604	506.255	0,01
Phoenix Life 7,25% VRN (perpetual)	GB	GBP	786.232	1.077.965	0,02	Turkiye Vakiflar Bank 6,875% VRN 03.02.2025 Reg S	TR	USD	494.089	504.947	0,01
BNP Paribas 7,625% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	978.843	1.070.881	0,02	China Life Insurance 4,00% VRN 07.03.2075	CN	USD	502.003	504.317	0,01
Barclays 7,25% VRN (perpetual)	GB	GBP	789.389	1.068.761	0,02	T&D Holdings	JP	JPY	33.885	504.309	0,01
Cabot Financial Lux 8,375% 08.01.2020 Reg S	LU	GBP	771.624	1.061.015	0,02	BBVA Bancomer 4,375% 04.10.2024 Reg S	MX	USD	480.286	496.906	0,01
XL Group	BM	USD	24.915	1.053.634	0,02	DNB Bank 6,50% VRN (perpetual)	NO	USD	442.058	472.251	0,01
THOM Europe SAS 7,375% 15.07.2019 Reg S	FR	EUR	933.028	1.050.503	0,02	Shinhan Bank 3,875% 24.03.2026 Reg S	KR	USD	468.536	468.770	0,01
ORIX	JP	JPY	67.987	1.039.448	0,02	BUPA Finance 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	313.556	456.512	0,01
Capital One Financial 3,20% 02.05.2025	US	USD	1.067.302	1.036.713	0,02	Lloyds Bank 6,375% 21.01.2021	GB	USD	388.960	441.666	0,01
American International Group	US	USD	16.900	1.031.216	0,02	FirstRand	ZA	ZAR	116.019	433.610	0,01
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	800.477	1.031.079	0,02	Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual)	FR	GBP	294.767	432.694	0,01
Arrow Global Finance 2,875% FRN 04.01.2025 Reg S	GB	EUR	944.439	1.028.990	0,02	ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	373.556	430.911	0,01
Russian Agricultural Bank 8,50% 16.10.2023 Reg S	LU	USD	892.890	1.023.246	0,02	Svebank 2,125% 29.09.2017 Reg S	SE	USD	423.625	424.923	0,01
Bangkok Bank 3,30% 10.03.2018 Reg S	TH	USD	1.004.006	1.020.135	0,02	Rosy Capital Global 5,25% 30.07.2018	VG	CNY	2.917.335	424.138	0,01
VW Leasing 2,625% 15.01.2024 EMTN	DE	EUR	853.484	1.018.977	0,02	Export-Import Bank of Korea 3,60% 06.10.2018 EMTN	KR	CNY	2.917.335	419.827	0,01
Synchrony Financial	US	USD	36.028	1.007.710	0,02	Sberbank of Russia 5,125% 29.10.2022 Reg S	LU	USD	368.890	382.637	0,01
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	940.952	1.002.488	0,02	JPMorgan Chase & Co 2,55% 29.10.2020	US	USD	371.018	374.113	0,01
China Life Insurance (H)	CN	HKD	323.939	986.224	0,02	IBRD 1,375% 24.05.2021	SU	USD	371.018	364.055	0,01
Bank of America 4,45% 03.03.2026 MTN	US	USD	947.267	981.718	0,02	Finansbank (Turkey) 5,15% 11.01.2017 Reg S	TR	USD	344.757	349.658	0,01
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 144A	US	USD	820.965	976.815	0,02	Aviva 6,125% VRN 07.05.2043 EMTN	GB	EUR	266.826	348.784	0,01
Shenzhen Qianhai Fin. Holdings 4,55% 28.10.2017	CN	CNY	6.709.870	975.497	0,02	Affiliated Managers Group	US	USD	2.105	345.557	0,01
Standard Chartered 7,50% VRN 144A (perpetual)	GB	USD	905.692	967.219	0,02	Shinhan Bank 3,875% VRN 12.07.2026 GMTN	KR	USD	334.669	341.620	0,01
TP ICAP 5,25% 26.01.2024 EMTN	GB	GBP	699.771	962.634	0,02	PCPD Capital 4,75% 03.09.2022	KY	USD	334.669	341.174	0,01
Lincoln National	US	USD	14.311	944.523	0,01	Nationwide Building 6,875% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	252.605	339.489	0,01
Credit Suisse Group	CH	CHF	61.788	940.093	0,01	Westpac Banking 2,25% 30.07.2018	AU	USD	334.669	336.783	0,01
Allianz 3,875% (perpetual)	DE	USD	1.010.418	903.734	0,01	KEB Hana Bank 4,05% 30.07.2018 EMTN	KR	CNY	2.333.868	336.279	0,01
RBS Group 7,648% VRN (perpetual)	GB	USD	750.232	894.964	0,01	KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	299.029	333.927	0,01
Garfunkelux Holdco 3,750% 08.01.2022 Reg S	LU	EUR	755.673	889.416	0,01	TMK Capital (TMK OAO) 6,75% 04.03.2020 Reg S	LU	USD	310.281	330.742	0,01
ICICI Bank (Bahrain) 4,00% 24.11.2017 GMTN	IN	CNY	6.126.403	885.322	0,01	UniCredit	IT	EUR	20.102	327.183	0,01
Zions Bancorporation	US	USD	22.058	884.957	0,01	ING Groep 6,50% VRN (perpetual)	NL	USD	315.756	324.753	0,01
Jerrold Finco 6,125% 15.01.20											

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettowermögen
UBS 2,375% 14.08.2019 GMTN	CH	USD	232.578	234.370	0,00
BBVA Colombia 4,875% 21.04.2025 Reg S	CO	USD	219.462	227.340	0,00
Citiigroup 2,375% 22.05.2024 EMTN	US	EUR	186.778	221.643	0,00
National Bank of Greece	GR	EUR	707.235	220.362	0,00
Lock Lower Holding 9,50% 15.08.2022 Reg S	NO	EUR	172.379	214.825	0,00
ANZ 4,75% VRN 30.01.2025 EMTN	AU	CNY	1.458.667	211.334	0,00
Türkiye Is Bankasi 5,50% 21.04.2022 Reg S	TR	USD	206.854	208.024	0,00
VEB (Vnesheconombank) 4,032% 21.02.2023	IE	EUR	172.379	202.557	0,00
Cabot Fin. Luxembourg 6,50% 04.01.2021 Reg S	LU	GBP	144.832	194.074	0,00
UNITE USAF II 3,374% 30.06.2023	GB	GBP	133.413	188.755	0,00
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 Reg S	US	USD	157.878	187.849	0,00
Banque Centrale de Tunisie 5,625% 17.02.2024	TN	EUR	167.894	187.455	0,00
ING Groep 3,00% VRN 04.11.2028 EMTN	NL	EUR	160.095	186.090	0,00
Barclays Bank 3,75% 15.05.2024	GB	USD	177.203	183.388	0,00
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) 144A	NL	USD	153.042	179.331	0,00
ATF Capital 8,584% VRN (perpetual)	NL	USD	244.260	178.884	0,00
Banco Merc. del Norte 5,75% VRN 10.04.2031 Reg S	MX	USD	179.887	176.163	0,00
Export Credit Bank of Turkey 5,00% 23.09.2021 Reg S	TR	USD	172.379	175.066	0,00
Akbank TAS 3,875% 24.10.2017 Reg S	TR	USD	172.379	173.598	0,00
Türkiye Vakiflar Bankasi 3,75% 15.04.2018 Reg S	TR	USD	172.379	172.865	0,00
RBS 5,125% 13.01.2024	GB	GBP	106.730	171.643	0,00
Goldman Sachs Group 6,25% 02.01.2041	US	USD	132.902	167.985	0,00
HTI Funding 6,352% VRN (perpetual)	DE	EUR	157.878	162.534	0,00
GPB Eurobond Fin. (Gazp.) 7,875% VRN (perpetual)	IE	USD	155.141	160.029	0,00
Commonwealth Bank 5,15% VRN 03.11.2025 EMTN	AU	CNY	1.067.302	157.266	0,00
China Construction Bank 3,80% 29.09.2017 EMTN	CN	CNY	907.207	131.492	0,00
Credit Suisse (New York) 4,375% 08.05.2020 MTN	CH	USD	116.289	123.498	0,00
AerCap Ireland Capital 4,25% 07.01.2020	IE	USD	105.989	110.939	0,00
VEB (Vnesheconombank) 5,942% 21.11.2023 Reg S	IE	USD	95.940	103.118	0,00
Santander UK 5,25% 16.02.2029 EMTN	GB	GBP	53.365	94.136	0,00
Raiffeisen Bank Int'l 6,625% 18.05.2021 EMTN	AT	EUR	68.951	88.477	0,00
Lloyds Bank 5,125% 03.07.2025 EMTN	GB	GBP	53.365	87.752	0,00
Santander UK 5,125% 14.04.2021 EMTN	GB	GBP	53.365	80.516	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	88.221	70.931	0,00
Türkiye Is Bankasi 5,375% 10.06.2021 Reg S	TR	USD	68.951	69.532	0,00
General Electric 4,65% 17.10.2021 MTN	US	USD	53.365	58.976	0,00
Korea Development Bank 3,875% 05.04.2017	KR	USD	55.376	55.379	0,00
TDB Mongolia 9,375% 19.05.2020 Reg S	MN	USD	47.970	51.829	0,00
Banque Centrale de Tunisie 5,75% 30.01.2025 Reg S	TN	USD	47.970	47.235	0,00
Federal Grid Finance 8,446% 13.03.2019 EMTN	IE	RUB	1.199.245	20.843	0,00
Mitsubishi Inv. (LU) 3,918% 30.12.2099 (Defaulted)	LU	EUR	206.854	13.575	0,00
Bank of America 7,625% 06.01.2019	US	USD	5.978	6.643	0,00
			1.066.566.181	16.74	

Real Estate

Tritax Big Box REIT	GB	GBP	11.730.926	21.246.819	0,33
Civitas Social Housing	GB	GBP	11.817.368	16.816.942	0,26
Moon Wise Global 9,00% VRN (perpetual)	KY	USD	9.012.156	9.761.859	0,15
Shimao Property Holdings 8,375% 02.10.2022	KY	USD	7.193.157	8.024.668	0,13
Country Garden Holdings 7,50% 03.09.2020	KY	USD	6.598.535	7.053.507	0,11
Country Garden Holdings 7,25% 04.04.2021 Reg S	KY	USD	6.347.031	6.664.677	0,10
Central China Real Estate 8,75% 23.01.2021	KY	USD	4.297.913	4.696.852	0,07
Yanlord Land (HK) 8,875% 23.01.2022	HK	USD	4.442.435	4.679.117	0,07
Link REIT	HK	HKD	641.283	4.610.313	0,07
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	305.507	4.579.241	0,07
Times Property Holdings 11,45% 03.05.2020	KY	USD	4.084.621	4.553.734	0,07
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	4.118.743	4.190.795	0,07
Jingrui Holdings 7,75% 04.12.2020	KY	USD	4.060.417	4.031.487	0,06
EPR Properties 7,75% 15.07.2020	US	USD	3.497.783	3.835.065	0,06
KWG Property Holding 8,25% 08.05.2019	KY	USD	3.541.636	3.729.343	0,06
Logan Property Holdings 11,25% 06.04.2019	KY	USD	3.448.162	3.668.283	0,06
China Evergrande Group 8,75% 30.10.2018 Reg S	KY	USD	3.407.434	3.537.856	0,06
China Resources Land	HK	HKD	1.270.513	3.521.773	0,06
Marquee Land 9,75% 08.05.2019 Reg S	SG	USD	3.184.228	3.387.528	0,05
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	3.305.943	3.344.282	0,05
Global Logistic Properties 3,875% 06.04.2025 EMTN	SG	USD	3.385.216	3.192.362	0,05
Xinyuan Real Estate 8,125% 30.08.2019	KY	USD	3.089.909	3.133.131	0,05
Grand City Properties 3,75% VRN (perpetual)	LU	EUR	2.747.176	3.109.482	0,05
Yuzhou Properties 9,00% 12.08.2019	KY	USD	2.790.598	2.999.565	0,05
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	2.990.408	2.909.060	0,05
Future Land Development Holdings 5,00% 16.02.2020	KY	USD	2.714.992	2.742.014	0,04
Times Property Holdings 6,25% 23.01.2020	KY	USD	2.625.075	2.708.422	0,04
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	2.407.446	2.693.958	0,04
Longfor Properties 6,75% 29.01.2023	KY	USD	2.455.140	2.601.323	0,04
Vonovia Finance 4,00% VRN (perpetual)	NL	EUR	2.210.290	2.569.063	0,04
Goodman Group	AU	AUD	392.721	2.381.109	0,04
KWG Property Holding 8,975% 14.01.2019	KY	USD	2.182.249	2.285.182	0,04
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	2.173.346	2.262.815	0,04
China South City Holdings 5,75% 03.09.2020	HK	USD	2.274.878	2.251.990	0,04
Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	SGD	1.044.543	1.913.766	0,03
Fantasia Holdings Group 7,375% 10.04.2021	KY	USD	1.787.830	1.831.560	0,03
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	1.819.752	1.805.702	0,03
ATF Netherlands 2,125% 13.03.2023	NL	EUR	1.600.954	1.803.884	0,03
Central China Real Estate 8,00% 28.01.2020	KY	USD	1.657.553	1.725.939	0,03
Oceanwide Real Estate Int'l 11,75% 09.08.2019	VG	USD	1.587.833	1.721.214	0,03
Kennedy Wilson 3,95% 30.06.2022	GB	GBP	1.254.080	1.673.974	0,03
Future Land Development 6,25% 11.12.2017	KY	USD	1.649.779	1.672.742	0,03
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	1.636.635	1.635.817	0,03
Prologis	US	USD	25.995	1.421.676	0,02
Century 10,25% 11.12.2019	GB	USD	1.272.298	1.371.691	0,02
CIFI Holdings Group 7,75% 06.05.2020	KY	USD	1.207.159	1.298.949	0,02
Central China Real Estate 6,75% 11.08.2021	KY	USD	1.243.813	1.295.310	0,02
Shui On Development Holding 8,70% 19.05.2018	KY	USD	1.227.777	1.289.796	0,02
General Growth Properties	US	USD	55.616	1.210.763	0,02
American Tower	US	USD	9.116	1.143.632	0,02
Hang Lung Properties	HK	HKD	430.974	1.129.631	0,02
Grand City Properties 1,50% 17.04.2025	LU	EUR	1.013.937	1.111.737	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettowermögen
American Homes 4 Rent	US	USD	43.422	999.141	0,02
Central China Real Estate 6,50% 06.04.2018	KY	USD	979.671	996.892	0,02
MPT Operating Partnership 6,375% 03.01.2024	US	USD	865.842	939.438	0,01
Crown Castle International	US	USD	9.592	904.127	0,01
Prologis 3,00% 06.02.2026	US	EUR	693.747	861.766	0,01
Zhuhai Da Heng Qin 4,75% 12.11.2017	CN	CNY	5.834.669	848.071	0,01
Jababeka International 6,50% 10.05.2023 Reg S	NL	USD	792.630	817.771	0,01
Sino Land	HK	HKD	478.598	810.143	0,01
Jingrui Holdings 13,625% 08.08.2019	KY	USD	743.020	807.292	0,01
Vanke Real Estate HK 4,50% 12.04.2018 EMTN	HK	CNY	5.542.936	802.413	0,01
Telereal Securitisation 4,09% VRN 12.10.2033	GB	GBP	587.016	800.694	0,01
Times Property Holdings 10,375% 16.07.2017	KY	CNY	5.402.407	790.842	0,01
Country Garden Holdings 7,50% 01.10.2023 REGS	KY	USD	687.251	727.794	0,01
Jingrui Holdings 13,25% 30.04.2018	KY	USD	673.300	723.185	0,01
Sun Communities	US	USD	8.605	719.456	0,01
ATF 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	638.893	700.200	0,01
Prologis 3,375% 20.02.2024	US	EUR	533.651	669.274	0,01
Grainger 5,00% 16.12.2020	GB	GBP	466.514	667.141	0,01
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 08.11.2021	KY	USD	585.253	566.232	0,01
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	184.004	534.055	0,01
Unique Pub Finance 6,542% 30.03.2021	GB	GBP	374.107	528.340	0,01
Iguatemi Empresa De Shopping Centers	BR	BRL	50.555	523.139	0,01
Weyerhaeuser	US	USD	14.889	510.690	0,01
Vonovia	DE	EUR	13.897	503.176	0,01
Longfor Properties 6,75% 28.05.2018	KY	CNY	3.209.068	473.919	0,01
Grand City Properties	LU	EUR	23.975	455.397	0,01
Vanke Real Estate (HK) 3,95% 23.12.2019 EMTN	HK	USD	393.236	403.258	0,01
Kaisa Group Holdings 7,56% 31.12.2020 (A)	KY	USD	366.534	361.231	0,01
Kaisa Group Holdings 7,56% 31.12.2019 (A)	KY	USD	366.534	361.153	0,01
Kaisa Group Holdings 7,56% 30.06.2020 (B)	KY	USD	366.534	361.008	0,01
Fantasia Holdings Group 9,50% 05.04.2019	KY	CNY	2.119.538	341.293	0,01
Tesco Property Finance 5,661% 13.10.2041	GB	GBP	129.331	175.917	0,00
Modern Land China 12,75% 31.07.2019	KY	USD	77.888	84.509	0,00
			211.748.357	3,32	

Staatsanleihen

Indonesia 11,625% 03.04.2019 Reg S	ID	USD	33.466.876	39.351.959	0,62
Hungary 3,00% 27.10.2027	HU	HUF	8.182.728.651	27.946.390	0,44
Mexico 6,50% 06.10.2021	MX	MXN	526.967.725	27.288.093	0,43
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	27.821.277	26.779.612	0,42
Indonesia 7,00% 15.05.2027	ID	IDR	270.848.318.339	20.296.762	0,32
Thailand 2,125% 17.12.2026	TH	THB	736.445.579	20.250.818	0,32
Indonesia 8,375% 15.09.2026	ID	IDR	208.659.580.594	17.059.157	0,27
Mexico 8,00% 12.07.2023	MX	MXN	294.578.251	16.294.551	0,26
Poland 2,50% 25.07.2026	PL	PLN	67.343.857	16.251.715	0,26
Indonesia 8,375% 15.03.2024	ID	IDR	154.980.880.645	12.498.792	0,20
Mexico 7,75% 29.05.2031	MX	MXN	211.114.399	11.443.320	0,18
Indonesia 5,625% 15.05.2023	ID	IDR	157.108.390.094		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	%	Nettvermögen
Ardagh Packaging Finance 7,25% 15.05.2024 144A	IE	USD	1.941.804	2.109.284	0,03	
Crown European Holdings 3,375% 15.05.2025 Reg S	FR	EUR	1.726.102	1.938.675	0,03	
Ardagh Packaging Finance 4,25% 15.09.2022 144A	IE	USD	1.889.154	1.919.853	0,03	
Scotts Miracle-Gro 5,25% 15.12.2026 144A	US	USD	1.811.384	1.877.047	0,03	
Murray Energy 11,25% 15.04.2021 144A	US	USD	2.137.433	1.627.121	0,03	
First Quantum Minerals 7,50% 04.01.2025 144A	CA	USD	1.487.146	1.516.889	0,02	
First Quantum Minerals 7,00% 15.02.2021 144A	CA	USD	1.170.154	1.218.423	0,02	
ARD Finance 7,125% 15.09.2023 144A	LU	USD	1.108.695	1.155.815	0,02	
GCP Applied Technologies 9,50% 02.01.2023 144A	US	USD	984.487	1.124.777	0,02	
Buzzi Unicem 2,125% 28.04.2023	IT	EUR	933.028	1.055.282	0,02	
Novelis 5,875% 30.09.2026 144A	US	USD	957.317	984.241	0,02	
Consolidated Container 10,125% 15.07.2020 144A	US	USD	921.899	959.084	0,02	
Evraz (Canada) 7,50% 15.11.2019 144A	CA	USD	891.921	923.138	0,01	
First Quantum Minerals 7,25% 01.04.2023 144A	CA	USD	893.012	909.756	0,01	
Sealed Air 5,25% 04.01.2023 144A	US	USD	824.180	877.752	0,01	
Air Liquide Finance 2,50% 27.09.2026 144A	FR	USD	880.525	837.044	0,01	
ProGroup 2,50% FRN 31.03.2024 Reg S	DE	EUR	746.423	814.803	0,01	
Sinochem 3,15% 21.03.2021	CN	CNY	5.834.669	801.697	0,01	
Joseph T Ryerson & Son 11,00% 15.05.2022 144A	US	USD	595.945	674.908	0,01	
Glencore Finance Canada 6,00% 15.11.2041 144A	CA	USD	533.651	587.960	0,01	
Corp Nacion. Cobre de Chile 4,50% 16.09.2025 Reg S	CL	USD	537.262	568.539	0,01	
Gerdaur Trade 5,75% 30.01.2021 Reg S	VG	USD	533.651	560.795	0,01	
First Quantum Minerals 7,25% 15.05.2022 144A	CA	USD	455.565	472.647	0,01	
Flex Acquisition 6,875% 15.01.2025 144A	BR	USD	422.055	456.297	0,01	
Samarco Miner. 4,125% 11.01.2022 Reg S (Defaulted)	US	USD	631.511	406.568	0,01	
US Concrete 6,375% 06.01.2024 144A	US	USD	362.277	380.391	0,01	
SPCM 2,875% 15.06.2023 Reg S	FR	EUR	326.560	364.594	0,01	
BlueScope Steel Finance 6,50% 15.05.2021 144A	AU	USD	334.200	353.843	0,01	
El du Pont de Nemours & Co 2,20% 01.05.2020	US	USD	285.186	285.722	0,00	
LYB International Finance 3,50% 03.02.2027	NL	USD	243.654	240.435	0,00	
Freeport-McMoRan 6,50% 15.11.2020 Reg S	US	USD	221.895	229.106	0,00	
Freeport-McMoRan 6,625% 05.01.2021 Reg S	US	USD	221.895	228.551	0,00	
El du Pont de Nemours & Co 1,70% FRN 01.05.2020	US	USD	221.503	222.255	0,00	
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	315.756	203.307	0,00	
Steel Dynamics 5,50% 10.01.2024	US	USD	177.203	187.792	0,00	
PaperWorks Industries 9,50% 15.08.2019 144A	US	USD	194.941	149.861	0,00	
Evraz (Canada) 7,50% 15.11.2019 Reg S	CA	USD	142.400	147.011	0,00	
Samarco Miner. 5,375% 26.09.2024 Reg S (Defaulted)	BR	USD	214.665	138.465	0,00	
Steel Dynamics 5,00% 15.12.2026 144A	US	USD	130.133	134.363	0,00	
Anglo American Capital 9,375% 04.08.2019 144A	GB	USD	103.427	116.546	0,00	
GTL Trade Finance 5,893% 29.04.2024 Reg S	VG	USD	71.955	73.502	0,00	
			52.254.778		0,82	

Industrie

APX Group 7,875% 12.01.2022	US	USD	6.122.479	6.681.859	0,10	
Ferrovial	ES	EUR	304.829	6.487.500	0,10	
Garda World Security 7,25% 15.11.2021 144A	CA	USD	2.575.788	2.603.156	0,04	
APX Group 7,875% 12.01.2022 144A	US	USD	2.151.924	2.353.667	0,04	
HD Supply 5,25% 15.12.2021 144A	US	USD	1.906.482	2.020.823	0,03	
Leonardo 4,50% 19.01.2021 EMTN	IT	EUR	1.319.374	1.627.662	0,03	
TransDigm 6,50% 15.05.2025 144A	US	USD	1.510.694	1.549.406	0,02	
Navios Acquisition Fin. US 8,125% 15.11.2021 144A	SU	USD	1.714.475	1.534.455	0,02	
Siemens Finance 2,35% 15.10.2026 Reg S	NL	USD	1.600.954	1.502.062	0,02	
Schaeffler Finance 4,25% 15.05.2021 144A	NL	USD	1.390.130	1.422.544	0,02	
XPO Logistics 5,75% 15.06.2021 Reg S	US	EUR	1.132.642	1.302.586	0,02	
Jurassic Holdings III 6,875% 15.02.2021 144A	US	USD	1.289.706	1.078.516	0,02	
Standard Industries 6,00% 15.10.2025 144A	US	USD	1.005.017	1.076.624	0,02	
Hutchison Whampoa Int'l 14,1,625% 31.10.2017 Reg S	KY	USD	1.070.940	1.070.237	0,02	
LBC Tank Terminals 6,875% 15.05.2023 144A	NL	USD	943.731	983.545	0,02	
Builders FirstSource 5,625% 09.01.2024 144A	US	USD	853.162	888.176	0,01	
Sensata Technologies 4,875% 15.10.2023 144A	NL	USD	835.048	847.574	0,01	
Meccanica Holdings USA 6,25% 15.07.2019 144A	US	USD	726.041	784.262	0,01	
Shea Homes Funding 5,875% 04.01.2023 144A	US	USD	751.724	766.759	0,01	
Senvion Holding 3,875% 25.10.2022 Reg S	DE	EUR	688.075	753.746	0,01	
Navios Logistics Finance 7,25% 01.05.2022 144A	MH	USD	723.648	716.412	0,01	
Meccanica Holdings USA 6,25% 15.01.2040 144A	US	USD	651.918	703.664	0,01	
Herc Rentals 7,75% 01.06.2024 144A	US	EUR	633.898	694.119	0,01	
Loxam 3,50% 15.04.2022 Reg S	FR	EUR	606.031	685.190	0,01	
Harland Clarke Holdings 8,375% 15.08.2022 144A	US	USD	633.984	656.570	0,01	
Booz Allen Hamilton 5,125% 05.01.2025 144A	US	USD	608.625	620.798	0,01	
Cenveo 6,00% 01.08.2019 144A	US	USD	758.970	620.458	0,01	
Lima Metro Line 2 Finance 5,875% 07.05.2034 Reg S	KY	USD	575.637	614.536	0,01	
Herc Rentals 7,50% 01.06.2022 144A	US	USD	564.065	614.126	0,01	
Odebrecht Finance 7,125% 26.06.2042 144A	KY	USD	1.306.914	596.222	0,01	
Continental Airlines 2012-3 6,125% 29.04.2018	US	USD	571.492	592.763	0,01	
Shea Homes Funding 6,125% 01.04.2025 144A	US	USD	566.963	579.720	0,01	
Garda World Security 7,25% 15.11.2021 144A	CA	USD	542.510	548.274	0,01	
Hillman Group 6,375% 15.07.2022 144A	US	USD	531.641	509.047	0,01	
Tervita Escrow 7,625% 12.01.2021 144A	CA	USD	489.979	504.679	0,01	
Experian Finance 2,375% 15.06.2017 144A	GB	USD	491.184	491.694	0,01	
Delta Air Lines 2009-1 Class A 7,75% 17.12.2019	US	USD	416.649	459.147	0,01	
HD Supply 5,75% 15.04.2024 144A	US	USD	428.392	455.004	0,01	
TMS International 7,625% 15.10.2021 144A	CA	USD	315.181	318.727	0,01	
Ritchie Bros Auctioneers 5,375% 15.01.2025 144A	US	USD	282.576	292.996	0,00	
Continental Airlines Trust 9,798% 01.04.2021	US	USD	177.330	195.046	0,00	
Int'l Lease Finance 7,125% 09.01.2018 144A	US	USD	160.922	171.914	0,00	
USG 5,50% 01.03.2025 144A	US	USD	131.325	138.220	0,00	
Int'l Lease Finance 7,125% 09.01.2018 Reg S	US	USD	110.752	118.317	0,00	
TRAC Intermodal 11,00% 15.08.2019	US	USD	75.897	80.270	0,00	
Standard Industries NJ 5,375% 15.11.2024 144A	US	USD	55.376	57.799	0,00	
Continental Airlines Trust 9,25% 10.05.2017	US	USD	50.777	50.853	0,00	
Odebrecht Finance 7,50% (perpetual) 144A	KY	USD	84.229	38.688	0,00	
Standard Industries 5,125% 15.02.2021 144A	US	USD	27.688	29.003	0,00	
			49.489.415		0,78	

IT

TIBCO Software 11,375% 12.01.2021 144A	US	USD	4.159.844	4.612.227	0,07	
--	----	-----	-----------	-----------	------	--

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	%	Nettvermögen
Solera Finance 10,50% 03.01.2024 144A	US	USD	3.557.559	4.068.958	0,06	
NXP 4,125% 06.01.2021 144A	NL	USD	3.257.391	3.387.120	0,05	
Nuance Communications 5,625% 15.12.2026 144A	US	USD	2.717.076	2.771.418	0,04	
NXP 3,875% 09.01.2022 144A	NL	USD	2.141.862	2.222.182	0,03	
Open Text 5,875% 06.01.2026 144A	CA	USD	1.811.384	1.934.785	0,03	
Sensata Techno. UK FinCo 6,25% 15.02.2026 144A	GB	USD	1.734.400	1.879.065	0,03	
Micron Technology 5,25% 15.01.2024 144A	US	USD	1.768.817	1.832.936	0,03	
EIG Investors 10,875% 02.01.2024	US	USD	1.523.374	1.645.244	0,03	
Apple 2,25% 23.02.2021	US	USD	1.600.954	1.615.373	0,03	
Global A&T Elec. 10,00% 02.01.2019 144A (Defaulted)	KY	USD	2.047.390	1.499.713	0,02	
Glob A&T 10,00% 02.01.2019 Reg S (Defaulted)	KY	USD	1.954.761	1.431.863	0,02	
Genesys Telecomms. Labs. 10,00% 30.11.2024 144A	US	USD	1.286.083	1.430.767	0,02	
Microsoft 4,25% 02.06.2047	US	USD	1.334.128	1.384.103	0,02	
BCP Singapore VI Cayman 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	1.364.927	1.373.302	0,02	
Micron Technology 5,50% 02.01.2025	US	USD	1.176.494	1.228.713	0,02	
Micron Technology 7,50% 15.09.2023	US	USD	1.067.302	1.194.712	0,02	
Sabre GBL 5,25% 15.11.2023 144A	US	USD	1.134.832	1.178.807	0,02	
Apple 2,45% 08.04.2026	US	USD	1.067.302	1.021.542	0,02	
Dell International 7,125% 15.06.2024 144A	US	USD	845.011	932.038	0,01	
Dell International 5,875% 15.06.2021 144A	US	USD	867.653	920.532	0,01	
Dell International 6,02% 15.06.2026 144A	US	USD	800.477	878.240	0,01	
Tempo Acquisition Finance 6,75% 06.01.2025 144A	US	USD	835.048	859.056	0,01	
Symantec 5,00% 15.04.2025 144A	US	USD	816.934	845.527	0,01	
Ceridian HCM Holding 11,00% 15.03.2021 144A	US	USD	742.814	787.382	0,01	
Gartner 5,125% 01.04.2025 144A	US	USD	697.433	722.715	0,01	
Yandex 1,125% 15.12.2018	NL	USD	678.207	666.298	0,01	
CDW Finance 5,00% 09.01.2025	US	USD	515.339	526.803	0,01	
VeriSign 4,625% 01.05.2023	US	USD	456.469	470.848	0,01	
PTC 6,00% 15.05.2024	US	USD	333.295	356.909	0,01	
RP Crown Parent 7,375% 15.10.2024 144A	US	USD	322.426	337.742	0,01	
CyrusOne Finance 5,00% 15.03.2024 144A	US	USD	257.217	264.933	0,00	
CyrusOne Finance 5,375% 15.03.2027 144A	US	USD	220.083	226.686	0,00	
Activision Blizzard 3,40% 15.09.2026 144A</						

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Länderode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Credit Agricole 6,637% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	1.119.646	1.064.711	0,02
MSCI 5,75% 15.08.2025 144A	US	USD	948.567	1.026.824	0,02
Intesa Sanpaolo 7,70% VRN (perpetual)	IT	USD	988.166	976.043	0,02
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	708.476	922.572	0,01
CNH Industrial Capital 4,375% 04.05.2022	US	USD	891.220	911.776	0,01
BGEO Group 6,00% 26.07.2023 144A	GE	USD	886.377	897.472	0,01
Cabot Fin. Lux. II 5,875% FRN 15.11.2021 Reg S	LU	EUR	783.472	894.481	0,01
Park Aerospace Holdings 5,50% 15.02.2024 144A	KY	USD	816.934	867.993	0,01
Park Aerospace Holdings 5,25% 15.08.2022 144A	KY	USD	816.934	863.908	0,01
Navient 7,25% 25.09.2023	US	USD	816.934	851.507	0,01
Icahn Enterprises Finance 6,75% 02.01.2024 144A	US	USD	812.406	849.980	0,01
Radiate Finance 6,625% 15.02.2025 144A	US	USD	845.011	847.123	0,01
Transworld Systems 9,50% 15.08.2021 144A	US	USD	1.165.279	844.827	0,01
DNB Boligkredit 2,50% 28.03.2022 144A	NO	USD	830.637	834.635	0,01
MSCI 5,25% 15.11.2024 144A	US	USD	724.554	769.838	0,01
Angola 7,00% 17.08.2019	NL	USD	734.537	759.953	0,01
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	667.064	729.278	0,01
Hub Holdings Finance 8,125% 15.07.2019 144A	US	USD	720.931	722.733	0,01
BNP Paribas 2,70% 20.08.2018 MTN	FR	EUR	713.130	720.575	0,01
Deutsche Bank 2,75% 17.02.2025 EMTN	DE	EUR	631.511	667.694	0,01
Intesa Sanpaolo 6,625% 13.09.2023 EMTN	IT	EUR	517.136	678.897	0,01
Svenska Handelsbanken 2,50% 25.01.2019	SE	USD	659.059	666.176	0,01
Intesa Sanpaolo 5,25% 28.01.2022 EMTN	IT	GBP	453.604	657.300	0,01
Bankia 3,375% VRN 15.03.2027	ES	EUR	568.360	633.076	0,01
BPCE 2,50% 15.07.2019 MTN	FR	USD	551.432	554.894	0,01
UniCredit 6,375% VRN 05.02.2023 EMTN	IT	USD	503.345	520.368	0,01
Intesa Sanpaolo 5,017% 26.06.2024 144A	IT	USD	517.136	493.231	0,01
Navient 4,875% 17.06.2019 MTN	US	USD	465.526	480.655	0,01
Icahn Enterprises Finance 6,25% 01.02.2022 144A	US	USD	447.412	465.308	0,01
Eagle Holding PIK 7,625% 15.05.2022 144A	US	USD	437.449	446.198	0,01
Yapi ve Kredi Bankasi 8,50% VRN 03.09.2026 144A	TR	USD	413.708	445.351	0,01
RBS 3,875% 12.09.2023	GB	USD	426.394	427.696	0,01
Intesa Sanpaolo 5,71% 15.01.2026	IT	USD	426.921	420.477	0,01
UniCredit 5,75% VRN 28.10.2025 EMTN	IT	EUR	336.138	399.568	0,01
Lloyds Bank 5,80% 13.01.2020 Reg S	GB	USD	338.789	370.533	0,01
Banco Popolare 3,50% 14.03.2019 EMTN	IT	EUR	324.934	366.365	0,01
E*TRADE Financial 4,625% 15.09.2023	US	USD	354.405	365.643	0,01
BFCM 2,00% 04.12.2019 144A	FR	USD	348.868	347.417	0,01
Commonwealth Bank (New York) 2,50% 20.09.2018	AU	USD	334.669	338.006	0,01
Nordea Bank 2,375% 04.04.2019 144A	SE	USD	323.063	325.725	0,01
Natixis 10,00% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	293.044	314.582	0,00
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	310.105	313.680	0,00
BNP Paribas 5,00% 15.01.2021	FR	USD	253.484	275.431	0,00
Credit Agricole (London) 2,625% 10.03.2018 144A	FR	USD	260.266	262.453	0,00
Banco Popolare 2,75% 27.07.2020 EMTN	IT	EUR	230.987	257.971	0,00
Nemean Bondco 6,824% FRN 02.01.2023 Reg S	GB	GBP	195.482	251.269	0,00
Credit Suisse Group 4,282% 01.09.2028 144A	CH	USD	238.116	242.493	0,00
Banca Popolare di Vicenza 2,75% 20.03.2020 EMTN	IT	EUR	268.911	241.436	0,00
Dexia Credit Local 1,286% FRN 09.06.2017 Reg S	FR	USD	238.214	238.233	0,00
Credit Agricole (London) 2,50% 15.04.2019 Reg S	FR	USD	215.966	217.478	0,00
BFCM 2,50% 29.10.2018 Reg S	FR	USD	210.428	211.902	0,00
Motors Liquidation	US	USD	22.490	192.288	0,00
SMBC Aviation Capital Fin. 2,65% 15.07.2021 Reg S	IE	USD	184.068	180.700	0,00
Criteria Caixa 1,625% 21.04.2022 EMTN	ES	EUR	160.095	178.244	0,00
Swedbank 2,125% 29.09.2017 144A	SE	USD	177.203	177.746	0,00
RBS Capital Trust II 6,425% VRN (perpetual)	US	USD	158.588	174.798	0,00
Hyundai Capital America 3,00% 18.03.2021 Reg S	US	USD	167.334	168.352	0,00
HSBC Bank 4,125% 08.12.2020 144A	GB	USD	155.052	163.952	0,00
Corp Financiera Desarrollo 4,75% 15.07.2025 Reg S	PE	USD	141.511	151.633	0,00
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	126.302	149.432	0,00
TMK Capital (TMK OAO) 7,75% 27.01.2018	LU	USD	137.903	142.901	0,00
E*TRADE Financial 5,375% 15.11.2022	US	USD	110.752	116.912	0,00
ABN AMRO Bank 1,80% 06.04.2018 144A	NL	USD	116.289	116.369	0,00
Nationwide Building 2,35% 21.01.2020 144A	GB	USD	106.730	107.118	0,00
Commonwealth Bank (New York) 1,90% 18.09.2017	US	USD	54.392	54.504	0,00
				122.521.728	1,92

Real Estate

Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	1.286.043	1.342.125	0,02
CSL Capital 7,125% 15.12.2024 144A	US	USD	1.233.553	1.261.308	0,02
Mattamy Group 6,875% 15.12.2023 144A	CA	USD	1.111.284	1.159.903	0,02
Howard Hughes 5,375% 15.03.2025 144A	US	USD	1.027.055	1.039.893	0,02
Equinix 5,375% 15.05.2027	US	USD	750.819	784.606	0,01
CareTrust Capital 5,875% 01.06.2021	US	USD	211.026	217.489	0,00
Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	80.048	85.606	0,00
				5.890.930	0,09

Staatsanleihen

South Africa 7,00% 28.02.2031	ZA	ZAR	778.247.048	48.579.394	0,76
Turkey 10,60% 11.02.2026	TR	TRY	145.652.570	41.808.974	0,66
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	95.410.616.068	39.678.914	0,62
Russia 7,00% 16.08.2023	RU	RUB	1.517.896.165	25.805.819	0,41
Poland 4,00% 25.10.2023	PL	PLN	76.099.376	20.704.514	0,33
Poland 5,75% 23.09.2022	PL	PLN	46.232.417	13.585.403	0,21
Russian Inflation linked 2,50% 16.08.2023	RU	RUB	531.877.362	9.929.916	0,16
Poland 5,75% 25.10.2021	PL	PLN	24.269.973	7.047.809	0,11
Australia 5,75% 15.07.2022	AU	AUD	4.164.262	3.667.739	0,06
US Treasury 2,125% 29.02.2024	US	USD	3.433.301	3.438.398	0,05
Turkey 7,40% 02.05.2020	TR	TRY	13.092.366	3.899.370	0,05
Turkey 8,00% 03.12.2025	TR	TRY	12.274.093	3.040.667	0,05
US Treasury 2,25% 31.01.2024	US	USD	2.464.224	2.488.289	0,04
US Treasury 1,875% 28.02.2022	US	USD	1.655.737	1.660.265	0,03
Mexico 4,125% 21.01.2026	MX	USD	1.470.873	1.522.354	0,02
US Treasury 2,50% 15.02.2045	US	USD	1.395.471	1.265.736	0,02
China 3,36% 22.01.2022	CN	CNY	8.024.510	1.166.185	0,02
South Africa 8,25% 15.09.2017	ZA	ZAR	14.548.892	1.093.128	0,02
US Treasury 2,25% 15.02.2027	US	USD	952.464	948.074	0,01

	Länderode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Turkey 7,10% 03.08.2023	TR	TRY	3.436.746	830.607	0,01
China 2,73% 06.11.2018	CN	CNY	5.498.012	793.504	0,01
US Treasury 3,00% 15.02.2047	US	USD	773.794	777.482	0,01
Argentina 6,25% 22.04.2019	AR	USD	599.622	634.948	0,01
US Treasury 1,875% 31.03.2022	US	USD	620.209	621.518	0,01
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	553.758	554.407	0,01
Poland Inflation Linked 2,75% 25.08.2023	PL	PLN	1.636.546	538.927	0,01
Uruguay 5,10% 18.06.2050	UY	USD	527.668	523.539	0,01
Turkey 6,25% 26.09.2022	TR	USD	479.698	522.768	0,01
US Treasury 1,875% 31.01.2022	US	USD	476.232	477.460	0,01
Bermuda 3,717% 25.01.2027 Reg S	BM	USD	424.533	415.158	0,01
US Treasury 1,375% 15.01.2020	US	USD	387.631	387.358	0,01
Argentina 7,50% 22.04.2026	AR	USD	330.800	365.057	0,01
Honduras 8,75% 16.12.2020 Reg S	HN	USD	189.888	216.923	0,00
US Treasury 1,625% 15.03.2020	US	USD	193.815	194.860	0,00
Guatemala 4,875% 13.02.2028 Reg S	GT	USD	172.691	179.863	0,00
Paraguay 5,00% 15.04.2026 Reg S	PY	USD	139.112	146.216	0,00
Guatemala 4,50% 05.03.2026 Reg S	GT	USD	119.924	122.020	0,00
Suriname 9,25% 26.10.2026 Reg S	SR	USD	119.924	121.545	0,00
Costa Rica 7,00% 04.04.2044 Reg S	CR	USD	115.127	119.191	0,00
Paraguay 6,10% 08.11.2044 Reg S	PY	USD	95.940	103.577	0,00
El Salvador 7,375% 12.01.2019 144A	SV	USD	71.955	72.391	0,00
Brazil 7,125% 20.01.2057	BR	USD	57.564	66.718	0,00
Argentina 6,875% 22.04.2021	AR	USD	52.911	57.686	0,00
Dominican Republic 5,875% 18.04.2024 Reg S	DO	USD	47.970	51.302	0,00
Belize 4,938% 20.02.2034 Reg S	BZ	USD	23.985	14.991	0,00
				239.730.964	3,76

Geldmarktinstrumente

DNB Bank CD 1,098% 07.05.2017	NO	USD	1.746.899	1.743.440	0,03
Bank Communications Sydney CD 4,503% 17.08.2017	AU	CNY	12.043.342	1.723.027	0,03
Sumitomo Mitsui CD 1,177% 07.05.2017	JP	USD	1.720.431	1.716.777	0,03
Mizuho Bank CD 1,202% 07.05.2017	GB	USD	1.693.963	1.690.289	0,03
Barclays Capital CP 0,590% 09.05.2017	GB	USD	1.058.727	1.058.727	0,02
La Banque Postale CP 1,085% 05.06.2017	FR	USD	1.952.854	951.851	0,01
Mitsubishi Trust & Bank CD 0,857% 04.05.2017	JP	USD	926.386	926.299	0,01
Allianz CP 1,305% 05.07.2017	DE	USD	926.386	924.217	0,01
Rabobank Nederland (Aus.) CD 1,153% 02.08.2017	AU	USD	899.918	897.254	0,01
KBC Bank CD 0,842% 04.05.2017	BE	USD	886.684	886.602	0,01
Bank of Montreal CD 1,082% 24.07.2017	CA	USD	886.684	884.455	0,01
Rabobank Nederland (Aus.) CD 1,153% 02.08.2017	AU	USD	873.450	870.863	0,01
Mitsubishi Finance CP 1,03% 08.05.2017	GB	USD	846.982	846.812	0,01
Standard Chartered Bank CD 1,191% 20.06.2017	GB	USD	807.279	805.938	0,01
Westpac Banking CP 1,304% 03.04.2018	AU	USD	794.045	794.045	0,01
TD Bank London CD 1,298% 18.04.2018	GB	USD	794.045	794.045	0,01
Credit Agricole (London) CD 0,827% 04.05.2017	FR	USD	794.045	793.973	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög- en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög- en
Verkauft Schutz auf Finmeccanica 5,75% 20.12.2020	EUR	217.306	35.937	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,45900 16.05.2017	2.315.718	62.589	0,00
Gekauft Schutz auf Brands 8,50% 20.06.2022	USD	553.758	34.891	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 3,75024 16.05.2017	1.195.474	62.065	0,00
Verkauft Schutz auf Fiat Finance 5,625% 20.12.2020	EUR	241.330	28.964	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,93212 16.05.2017	3.789.544	61.570	0,00
Gekauft Schutz auf Mexiko 5,95% 20.06.2022	USD	1.966.761	18.151	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 3,68011 16.05.2017	1.889.310	60.919	0,00
Verkauft Schutz auf UPC Holding 8,00% 20.12.2017	EUR	499.208	16.942	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,93204 16.05.2017	3.755.093	60.654	0,00
Gekauft Schutz auf CDX EM CDSI S24 5 20.12.2020	USD	239.849	7.979	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,93181 16.05.2017	3.686.193	58.634	0,00
Verkauft Schutz auf Russland 7,50% 20.03.2020	USD	381.360	2.980	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,93160 16.05.2017	3.720.643	58.353	0,00
Gekauft Schutz auf Brasilien 12,25% 20.03.2020	USD	623.607	2.861	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,93562 16.05.2017	2.907.878	58.325	0,00
Verkauft Schutz auf ArcelorMittal 6,125% 20.12.2019	EUR	434.612	(2.371)	(0,00)	Kauf ARS verkauft USD zu 17,42000 08.05.2017	462.028	57.894	0,00
Gekauft Schutz auf Munich RE 7,625% 20.12.2020	EUR	553.758	(6.693)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,93176 16.05.2017	3.651.742	57.872	0,00
Gekauft Schutz auf Humana 6,30% 20.09.2019	USD	332.255	(6.944)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,93924 16.05.2017	2.402.568	57.682	0,00
Gekauft Schutz auf Quest Diagnostic 6,95% 20.06.2021	USD	332.255	(9.107)	(0,00)	Kauf ARS verkauft USD zu 16,75000 08.05.2017	698.634	57.304	0,00
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.03.2020	USD	535.470	(10.376)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,93178 16.05.2017	3.582.841	56.888	0,00
Verkauft Schutz auf ArcelorMittal 6,125% 20.12.2020	EUR	344.757	(10.492)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,94001 16.05.2017	1.336.355	56.608	0,00
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.06.2020	USD	568.937	(11.485)	(0,00)	Kauf ARS verkauft USD zu 15,84000 08.05.2017	2.429.417	56.457	0,00
Gekauft Schutz auf Indonesien 6,875% 20.03.2020	USD	1.319.169	(11.536)	(0,00)	Kauf ARS verkauft USD zu 17,54000 08.05.2017	423.365	56.351	0,00
Gekauft Schutz auf International Paper 7,50% 20.12.2020	USD	553.758	(13.558)	(0,00)	Kauf ARS verkauft USD zu 16,51000 08.05.2017	828.631	55.121	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44374 16.05.2017	USD	1.004.006	(16.547)	(0,00)	Kauf ARS verkauft USD zu 17,69000 08.05.2017	386.138	55.120	0,00
Verkauft Schutz auf Tesco 6,00% 20.12.2021	EUR	883.889	(24.679)	(0,00)	Kauf USD verkauft BRL zu 0,31870 16.05.2017	2.675.668	55.039	0,00
Gekauft Schutz auf Chile 3,875% 20.09.2020	EUR	1.439.093	(25.480)	(0,00)	Kauf USD verkauft HUF zu 0,00351 16.05.2017	6.576.311	54.360	0,00
Gekauft Schutz auf XL Group 6,25% 20.12.2020	USD	1.107.517	(26.461)	(0,00)	Kauf TRY verkauft USD zu 3,76611 16.05.2017	956.652	53.923	0,00
Verkauft Schutz auf Telecom Italia 6,00% 20.06.2022	EUR	1.866.056	(102.064)	(0,00)	Kauf TRY verkauft USD zu 3,72232 16.05.2017	1.178.940	51.975	0,00
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.06.2022	USD	37.482.901	(359.805)	(0,01)	Kauf ARS verkauft USD zu 16,69000 08.05.2017	662.561	51.778	0,00
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S27 20.06.2022	EUR	3.447.571	(409.585)	(0,01)	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07636 16.05.2017	2.428.402	51.589	0,00
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S26 20.12.2021	EUR	3.735.559	(451.736)	(0,01)	Kauf ARS verkauft USD zu 15,78000 08.05.2017	2.628.585	50.898	0,00
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S25 20.06.2021	EUR	3.825.080	(460.762)	(0,01)	Kauf MXN verkauft USD zu 20,05868 16.05.2017	899.384	50.824	0,00
			1.443.844	0,02	Kauf TRY verkauft USD zu 3,75640 16.05.2017	940.173	50.434	0,00
		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög- en	Kauf ARS verkauft USD zu 17,33000 08.05.2017	419.173	50.152	0,00
					Kauf ARS verkauft USD zu 67,66000 16.05.2017	986.705	50.070	0,00
					Kauf USD verkauft MXN zu 0,05296 16.05.2017	9.208.330	49.797	0,00
					Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07855 16.05.2017	949.670	47.980	0,00
					Kauf TRY verkauft USD zu 3,66061 16.05.2017	1.753.408	46.945	0,00
					Kauf ARS verkauft USD zu 17,50000 08.05.2017	357.655	46.664	0,00
					Kauf TRY verkauft USD zu 3,69560 16.05.2017	1.266.069	46.325	0,00
					Kauf ZAR verkauft USD zu 13,98836 16.05.2017	983.096	45.198	0,00
					Kauf ARS verkauft USD zu 17,14500 08.05.2017	410.878	44.186	0,00
					Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86734 16.05.2017	1.479.381	43.813	0,00
					Kauf PLN verkauft USD zu 4,07892 16.05.2017	851.390	43.165	0,00
					Kauf PLN verkauft USD zu 4,06520 16.05.2017	914.650	43.140	0,00
					Kauf PLN verkauft USD zu 4,07626 16.05.2017	859.774	43.002	0,00
					Kauf ARS verkauft USD zu 16,27000 08.05.2017	841.106	42.910	0,00
					Kauf EUR verkauft USD zu 0,94002 16.05.2017	1.725.916	42.907	0,00
					Kauf EUR verkauft USD zu 0,93777 16.05.2017	1.904.583	42.671	0,00
					Kauf TRY verkauft USD zu 3,68154 16.05.2017	1.306.245	42.642	0,00
					Kauf EUR verkauft USD zu 0,93752 16.05.2017	1.918.987	42.474	0,00
					Kauf RUB verkauft USD zu 59,69000 16.05.2017	965.162	42.221	0,00
					Kauf TRY verkauft USD zu 3,72138 16.05.2017	946.822	41.490	0,00
					Kauf PLN verkauft USD zu 4,04713 16.05.2017	974.536	41.430	0,00
					Kauf PLN verkauft USD zu 3,99850 16.05.2017	1.376.237	41.267	0,00
					Kauf USD verkauft NZD zu 0,70184 13.07.2017	1.631.279	40.847	0,00
					Kauf RUB verkauft USD zu 60,25000 16.05.2017	750.394	40.174	0,00
					Kauf RUB verkauft USD zu 59,10000 16.05.2017	1.192.491	39.863	0,00
					Kauf EUR verkauft USD zu 0,94385 16.05.2017	1.367.104	39.687	0,00
					Kauf EUR verkauft USD zu 0,92362 16.05.2017	5.661.858	39.510	0,00
					Kauf TRY verkauft USD zu 3,64100 16.05.2017	1.833.866	39.015	0,00
					Kauf ARS verkauft USD zu 16,79700 08.05.2017	455.099	38.711	0,00
					Kauf EUR verkauft USD zu 0,94009 16.05.2017	1.548.425	38.610	0,00
					Kauf ARS verkauft USD zu 15,96000 08.05.2017	1.239.714	38.420	0,00
					Kauf MXN verkauft USD zu 19,81469 16.05.2017	832.244	36.334	0,00
					Kauf ARS verkauft USD zu 17,00000 08.05.2017	366.297	35.961	0,00
					Kauf PLN verkauft USD zu 4,06220 16.05.2017	764.651	35.475	0,00
					Kauf INR verkauft USD zu 67,05000 16.05.2017	856.544	35.351	0,00
					Kauf ARS verkauft USD zu 16,82000 08.05.2017	395.563	34.234	0,00
					Kauf RUB verkauft USD zu 59,20000 16.05.2017	1.061.744	34.007	0,00
					Kauf MXN verkauft USD zu 19,74144 16.05.2017	849.922	33.827	0,00
					Kauf INR verkauft USD zu 67,15000 16.05.2017	781.935	33.486	0,00
					Kauf TRY verkauft USD zu 3,66852 16.05.2017	1.150.727	33.365	0,00
					Kauf PEN verkauft USD zu 3,31050 16.05.2017	1.760.133	32.357	0,00
					Kauf ARS verkauft USD zu 16,85000 08.05.2017	362.808	32.102	0,00
					Kauf EUR verkauft USD zu 0,93380 16.05.2017	1.748.003	31.601	0,00
					Kauf RUB verkauft USD zu 59,34000 16.05.2017	838.461	31.547	0,00
					Kauf USD verkauft HUF zu 0,00350 16.05.2017	7.387.485	31.105	0,00
					Kauf THB verkauft USD zu 35,08000 16.05.2017	2.319.015	30.576	0,00
					Kauf MXN verkauft USD zu 20,70520 16.05.2017	331.105	29.986	0,00
					Kauf EUR verkauft USD zu 0,94371 16.05.2017	1.035.833	29.913	0,00
					Kauf TRY verkauft USD zu 3,68095 16.05.2017	912.517	29.632	0,00
					Kauf ZAR verkauft USD zu 13,53690 16.05.2017	2.413.914	29.492	0,00
					Kauf MYR verkauft USD zu 4,45600 16.05.2017	1.116.862	29.415	0,00
					Kauf PLN verkauft USD zu 3,98670 16.05.2017	1.070.177	28.836	0,00
					Kauf USD verkauft CLP zu 0,00156 16.05.2017	736.721	28.292	0,00
					Kauf PLN verkauft USD zu 3,98360 16.05.2017	1.078.609	28.203	0,00
					Kauf MYR verkauft USD zu 4,48000 16.05.2017	882.931	28.134	0,00
					Kauf USD verkauft CAD zu 0,76249 16.05.2017	666.522	28.051	0,00
					Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85315 16.05.2017	2.169.269	27.724	0,00
					Kauf ARS verkauft USD zu 16,73000 08.05.2017	338.901	27.360	0,00
					Kauf RUB verkauft USD zu 58,94000 16.05.2017	881.497	27.001	0,00
					Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85066 16.05.2017	2.713.808	26.656	0,00
					Kauf PLN verkauft USD zu 3,98788 16.05.2017	966.855	26.346	0,00
					Kauf EUR verkauft USD zu 0,93148 16.05.2017	1.693.135	26.322	0,00
					Kauf IDR verkauft USD zu 13395,00000 16.05.2017	7.968.038	26.286	0,00
					Kauf USD verkauft AUD zu 0,76597 16.05.2017	1.043.862	26.129	0,00
					Kauf MYR verkauft USD zu 4,44600 16.05.2017	1.045.203	25.120	0,00
					Kauf USD verkauft CLP zu 0,00155 16.05.2017	697.438	24.817	0,00
					Kauf EUR verkauft USD zu 0,92450 16.05.2017	3.086.876	24.482	0,00
					Kauf USD verkauft AUD zu 0,76360 04.05.2017	1.121.617	24.259	0,00
					Kauf EUR verkauft USD zu 0,94061 16.05.2017	938.870	23.939	0,00
					Kauf MYR verkauft USD zu 4,46600 16.05.2017	823.403	23.582	0,00
					Kauf ARS verkauft USD zu 15,83000 08.05.2017	1.041.011	23.520	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en
Kauf MYR verkauft USD zu 4,47050 16.05.2017	775.716	23.021	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 3,66991 16.05.2017	133.781	3.931	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44450 16.05.2017	949.819	22.499	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,93220 16.05.2017	239.752	3.916	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 16.05.2017	2.977.435	22.170	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,09463 16.05.2017	962.269	3.866	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 58,79000 16.05.2017	784.506	21.972	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13409,99994 16.05.2017	868.510	3.841	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,25087 16.05.2017	1.041.014	21.877	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85730 16.05.2017	193.777	3.431	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,93950 16.05.2017	433.975	21.800	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,94395 16.05.2017	109.767	3.199	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45174 20.06.2017	908.759	21.640	0,00	Kauf USD verkauft CHF zu 1,00955 04.05.2017	820.643	3.104	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,25464 16.05.2017	985.472	21.601	0,00	Kauf USD verkauft CAD zu 0,73341 04.05.2017	1.210.243	3.045	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92457 16.05.2017	2.678.750	21.473	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,25800 16.05.2017	1.363.286	3.045	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,85000 08.05.2017	898.293	21.456	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,04113 16.05.2017	999.789	2.914	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,43600 16.05.2017	981.522	21.329	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13385,00003 16.05.2017	1.137.650	2.901	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,42000 16.05.2017	1.125.958	20.318	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2964,36930 16.05.2017	869.830	2.646	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 35,36800 16.05.2017	941.426	20.243	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,92482 16.05.2017	315.912	2.619	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,25648 16.05.2017	880.852	19.696	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,25900 16.05.2017	925.484	2.352	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 13455,00002 16.05.2017	2.520.524	19.642	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85371 16.05.2017	174.575	2.346	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,86000 08.05.2017	789.432	19.366	0,00	Kauf USD verkauft PHP zu 0,01990 16.05.2017	2.380.463	1.978	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,31419 16.05.2017	1.117.245	19.324	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,91763 16.05.2017	4.394.623	1.961	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94179 04.05.2017	733.795	19.180	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,09360 07.06.2017	1.017.596	1.956	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 292,51200 16.05.2017	998.171	18.767	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 287,63040 16.05.2017	1.004.034	1.806	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86677 16.05.2017	635.004	18.376	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13372,99997 16.05.2017	1.046.933	1.729	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,25156 16.05.2017	865.896	18.339	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 08.05.2017	3.355.046	1.630	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85324 16.05.2017	1.424.000	18.338	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 57,25780 16.05.2017	1.011.590	1.230	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,95630 16.05.2017	952.856	18.213	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,25450 16.05.2017	1.032.867	1.195	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94109 16.05.2017	695.159	18.094	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13365,00001 16.05.2017	982.344	1.033	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 35,10200 16.05.2017	1.303.451	18.014	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,00310 16.05.2017	1.110.473	1.012	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31516 16.05.2017	1.926.417	17.754	0,00	Kauf INR verkauft USD zu 64,85000 13.07.2017	1.645.447	958	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 289,82000 16.05.2017	1.831.944	17.267	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,09246 16.05.2017	450.870	915	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73665 16.05.2017	394.808	17.245	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 57,47500 16.05.2017	171.285	859	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 58,21340 16.05.2017	956.962	17.154	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 16.05.2017	1.075.840	845	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30900 16.05.2017	939.691	16.841	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,91795 16.05.2017	1.039.563	831	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,61098 16.05.2017	929.013	16.496	0,00	Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 16.05.2017	111.015	827	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93584 04.05.2017	939.476	16.424	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,09139 16.05.2017	501.704	522	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 16.05.2017	893.585	16.014	0,00	Kauf USD verkauft HUF zu 0,00348 16.05.2017	7.338.747	298	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94513 16.05.2017	503.177	15.311	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,33821 04.05.2017	1.121.366	251	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09531 07.06.2017	4.373.274	15.246	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,93987 16.05.2017	6.125	151	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94436 16.05.2017	512.897	15.178	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14445 07.06.2017	1.292.179	131	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85573 16.05.2017	954.334	15.120	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,33952 20.06.2017	220.933	78	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30300 16.05.2017	891.355	14.330	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14497 04.05.2017	1.296.905	51	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85404 16.05.2017	996.745	13.788	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 6,89850 04.05.2017	1.296.900	5	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,34569 16.05.2017	14.542.764	13.518	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,09013 16.05.2017	245.720	(27)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68655 07.06.2017	7.116.695	13.057	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14426 20.06.2017	393.383	(63)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94284 16.05.2017	452.186	12.633	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13349,99997 16.05.2017	903.971	(65)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 57,92000 16.05.2017	928.709	11.883	0,00	Kauf USD verkauft SGD zu 0,71587 20.06.2017	228.799	(74)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2993,03001 16.05.2017	928.891	11.834	0,00	Kauf SGD verkauft USD zu 1,39508 20.06.2017	229.022	(223)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93370 04.05.2017	660.707	11.446	0,00	Kauf USD verkauft AUD zu 0,74680 07.06.2017	1.120.914	(243)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 112,73400 16.05.2017	938.895	11.365	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13347,99995 16.05.2017	1.195.273	(265)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,92893 16.05.2017	939.707	11.338	0,00	Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 20.06.2017	227.063	(340)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07493 16.05.2017	5.412.690	11.238	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017	436.594	(349)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07525 16.05.2017	1.774.458	11.208	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14473 16.05.2017	1.716.855	(420)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94055 04.05.2017	448.801	11.124	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 6,90662 20.06.2017	148.561	(514)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86801 16.05.2017	361.617	10.997	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,60800 16.05.2017	1.215.705	(544)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 290,23500 16.05.2017	1.003.935	10.914	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,60200 16.05.2017	980.144	(609)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13432,00003 16.05.2017	1.797.215	10.910	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 6,92459 20.06.2017	956.790	(827)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,28900 16.05.2017	923.014	10.864	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13350,00000 20.06.2017	227.895	(832)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78231 04.05.2017	888.839	10.785	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,36125 16.05.2017	1.035.116	(949)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,27137 16.05.2017	702.170	10.562	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07476 16.05.2017	5.534.328	(967)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,38750 16.05.2017	996.102	10.518	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,29381 07.06.2017	1.027.699	(1.006)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94013 16.05.2017	406.721	10.160	0,00	Kauf USD verkauft MYR zu 0,22973 20.06.2017	930.399	(1.026)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,21824 16.05.2017	740.439	9.756	0,00	Kauf USD verkauft PHP zu 0,01985 16.05.2017	848.218	(1.402)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,99200 16.05.2017	1.010.338	9.689	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,24123 07.06.2017	3.360.426	(1.407)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92466 16.05.2017	1.185.739	9.616	0,00	Kauf KRW verkauft USD zu 1131,10000 20.06.2017	226.305	(1.505)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,20524 16.05.2017	955.602	9.608	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13330,00004 16.05.2017	963.136	(1.512)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,29400 16.05.2017	719.156	9.570	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06859 16.05.2017	77.900	(1.548)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86502 16.05.2017	352.529	9.473	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06602 16.05.2017	71.597	(1.591)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02903 13.07.2017	1.640.216	9.161	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,32909 16.05.2017	245.653	(1.674)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13470,00001 16.05.2017	1.005.405	8.965	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017	727.782	(1.757)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017	3.346.399	8.647	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06422 16.05.2017	73.689	(1.760)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05287 16.05.2017	2.299.860	8.521	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 286,43750 16.05.2017	913.895	(2.153)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 15,90000 08.05.2017	311.182	8.438	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,32464 16.05.2017	223.988	(2.271)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 59,76000 16.05.2017	185.054	8.322	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14424 16.05.2017	711.674	(2.555)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87417 16.05.2017	216.077	8.151	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,08167 16.05.2017	330.881	(2.604)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,90800 16.05.2017	980.554	8.057	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06259 16.05.2017	104.755	(2.657)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,11716 16.05.2017	1.130.771	7.824	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,98853 07.06.2017	825.424	(2.921)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 3,78019 16.05.2017	127.281	7.677	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,36287 07.06.2017	1.213.850	(2.996)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 16,60000 08.05.2017	106.048	7.671	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 12,78060 16.05.2017	70.811	(3.139)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02908 16.05.2017	1.095.481	7.566	0,00	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06238 08.05.2017	99.032	(3.396)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13470,00003 16.05.2017	806.145	7.188	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,08276 16.05.2017	510.157	(3.508)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,77097 20.06.2017	221.010	7.153	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,08364 16.05.2017	592.994	(3.595)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 289,47100 16.05.2017	843.691	6.927	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13320,00001 16.05.2017	1.604.847	(3.721)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,87000 16.05.2017	941.401	6.702	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,05250 19.06.2017	2.399.667	(3.770)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86876 16.05.2017	206.353	6.461	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83857 16.05.2017	846.701	(3.840)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,25698 16.05.2017	273.912	6.158	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,28659 04.05.2017	711.829	(3.956)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 16,92000 08.05.2017	63.876	5.941	0,00	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2017	1.999.441	(4.009)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74921 13.07.2017	1.641.756	5.913	0,00	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06452 08.05.2017	3.257.920	(4.150)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29562 07.06.2017	13.592.299	5.646	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06139 16.05.2017	177.573	(4.701)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 17,06000 08.05.2017	53.689	5.479	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17574 16.05.2017	536.970	(5.139)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05308 16.05.2017	712.732	5.473	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18392 16.05.2017	1.977.738	(5.303)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,90299 16.05.2017	990.821	5.332	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13288,00004 16.05.2017	1.142.108	(5.386)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91987 16.05.2017	1.710.166	4.934	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00893 16.05.2017	950.257	(5.427)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13425,00005 16.05.2017	829.714	4.602	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07144 16.05.2017	320.704	(5.533)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31257 16.05.2017	4.993.112	4.593	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,18950 16.05.2017	1.427.969	(5.682)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13430,00002 16.05.2017	764.943	4.529	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 56,88000 16.05.2017	1.060.590	(5.717)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,26500 16.05.2017	1.000.975	4.391	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17259 16.05.2017	487.496	(5.960)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07485 16.05.2017	4.333.505	4.256	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2936,99999 16.05.2017	958.939	(5.964)	(0,00)
K							

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06601 19.05.2017	299.758	(6.711)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06853 16.05.2017	2.215.151	(44.140)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05855 08.05.2017	72.778	(6.817)	(0,00)	Kauf CLP verkauft USD zu 661,20000 16.05.2017	4.816.254	(44.977)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 13.07.2017	1.630.157	(7.063)	(0,00)	Kauf COP verkauft USD zu 2892,00000 16.05.2017	2.107.430	(45.195)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05393 16.05.2017	221.631	(7.384)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 12,74246 16.05.2017	999.783	(47.177)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77251 04.05.2017	13.586.085	(7.484)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15736 16.05.2017	1.916.198	(48.007)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24983 16.05.2017	221.029	(7.584)	(0,00)	Kauf USD verkauft BRL zu 0,30950 16.05.2017	5.636.380	(50.166)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05938 16.05.2017	272.647	(7.721)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17455 16.05.2017	4.949.158	(52.312)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91656 16.05.2017	11.038.524	(7.898)	(0,00)	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06024 08.05.2017	780.148	(52.625)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05032 16.05.2017	177.189	(7.903)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17379 16.05.2017	4.904.571	(54.990)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 56,83000 16.05.2017	1.264.327	(7.921)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16813 16.05.2017	3.496.119	(55.860)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13285,00001 16.05.2017	1.614.854	(7.978)	(0,00)	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06184 08.05.2017	1.339.345	(57.131)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,36300 16.05.2017	1.073.997	(8.081)	(0,00)	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01729 16.05.2017	5.462.203	(62.479)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06636 16.05.2017	373.668	(8.189)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,04932 16.05.2017	1.019.038	(64.753)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 284,84000 16.05.2017	1.049.520	(8.312)	(0,00)	Kauf CLP verkauft USD zu 655,05000 16.05.2017	3.577.466	(66.373)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06455 08.05.2017	12.193.197	(9.402)	(0,00)	Kauf PHP verkauft USD zu 49,71200 16.05.2017	5.858.040	(66.955)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18036 16.05.2017	1.675.011	(9.514)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 1,07359 16.05.2017	1.148.823	(71.948)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06461 16.05.2017	408.729	(9.615)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16905 16.05.2017	4.750.350	(72.244)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17275 16.05.2017	825.001	(9.977)	(0,00)	Kauf COP verkauft USD zu 2888,50000 16.05.2017	3.284.188	(74.321)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,23800 16.05.2017	1.005.008	(10.183)	(0,00)	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 16.05.2017	16.786.531	(79.148)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06900 20.06.2017	505.429	(10.748)	(0,00)	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07358 16.05.2017	6.093.952	(97.519)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,78950 16.05.2017	1.044.970	(10.804)	(0,00)	Kauf USD verkauft TRY zu 0,27759 16.05.2017	9.676.503	(100.052)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 16,94000 08.11.2017	2.977.180	(10.910)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15134 16.05.2017	3.427.799	(103.258)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07356 16.05.2017	724.805	(11.096)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06413 16.05.2017	4.659.606	(111.644)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,77992 16.05.2017	1.024.458	(11.109)	(0,00)	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06398 08.05.2017	12.159.789	(116.730)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03274 16.05.2017	979.738	(11.298)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,26150 16.05.2017	4.536.560	(120.341)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06398 16.05.2017	477.917	(11.516)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06064 16.05.2017	4.585.422	(124.545)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06460 16.05.2017	490.047	(11.531)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,26163 16.05.2017	5.008.550	(131.088)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16908 16.05.2017	760.204	(11.538)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944 04.05.2017	7.206.459	(133.098)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35193 16.05.2017	1.072.921	(11.592)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017	12.604.813	(137.814)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07576 16.05.2017	913.997	(12.148)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,04874 16.05.2017	2.220.988	(165.744)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07642 16.05.2017	967.043	(12.267)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,23775 19.06.2017	3.816.655	(170.243)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,15400 16.05.2017	829.169	(12.492)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07239 16.05.2017	10.671.947	(174.833)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2918,00000 16.05.2017	1.003.301	(12.690)	(0,00)	Kauf USD verkauft MYR zu 0,22735 16.05.2017	13.528.998	(174.839)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13330,00000 13.07.2017	1.642.942	(12.784)	(0,00)	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01679 16.05.2017	4.536.965	(180.907)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17090 16.05.2017	938.418	(12.804)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,24529 19.06.2017	4.714.463	(182.852)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01531 13.07.2017	1.646.405	(13.048)	(0,00)	Kauf USD verkauft TRY zu 0,26754 16.05.2017	4.331.497	(199.960)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45526 04.05.2017	7.136.076	(13.066)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,08267 19.06.2017	23.497.662	(204.456)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,16370 16.05.2017	1.089.410	(13.112)	(0,00)	Kauf USD verkauft INR zu 0,01515 16.05.2017	9.048.692	(221.068)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13300,00001 16.05.2017	3.441.719	(13.136)	(0,00)	Kauf USD verkauft TRY zu 0,27131 16.05.2017	6.857.362	(224.517)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,16060 16.05.2017	1.017.728	(13.235)	(0,00)	Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2017	32.101.381	(234.890)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06940 16.05.2017	698.680	(13.362)	(0,00)	Kauf USD verkauft INR zu 0,01510 16.05.2017	8.713.275	(239.193)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,19650 16.05.2017	1.011.951	(13.394)	(0,00)	Kauf USD verkauft PLN zu 0,25303 16.05.2017	13.532.577	(239.629)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2915,50001 16.05.2017	1.010.254	(13.632)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,21567 19.06.2017	4.127.584	(254.475)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02854 16.05.2017	1.212.136	(14.237)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,04963 16.05.2017	4.863.961	(280.608)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07191 16.05.2017	865.211	(14.559)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07845 19.06.2017	24.393.738	(306.557)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,31600 13.07.2017	1.655.577	(15.362)	(0,00)	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06002 08.05.2017	4.420.345	(313.018)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16707 16.05.2017	912.283	(15.391)	(0,00)	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03240 16.05.2017	14.434.012	(314.378)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,31400 16.05.2017	1.729.023	(15.456)	(0,00)	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01662 16.05.2017	6.758.577	(333.318)	(0,01)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,16203 16.05.2017	998.686	(15.793)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,26221 19.06.2017	14.314.399	(368.274)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91449 04.05.2017	4.381.316	(15.809)	(0,00)	Kauf USD verkauft TRY zu 0,26895 16.05.2017	10.297.537	(424.662)	(0,01)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 16.05.2017	774.830	(16.089)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017	41.280.206	(453.874)	(0,01)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03243 16.05.2017	767.674	(16.185)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,24633 04.05.2017	13.013.143	(477.234)	(0,01)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,15380 16.05.2017	1.099.575	(16.634)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06850 19.06.2017	22.349.185	(484.572)	(0,01)
Kauf THB verkauft USD zu 34,34800 16.05.2017	2.090.803	(16.637)	(0,00)	Kauf USD verkauft ARS zu 0,05917 08.05.2017	5.938.777	(498.908)	(0,01)
Kauf BRL verkauft EUR zu 1,08158 16.05.2017	2.105.784	(16.746)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,25334 19.06.2017	15.858.681	(516.570)	(0,01)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,14200 16.05.2017	930.518	(17.506)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06972 19.06.2017	25.506.664	(524.377)	(0,01)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,14559 16.05.2017	1.038.528	(17.699)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06779 19.06.2017	24.390.461	(544.664)	(0,01)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03255 16.05.2017	1.042.159	(17.986)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07240 16.05.2017	12.250.034	(691.748)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16750 16.05.2017	1.145.866	(18.922)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,04830 16.05.2017	4.823.041	(1.064.851)	(0,02)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,12966 16.05.2017	1.041.955	(18.992)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06307 19.06.2017	104.848.839	(2.794.119)	(0,04)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31119 16.05.2017	5.505.268	(19.286)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06306 19.06.2017	107.053.190	(2.853.310)	(0,04)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17681 16.05.2017	2.306.351	(20.003)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06255 19.06.2017	105.941.014	(2.873.373)	(0,05)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03237 16.05.2017	881.404	(20.118)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06310 19.06.2017	108.125.365	(2.878.465)	(0,05)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,17050 16.05.2017	2.095.687	(20.774)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06284 19.06.2017	110.314.085	(2.962.993)	(0,05)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18100 16.05.2017	3.158.106	(20.950)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06273 19.06.2017	110.309.716	(2.973.986)	(0,05)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17136 16.05.2017	1.600.783	(21.230)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,22876 19.06.2017	90.687.660	(4.674.810)	(0,07)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,61441 16.05.2017	1.139.948	(22.299)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,22900 19.06.2017	91.983.198	(4.724.198)	(0,07)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,11250 16.05.2017	798.161	(22.368)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,22901 19.06.2017	93.278.736	(4.790.016)	(0,08)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25208 16.05.2017	1.071.612	(22.952)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,22904 19.06.2017	101.903.133	(5.230.533)	(0,08)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32027 13.07.2017	1.665.722	(23.966)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06302 19.06.2017	220.619.432	(5.889.592)	(0,09)
Kauf COP verkauft USD zu 2920,00000 16.05.2017	2.012.694	(24.095)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,22862 19.06.2017	168.555.972	(8.706.887)	(0,14)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15977 16.05.2017	1.074.811	(24.750)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,21758 19.06.2017	168.169.901	(10.119.494)	(0,16)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14330 20.06.2017	3.629.338	(24.883)	(0,00)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05665 16.05.2017	824.963	(25.425)	(0,00)				
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24966 04.05.2017	753.254	(25.688)	(0,00)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832 16.05.2017	1.292.789	(26.004)	(0,00)				
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17742 16.05.2017	3.199.996	(26.107)	(0,00)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05965 16.05.2017	930.406	(26.114)	(0,00)				
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27258 16.05.2017	945.162	(26.667)	(0,00)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06011 16.05.2017	966.845	(26.728)	(0,00)				
Kauf COP verkauft USD zu 2883,00000 16.05.2017	1.105.116	(27.065)	(0,00)				
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01741 16.05.2017	6.463.760	(27.205)	(0,00)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06097 16.05.2017	1.078.390	(28.958)	(0,00)				
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16990 16.05.2017	2.002.612	(29.011)	(0,00)				
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22485 16.05.2017	1.222.320	(29.088)	(0,00)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06745 16.05.2017	1.403.722	(29.354)	(0,00)				
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33446 04.05.2017	1.239.690	(29.446)	(0,00)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08270 16.05.2017	4.337.572	(30.039)	(0,00)				
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22336 16.05.2017	1.010.955	(30.562)	(0,00)				
Kauf USD verkauft COP zu 0,00033 16.05.2017	2.306.948	(31.278)	(0,00)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06179 16.05.2017	1.203.266	(31.411)					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 23.05.2017	4.611.226	15.726	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77842 23.05.2017	1.822.787	13.990	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70028 23.05.2017	611.794	13.131	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01754 23.05.2017	2.573.904	11.541	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 23.05.2017	1.671.536	11.347	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14498 23.05.2017	3.703.820	8.500	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871 23.05.2017	7.528.434	4.470	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02020 23.05.2017	273.179	4.454	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,58760 23.05.2017	1.002.453	4.230	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71675 23.05.2017	847.854	993	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11694 23.05.2017	403.287	975	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27657 23.05.2017	31.008	51	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27546 23.05.2017	31.532	(74)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39145 23.05.2017	101.262	(390)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27547 23.05.2017	68.310	(654)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18600 23.05.2017	517.859	(5.615)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,90000 23.05.2017	204.980	(5.461)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03306 23.05.2017	2.980.864	(6.531)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01544 23.05.2017	1.776.830	(8.196)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14355 23.05.2017	8.954.913	(21.765)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11125 23.05.2017	2.071.965	(30.757)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00341 23.05.2017	1.996.843	(43.361)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22689 23.05.2017	4.765.367	(69.485)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07322 23.05.2017	3.797.732	(74.109)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99736 23.05.2017	8.954.502	(86.206)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25089 23.05.2017	4.258.556	(110.482)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26996 23.05.2017	4.939.365	(175.712)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25512 23.05.2017	9.980.914	(303.688)	(0,00)
	8.734.797	0,14	

A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)

Kauf HUF verkauft USD zu 293,41726 23.05.2017	8.507.272	188.834	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00919 23.05.2017	252.103	5.907	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75771 23.05.2017	139.421	1.967	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05353 23.05.2017	104.103	1.834	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 23.05.2017	49.026	1.261	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31661 23.05.2017	70.378	1.112	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02904 23.05.2017	81.149	448	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 23.05.2017	101.015	345	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77842 23.05.2017	41.237	317	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01754 23.05.2017	56.385	253	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 23.05.2017	36.617	249	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14498 23.05.2017	81.132	186	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871 23.05.2017	164.919	98	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,58760 23.05.2017	20.571	87	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22989 23.05.2017	29.310	(46)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18600 23.05.2017	10.295	(72)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03306 23.05.2017	65.301	(143)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01544 23.05.2017	38.924	(180)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22689 23.05.2017	104.392	(1.522)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07322 23.05.2017	83.196	(1.623)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99736 23.05.2017	196.174	(1.889)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25089 23.05.2017	93.292	(2.420)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26996 23.05.2017	108.215	(3.850)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25512 23.05.2017	218.642	(6.653)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06622 23.05.2017	348.899	(7.817)	(0,00)
	176.683	0,00	

A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)

Kauf USD verkauft AUD zu 0,75771 23.05.2017	204.948	2.892	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05353 23.05.2017	153.045	2.696	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 23.05.2017	72.077	1.853	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31661 23.05.2017	103.478	1.635	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02904 23.05.2017	119.303	659	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 23.05.2017	148.508	506	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77842 23.05.2017	60.378	463	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01754 23.05.2017	82.896	372	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 23.05.2017	53.833	365	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14498 23.05.2017	119.290	274	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,58760 23.05.2017	37.435	158	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871 23.05.2017	242.459	144	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22989 23.05.2017	32.165	(50)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18600 23.05.2017	20.088	(140)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03306 23.05.2017	96.001	(210)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01544 23.05.2017	57.225	(264)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11125 23.05.2017	66.730	(991)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00341 23.05.2017	64.310	(1.396)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22689 23.05.2017	153.480	(2.238)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07322 23.05.2017	122.311	(2.387)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99736 23.05.2017	288.420	(2.777)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25089 23.05.2017	137.156	(3.558)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26996 23.05.2017	159.075	(5.659)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25512 23.05.2017	321.426	(9.780)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06622 23.05.2017	512.933	(11.492)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,80690 23.05.2017	12.298.788	(281.555)	(0,00)
	(310.480)	(0,00)	

A-ACC-Anteile (PLN) (PLN / USD abgesichert)

Kauf PLN verkauft USD zu 3,98585 23.05.2017	10.104.771	269.135	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,96603 23.05.2017	484.061	10.421	0,00
	279.556	0,00	

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00919 23.05.2017	341.420	7.999	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75771 23.05.2017	188.809	2.664	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05353 23.05.2017	140.983	2.483	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 23.05.2017	73.749	1.943	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31661 23.05.2017	95.343	1.506	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00921 23.05.2017	37.292	947	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02904 23.05.2017	109.900	607	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 23.05.2017	136.803	467	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05366 23.05.2017	18.401	368	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01754 23.05.2017	76.361	342	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 23.05.2017	49.590	337	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31964 23.05.2017	10.410	266	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14498 23.05.2017	109.888	252	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77842 23.05.2017	29.033	223	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75368 23.05.2017	24.432	213	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871 23.05.2017	249.006	148	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,58760 23.05.2017	31.024	131	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02907 23.05.2017	15.884	106	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01767 23.05.2017	8.699	105	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14490 23.05.2017	12.107	21	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 23.05.2017	18.800	15	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01542 23.05.2017	9.357	(60)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22989 23.05.2017	45.404	(71)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 23.05.2017	11.978	(87)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07414 23.05.2017	13.046	(93)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03286 23.05.2017	11.429	(94)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11132 23.05.2017	6.764	(96)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18600 23.05.2017	14.375	(100)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25471 23.05.2017	3.884	(119)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03306 23.05.2017	88.433	(194)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99945 23.05.2017	27.996	(211)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01544 23.05.2017	52.714	(243)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22683 23.05.2017	16.554	(245)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25114 23.05.2017	13.677	(342)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26792 23.05.2017	19.454	(834)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11125 23.05.2017	61.468	(912)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00341 23.05.2017	65.753	(1.431)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06704 23.05.2017	69.038	(1.495)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22689 23.05.2017	141.369	(2.061)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07322 23.05.2017	112.670	(2.199)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99736 23.05.2017	265.660	(2.558)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25089 23.05.2017	126.338	(3.278)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26996 23.05.2017	146.535	(5.213)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25512 23.05.2017	296.054	(9.008)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06622 23.05.2017	472.579	(10.588)	(0,00)
	(20.389)	(0,00)	

A-HMDIST (G) Shares (PLN) (PLN/USD hedged)

Kauf PLN verkauft USD zu 3,98585 23.05.2017	93.222.148	2.482.921	0,04
		2.482.921	0,04

A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00919 23.05.2017	1.852.610	43.405	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05353 23.05.2017	765.006	13.474	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 23.05.2017	360.276	9.264	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31661 23.05.2017	517.298	8.173	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02904 23.05.2017	596.342	3.295	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75558 23.05.2017	95.129	3.096	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00153 23.05.2017	105.853	2.630	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 23.05.2017	742.322	2.532	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77842 23.05.2017	309.600	2.376	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70028 23.05.2017	98.515	2.114	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01754 23.05.2017	414.351	1.858	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 23.05.2017	269.086	1.827	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14498 23.05.2017	596.245	1.368	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,58760 23.05.2017	182.406	770	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871 23.05.2017	1.211.932	720	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71675 23.05.2017	136.453	160	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11694 23.05.2017	64.920	157	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39145 23.05.2017	18.039	(69)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22989 23.05.2017	170.173	(265)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18600 23.05.2017	96.265	(672)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,89995 23.05.2017	34.826	(928)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03306 23.05.2017	479.864	(1.051)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01544 23.05.2017	286.036	(1.319)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14355 23.05.2017	156.946	(3.504)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11125 23.05.2017	333.549	(4.951)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00341 23.05.2017	321.455	(6.980)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22689 23.05.2017	767.124	(11.186)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07322 23.05.2017	611.360	(11.930)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99736 23.05.2017	1.441.494	(13.877)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25089 23.05.2017	685.548	(17.785)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26996 23.05.2017	795.152	(28.287)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25512 23.05.2017	1.606.743	(48.888)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06622 23.05.2017	2.564.122	(57.448)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,31977 23.05.2017	63.343.041	(881.399)	(0,01)
	(993.320)	(0,02)	

A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)

Kauf USD verkauft AUD zu 0,75771 23.05.2017	313.436	4.423	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05353 23.05.2017	234.024	4.122	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 23.05.2017	110.212	2.834	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31661 23.05.2017	158.241	2.500	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02904 23.05.2017	182.428	1.008	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 23.05.2017	227.084	774	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77842 23.05.2017	92.366	709	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01754 23.05.2017	126.753	568	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 23.05.2017			

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettow ermög en
Kauf TRY verkauft USD zu 3,58760 23.05.2017	55.608	235	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871 23.05.2017	370.743	220	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22989 23.05.2017	51.713	(80)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18600 23.05.2017	29.598	(207)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03306 23.05.2017	146.795	(322)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01544 23.05.2017	87.502	(404)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11125 23.05.2017	102.032	(1.515)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00341 23.05.2017	98.336	(2.135)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22689 23.05.2017	234.664	(3.422)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07322 23.05.2017	187.025	(3.650)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99736 23.05.2017	440.988	(4.245)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25089 23.05.2017	209.713	(5.441)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26996 23.05.2017	243.245	(8.653)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25512 23.05.2017	491.525	(14.956)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06622 23.05.2017	784.397	(17.574)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,80690 23.05.2017	18.806.034	(430.525)	(0,01)
		(474.758)	(0,01)

A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettow ermög en
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00919 23.05.2017	950.587	22.272	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05353 23.05.2017	392.529	6.913	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 23.05.2017	184.860	4.754	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31661 23.05.2017	265.428	4.193	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02904 23.05.2017	305.988	1.691	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75558 23.05.2017	48.809	1.589	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 23.05.2017	380.890	1.299	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00153 23.05.2017	54.290	1.272	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77842 23.05.2017	154.543	1.186	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70028 23.05.2017	50.526	1.084	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01754 23.05.2017	212.606	953	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 23.05.2017	138.070	937	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14498 23.05.2017	305.941	702	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,61539 23.05.2017	43.730	525	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871 23.05.2017	621.859	369	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,58760 23.05.2017	50.619	214	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71675 23.05.2017	70.016	82	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,44881 23.05.2017	4.970	(34)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39145 23.05.2017	9.918	(38)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,08999 23.05.2017	13.267	(39)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 64,12001 23.05.2017	11.538	(59)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,96730 23.05.2017	48.035	(108)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22989 23.05.2017	83.578	(130)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2903,39920 23.05.2017	12.967	(245)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18600 23.05.2017	51.099	(357)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03306 23.05.2017	246.220	(539)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28272 23.05.2017	70.033	(638)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01544 23.05.2017	146.767	(677)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,90004 23.05.2017	55.776	(1.486)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14335 23.05.2017	80.525	(1.798)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11125 23.05.2017	171.145	(2.541)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00341 23.05.2017	164.941	(3.582)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22689 23.05.2017	393.624	(5.740)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07322 23.05.2017	313.697	(6.121)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99736 23.05.2017	739.680	(7.121)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25089 23.05.2017	351.763	(9.126)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26996 23.05.2017	408.003	(14.514)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25512 23.05.2017	824.472	(25.086)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06622 23.05.2017	1.315.653	(29.477)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,31977 23.05.2017	32.411.879	(451.001)	(0,01)
		(510.420)	(0,01)

A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettow ermög en
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00919 23.05.2017	4.241.947	99.386	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75771 23.05.2017	2.346.103	33.106	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05353 23.05.2017	1.751.643	30.851	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 23.05.2017	824.929	21.213	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31661 23.05.2017	1.184.454	18.713	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02904 23.05.2017	1.365.454	7.544	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75558 23.05.2017	217.846	7.091	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00153 23.05.2017	242.373	6.023	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 23.05.2017	1.699.705	5.797	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77842 23.05.2017	696.022	5.342	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70028 23.05.2017	225.549	4.841	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01754 23.05.2017	948.746	4.254	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 23.05.2017	616.131	4.182	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14498 23.05.2017	1.365.227	3.133	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871 23.05.2017	2.774.992	1.648	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02020 23.05.2017	100.693	1.642	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,58760 23.05.2017	380.115	1.604	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11694 23.05.2017	148.646	359	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22989 23.05.2017	428.114	(666)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18600 23.05.2017	202.982	(1.417)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,90002 23.05.2017	77.168	(2.056)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03306 23.05.2017	1.098.751	(2.407)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01544 23.05.2017	654.942	(3.021)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14335 23.05.2017	359.359	(8.023)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11125 23.05.2017	763.732	(11.337)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00341 23.05.2017	736.039	(15.983)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22689 23.05.2017	1.756.525	(25.612)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07322 23.05.2017	1.399.851	(27.517)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99736 23.05.2017	3.300.613	(31.775)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25089 23.05.2017	1.569.707	(40.724)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26996 23.05.2017	1.820.646	(64.767)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25512 23.05.2017	3.678.991	(111.940)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06622 23.05.2017	5.871.086	(131.539)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettow ermög en
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39448 23.05.2017	145.995.353	(244.657)	(0,00)
		(466.512)	(0,01)

A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettow ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93940 23.05.2017	183.095.890	4.496.177	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93917 23.05.2017	109.625.209	2.664.785	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93943 23.05.2017	98.996.454	2.434.140	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93948 23.05.2017	97.926.640	2.413.303	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93966 23.05.2017	95.779.260	2.379.380	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93926 23.05.2017	96.884.970	2.364.321	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93922 23.05.2017	94.759.635	2.308.353	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93947 23.05.2017	93.670.280	2.307.057	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93959 23.05.2017	91.529.370	2.266.663	0,04
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00919 23.05.2017	29.057.059	680.786	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75771 23.05.2017	16.070.435	226.771	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05353 23.05.2017	11.998.633	211.325	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 23.05.2017	5.650.712	145.306	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31661 23.05.2017	8.113.329	128.178	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02904 23.05.2017	9.353.267	51.676	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75558 23.05.2017	1.492.435	48.578	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00153 23.05.2017	1.660.242	41.256	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 23.05.2017	11.642.866	39.708	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77842 23.05.2017	4.642.332	35.630	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70028 23.05.2017	1.544.774	33.156	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01754 23.05.2017	6.498.844	29.139	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 23.05.2017	4.220.456	28.650	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14498 23.05.2017	9.351.755	21.461	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871 23.05.2017	19.008.496	11.287	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02020 23.05.2017	689.747	11.247	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,58760 23.05.2017	2.566.507	10.831	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71675 23.05.2017	2.140.718	2.508	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11694 23.05.2017	1.018.249	2.462	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27657 23.05.2017	77.588	129	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27546 23.05.2017	79.024	(187)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39145 23.05.2017	260.520	(1.002)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27347 23.05.2017	172.240	(1.650)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18600 23.05.2017	1.330.006	(9.285)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,90000 23.05.2017	521.700	(13.900)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03306 23.05.2017	7.526.373	(16.490)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01544 23.05.2017	4.486.309	(20.695)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14335 23.05.2017	2.461.555	(54.956)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11125 23.05.2017	5.231.500	(77.659)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00341 23.05.2017	5.041.821	(109.482)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22689 23.05.2017	12.032.050	(175.442)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07322 23.05.2017	9.588.872	(187.116)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99736 23.05.2017	22.609.122	(217.659)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25089 23.05.2017	10.752.379	(278.954)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26996 23.05.2017	12.471.379	(443.655)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25512 23.05.2017	25.200.831	(766.782)	(0,01)
		23.019.349	0,36

D-ACC Shares (EUR) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettow ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93780 23.05.2017	49.428.837	1.127.879	0,02
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00919 23.05.2017	1.491.124	34.936	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75771 23.05.2017	824.723	11.638	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05353 23.05.2017	615.733	10.845	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 23.05.2017	289.978	7.457	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31661 23.05.2017	416.345	6.578	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02904 23.05.2017	479.982	2.652	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75558 23.05.2017	76.616	2.494	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00153 23.05.2017	85.199	2.117	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 23.05.2017	597.478	2.038	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77842 23.05.2017	235.348	1.806	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70028 23.05.2017	79.251	1.701	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01754 23.05.2017	333.501	1.495	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 23.05.2017	216.582	1.470	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14498 23.05.2017	479.907	1.101	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871 23.05.2017	975.455	579	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,58760 23.05.2017	135.801	573	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71675 23.05.2017	109.821	129	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11694 23.05.2017	52.251	126	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39145 23.05.2017	13.870	(53)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22989 23.05.2017	152.605	(237)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18600 23.05.2017	70.370	(491)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,90008 23.05.2017	26.661	(710)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03306 23.05.2017	386.232	(846)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01544 23.05.2017	230.225	(1.062)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14335 23.05.2017	126.316	(2.820)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11125 23.05.2017	268.468	(3.985)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00341 23.05.2017	258.732	(5.618)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22689 23.05.2017	617.443	(9.003)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07322 23.05.2017	492.074	(9.602)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99736 23.05.2017	1.160.225	(11.170)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25089 23.05.2017	551.792	(14.315)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26996 23.05.2017	639.996	(22.767)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25512 23.05.2017	1.293.213	(39.348)	(

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31661 23.05.2017	2.426.444	38.334	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02904 23.05.2017	2.797.271	15.455	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75558 23.05.2017	446.304	14.527	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00153 23.05.2017	496.527	12.339	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 23.05.2017	3.482.020	11.875	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77842 23.05.2017	1.299.550	9.974	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70027 23.05.2017	461.999	9.916	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01754 23.05.2017	1.943.603	8.715	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 23.05.2017	1.262.207	8.568	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14498 23.05.2017	2.796.818	6.418	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871 23.05.2017	5.684.854	3.376	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02020 23.05.2017	206.282	3.364	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,58760 23.05.2017	713.625	3.012	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71675 23.05.2017	640.240	750	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11694 23.05.2017	304.524	736	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27657 23.05.2017	48.099	80	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39145 23.05.2017	67.340	(259)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27347 23.05.2017	51.909	(497)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22989 23.05.2017	1.006.301	(1.565)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18600 23.05.2017	357.219	(2.494)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,89999 23.05.2017	149.391	(3.980)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03306 23.05.2017	2.250.903	(4.932)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01544 23.05.2017	1.341.715	(6.189)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14355 23.05.2017	736.181	(16.436)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11125 23.05.2017	1.564.584	(23.225)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00341 23.05.2017	1.507.852	(32.743)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22689 23.05.2017	3.598.402	(52.469)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07322 23.05.2017	2.867.731	(55.961)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99736 23.05.2017	6.761.649	(65.095)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25089 23.05.2017	3.215.707	(83.427)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26996 23.05.2017	3.729.800	(132.683)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25512 23.05.2017	7.536.754	(229.320)	(0,00)
	6.549.014	0,10	

E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93780 23.05.2017	149.382.155	3.408.639	0,05
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00919 23.05.2017	4.503.138	105.505	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75771 23.05.2017	2.490.531	35.144	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05353 23.05.2017	1.859.496	32.750	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 23.05.2017	875.723	22.519	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31661 23.05.2017	1.257.356	19.864	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02904 23.05.2017	1.449.529	8.009	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75558 23.05.2017	231.311	7.529	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00153 23.05.2017	257.297	6.394	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 23.05.2017	1.804.361	6.154	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77842 23.05.2017	703.088	5.396	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70028 23.05.2017	239.398	5.138	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01754 23.05.2017	1.007.163	4.516	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 23.05.2017	654.068	4.440	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14498 23.05.2017	1.449.295	3.326	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871 23.05.2017	2.945.854	1.749	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02020 23.05.2017	106.895	1.743	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,58760 23.05.2017	385.385	1.626	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71675 23.05.2017	331.753	389	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11694 23.05.2017	157.803	382	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27657 23.05.2017	51.330	85	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39145 23.05.2017	38.234	(147)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22989 23.05.2017	513.834	(799)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18600 23.05.2017	188.544	(1.316)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,89999 23.05.2017	80.535	(2.146)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03306 23.05.2017	1.166.404	(2.556)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01544 23.05.2017	695.269	(3.207)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14355 23.05.2017	381.484	(8.517)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11125 23.05.2017	810.756	(12.035)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00341 23.05.2017	781.360	(16.967)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22689 23.05.2017	1.864.671	(27.189)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07322 23.05.2017	1.486.041	(28.998)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99736 23.05.2017	3.503.836	(33.732)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25089 23.05.2017	1.666.348	(43.231)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26996 23.05.2017	1.932.751	(68.755)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25512 23.05.2017	3.905.530	(118.833)	(0,00)
	3.312.869	0,05	

E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93941 23.05.2017	106.504.183	2.616.486	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93961 23.05.2017	98.977.668	2.452.926	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93940 23.05.2017	97.935.288	2.404.655	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93933 23.05.2017	96.877.053	2.372.238	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93950 23.05.2017	94.731.600	2.336.388	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93921 23.05.2017	95.825.700	2.332.940	0,04
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00919 23.05.2017	17.841.724	418.019	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75771 23.05.2017	9.867.606	139.242	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05353 23.05.2017	7.367.443	129.759	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 23.05.2017	3.469.671	89.221	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31661 23.05.2017	4.981.768	78.704	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02904 23.05.2017	5.743.130	31.730	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75558 23.05.2017	916.389	29.828	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00153 23.05.2017	1.019.428	25.332	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 23.05.2017	7.148.996	24.381	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77842 23.05.2017	2.872.216	22.045	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70028 23.05.2017	948.542	20.359	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01754 23.05.2017	3.990.444	17.892	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 23.05.2017	2.591.460	17.592	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14498 23.05.2017	5.742.201	13.178	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871 23.05.2017	11.671.672	6.930	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02020 23.05.2017	423.521	6.906	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,58760 23.05.2017	1.604.973	6.773	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71675 23.05.2017	1.314.485	1.540	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11694 23.05.2017	625.229	1.512	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27657 23.05.2017	47.022	78	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27546 23.05.2017	47.961	(113)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39145 23.05.2017	164.936	(635)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27347 23.05.2017	105.696	(1.012)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18600 23.05.2017	853.679	(5.820)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,90000 23.05.2017	321.627	(8.569)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03306 23.05.2017	4.621.370	(10.125)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01544 23.05.2017	2.754.700	(12.707)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14335 23.05.2017	1.511.451	(33.744)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11125 23.05.2017	3.212.261	(47.684)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00341 23.05.2017	3.095.798	(67.225)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22689 23.05.2017	7.387.952	(107.725)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07322 23.05.2017	5.887.793	(114.894)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99736 23.05.2017	13.882.513	(133.648)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25089 23.05.2017	6.602.234	(171.285)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26996 23.05.2017	7.657.724	(272.415)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25512 23.05.2017	15.473.899	(470.822)	(0,01)
	14.138.231	0,22	

I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93783 23.05.2017	21.741.165	496.783	0,01
	496.783	0,01	

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93790 23.05.2017	74.957.011	1.717.866	0,03
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00919 23.05.2017	2.259.807	52.946	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75771 23.05.2017	1.249.786	17.636	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05353 23.05.2017	933.149	16.435	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 23.05.2017	439.464	11.301	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31661 23.05.2017	630.969	9.968	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02904 23.05.2017	727.417	4.019	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75558 23.05.2017	116.058	3.778	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00153 23.05.2017	129.119	3.209	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 23.05.2017	905.481	3.088	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77842 23.05.2017	369.079	2.833	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70028 23.05.2017	120.110	2.578	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01754 23.05.2017	505.423	2.266	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 23.05.2017	328.231	2.228	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14498 23.05.2017	727.295	1.669	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,58760 23.05.2017	251.561	1.062	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871 23.05.2017	1.478.316	878	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02020 23.05.2017	53.643	875	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71675 23.05.2017	166.521	195	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11694 23.05.2017	79.187	191	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39145 23.05.2017	29.969	(115)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22989 23.05.2017	161.124	(251)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18600 23.05.2017	138.449	(967)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,90000 23.05.2017	44.192	(1.177)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03306 23.05.2017	585.336	(1.282)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01544 23.05.2017	348.907	(1.609)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14335 23.05.2017	191.446	(4.274)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08833 23.05.2017	2.413.721	(5.144)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11125 23.05.2017	406.863	(6.040)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00341 23.05.2017	392.109	(8.515)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22689 23.05.2017	935.754	(13.644)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07322 23.05.2017	745.739	(14.552)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99736 23.05.2017	1.758.313	(16.927)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25089 23.05.2017	836.226	(21.695)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26996 23.05.2017	969.903	(34.503)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25512 23.05.2017	1.959.885	(59.633)	(0,00)
	1.664.693	0,03	

Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93835 23.05.2017	108.768.859	2.546.638	0,04
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00919 23.05.2017	3.280.751	76.866	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75771 23.05.2017	1.814.494	25.604	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05353 23.05.2017	1.354.731	23.860	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 23.05.2017	638.006	16.406	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31661 23.05.2017	916.064	14.472	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02904 23.05.2017	1.056.050	5.835	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75558 23.05.2017	168.526	5.485	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00153 23.05.2017	187.453	4.658	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 23.05.2017	1.314.564	4.483	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77842 23.05.2017	528.376	4.055	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70028 23.05.2017	174.407	3.743	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01754 23.05.2017	733.767	3.290	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 23.05.2017	476.520	3.235	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14498 23.05.2017	1.055.887	2.423	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871 23.05.2017	2.146.200	1.274	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02020 23.05.2017	77.877	1.270	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,58760 23.05.2017	297.162	1.254	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71675 23.05.2017	241.692	283	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11694 23.05.2017	114.966	278	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39145 23.05.2017	30.328	(117)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,			

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25089 23.05.2017	1.214.029	(31.496)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26996 23.05.2017	1.408.108	(50.092)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25512 23.05.2017	2.845.328	(86.574)	(0,00)
	2.477.451	0,04	
Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93783 23.05.2017	33.577.911	767.252	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00919 23.05.2017	1.015.854	23.801	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75771 23.05.2017	561.869	7.929	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05353 23.05.2017	419.478	7.388	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 23.05.2017	197.553	5.080	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31661 23.05.2017	283.662	4.481	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02904 23.05.2017	326.995	1.807	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75558 23.05.2017	52.175	1.698	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00008 23.05.2017	407.042	1.388	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00153 23.05.2017	58.250	1.365	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77842 23.05.2017	162.380	1.246	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70028 23.05.2017	54.022	1.159	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01754 23.05.2017	227.204	1.019	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 23.05.2017	147.550	1.002	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14498 23.05.2017	326.943	750	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871 23.05.2017	664.552	395	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,58760 23.05.2017	83.705	353	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71675 23.05.2017	74.813	88	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39145 23.05.2017	8.624	(33)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22989 23.05.2017	114.546	(178)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18600 23.05.2017	43.158	(301)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03306 23.05.2017	263.126	(577)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01544 23.05.2017	156.844	(724)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,90004 23.05.2017	59.844	(1.594)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14335 23.05.2017	86.053	(1.921)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11125 23.05.2017	182.901	(2.715)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00341 23.05.2017	176.265	(3.828)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22689 23.05.2017	420.654	(6.134)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07322 23.05.2017	335.233	(6.542)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99736 23.05.2017	790.435	(7.610)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25089 23.05.2017	375.923	(9.753)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26996 23.05.2017	435.994	(15.510)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25512 23.05.2017	881.042	(26.807)	(0,00)
	743.974	0,01	

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	(62.908.700)	1.364.374	0,02
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	46.758.936	795.706	0,01
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	29.716.018	423.312	0,01
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	35.756.762	219.093	0,00
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	16.391.787	160.137	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(30.653.307)	98.001	0,00
Korea Bond Future 20.06.2017	KRW	16.598.852.028	18.079	0,00
Japan 10 Bond Future 13.06.2017	JPY	161.205.367	6.980	0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	21.846.333	4.881	0,00
Kanada 10 Bond Future 21.06.2017	CAD	223.317	3.733	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	(4.487.574)	2.326	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	188.659	1.214	0,00
Short Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(223.813)	(141)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(7.087.546)	(11.295)	(0,00)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(21.313.538)	(132.152)	(0,00)
Xap Cons Stap Future 16.06.2017	USD	(27.735.420)	(251.545)	(0,00)
Xav Healthcare Index Future 16.06.2017	USD	(58.210.500)	(322.856)	(0,01)
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(13.303.654)	(347.096)	(0,01)
Euro-BTP Bond Future 08.06.2017	EUR	(39.644.710)	(403.691)	(0,01)
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	(139.497.300)	(1.065.172)	(0,02)
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	(50.655.520)	(2.691.924)	(0,04)
		(2.127.996)	(0,03)	

Zinsswaps

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Receive fixed 14,775% pay float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	3.723.142	127.341	0,00
Receive fixed 4,53% pay float. (3m KLIBOR) 13.01.2026	MYR	17.183.730	110.172	0,00
Receive fixed 12,08% pay float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	10.392.065	86.673	0,00
Receive fixed 4,345% pay float. (3m KLIBOR) 20.01.2026	MYR	20.129.512	65.865	0,00
Receive fixed 4,06% pay float. (3m KLIBOR) 07.01.2020	MYR	18.820.276	42.301	0,00
Receive fixed 7,94% pay float. (28d MXIBTIIE) 19.01.2027	MXN	13.191.690	23.320	0,00
Receive fixed 2,57% pay float. (6m THB) 21.10.2025	THB	40.913.643	14.899	0,00
Pay fixed 0,51% receive float. (6m HUF BUBOR) 02.05.2019	HUF	2.168.423.092	1.371	0,00
Pay fixed 0,53% receive float. (6m HUF BUBOR) 03.05.2019	HUF	7.241.714.856	(5.008)	(0,00)
Receive fixed 5,19% pay float. (1d COLIBOR) 12.12.2018	COP	3.109.436.887	(5.327)	(0,00)
Pay fixed 0,55% receive float. (6m HUF BUBOR) 28.04.2019	HUF	9.410.137.948	(22.023)	(0,00)
Pay fixed 2,04% receive float. (6m PLN WIBOR) 02.02.2019	PLN	241.390.495	(133.687)	(0,00)
		305.897	0,00	

	Wäh rung	Contracts	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Options				
Purchased Call Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	12.630.229	31.682	0,00
Purchased Call Itraxx Europe S26 17.05.2017	EUR	18.677.794	363	0,00
Purchased Call Itraxx Xover S26 387,5 17.05.2017	EUR	9.472.671	103	0,00
Purchased Call Itraxx Xover S26 400 17.05.2017	EUR	5.171.356	56	0,00
geschrieben Put Itraxx Europe S26 17.05.2017	EUR	(18.677.794)	(72.650)	(0,00)
geschrieben Put Itraxx Xover S26 275 17.05.2017	EUR	(5.171.356)	(84.354)	(0,00)
geschrieben Put Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	(12.630.229)	(165.939)	(0,00)
geschrieben Put Itraxx Xover S26 287,5 17.05.2017	EUR	(9.472.671)	(209.225)	(0,00)
			(499.964)	(0,01)
Sonstige Aktiva und Passiva				
			246.441.029	3,93
Nettovermögen			6.370.196.366	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	19,42
USA	US	19,17
Irland	IE	6,08
Niederlande	NL	3,93
Deutschland	DE	3,30
Kaimaninseln	KY	3,02
Frankreich	FR	2,92
Schweiz	CH	2,57
Luxemburg	LU	2,56
Jungferninseln (British)	VG	2,21
Hongkong	HK	2,02
Australien	AU	2,00
Indonesien	ID	1,82
Korea	KR	1,58
China	CN	1,55
Japan	JP	1,49
Mexiko	MX	1,41
Italien	IT	1,20
Singapur	SG	1,10
Türkei	TR	1,08
Indien	IN	1,04
Taiwan	TW	0,97
Kanada	CA	0,95
Polen	PL	0,91
Südafrika	ZA	0,90
Thailand	TH	0,88
Spanien	ES	0,88
Brasilien	BR	0,70
Kolumbien	CO	0,65
Philippinen	PH	0,64
Finnland	FI	0,63
Schweden	SE	0,61
Russland	RU	0,59
Bermuda	BM	0,58
Malaysia	MY	0,58
Ungarn	HU	0,45
Peru	PE	0,41
Dänemark	DK	0,34
Mauritius	MU	0,30
Belgien	BE	0,26
Neuseeland	NZ	0,24
Norwegen	NO	0,18
Sri Lanka	LK	0,15
Argentinien	AR	0,15
Österreich	AT	0,15
übernational	SU	0,13
Dominikanische Republik	DO	0,13
Rumänien	RO	0,12
Portugal	PT	0,11
Marshall-Inseln	MH	0,11
Barbados	BB	0,08
Bulgaria	BG	0,07
Mongolei	MN	0,07
Bangladesh	BD	0,07
Israel	IL	0,06
Kuwait	KW	0,05
Aserbaidshan	AZ	0,05
Georgien	GE	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Kasachstan	KZ	0,04
Kroatien	HR	0,03
Ukraine	UA	0,03
Zypern	CY	0,03
Weißrussland	BY	0,03
Island	IS	0,02
Venezuela	VE	0,02
Ägypten	EG	0,02
Chile	CL	0,02
Elfenbeinküste	CI	0,01
Honduras	HN	0,01
Libanon	LB	0,01
Panama	PA	0,01
Uruguay	UY	0,01
Ruanda	RW	0,01
Ecuador	EC	0,01
Bahamas	BS	0,01
Senegal	SN	0,01
Irak	IQ	0,01
Gabon	GA	0,01
Mayotte	ME	0,01
El Salvador	SV	0,01
Jamaica	JM	0,01
Bolivien	BO	0,01
Guatemala	GT	0,00
Griechenland	GR	0,00
Oman	OM	0,00
Costa Rica	CR	0,00
Paraguay	PY	0,00
Tunisia	TN	0,00
Trinidad und Tobago	TT	0,00
Jordan	JO	0,00
Surinam	SR	0,00
Äthiopien	ET	0,00
Belize	BZ	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,93

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

An einer börse amtlich notierte wertpapiere					An einer börse nicht amtlich notierte wertpapiere						
	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Energie											
Petroleos Mexicanos 7,19% 09.12.2024 Reg S	MX	MXN	8.962.191	420.494	0,13	CNOOC Finance 2012 5,00% 05.02.2042 Reg S	VG	USD	2.332	2.548	0,00
TOTAL 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	235.677	275.566	0,09	Sinopec Group 4,375% 17.10.2023 Reg S	VG	USD	2.332	2.481	0,00
Origin Energy Finance 4,00% VRN 16.09.2074	AU	EUR	235.677	261.620	0,08	CNOOC Finance 2011 4,25% 26.01.2021 Reg S	VG	USD	2.332	2.451	0,00
PIT 3,375% 25.10.2022 Reg S	TH	USD	199.994	203.756	0,07	SM Energy 6,50% 15.11.2021	US	USD	2.353	2.409	0,00
TOTAL 3,369% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	164.974	181.506	0,06	Pertamina Persero PT 5,625% 20.05.2043 Reg S	ID	USD	2.332	2.408	0,00
Petronas Capital 7,875% 22.05.2022 Reg S	MY	USD	145.768	179.715	0,06	BPRL Intl Singapore 4,375% 18.01.2027 EMTN	SG	USD	2.332	2.405	0,00
TOTAL 2,625% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	155.154	164.914	0,05	China Shenhua Overseas Capital 3,125% 20.01.2020	VG	USD	2.332	2.361	0,00
Concho Resources 5,50% 10.01.2022	US	USD	142.957	148.496	0,05	CNOOC Finance 2015 USA 3,50% 05.05.2025	US	USD	2.332	2.323	0,00
Royal Dutch Shell	NL	GBP	5.056	134.256	0,04	Sinopec Capital 2013 3,125% 24.04.2023 Reg S	VG	USD	2.332	2.315	0,00
Apache	US	USD	2.453	118.894	0,04	SM Energy 6,75% 15.09.2026	US	USD	2.267	2.281	0,00
EOG Resources 5,875% 15.09.2017	US	USD	114.604	116.388	0,04	Noble Holding International 6,20% 08.01.2040	KY	USD	2.634	1.876	0,00
Korea Resources 2,25% 19.04.2021	KR	USD	116.615	113.955	0,04	Korea Resources 2,125% 05.02.2018 Reg S	KR	USD	1.373	1.374	0,00
Exxon Mobil 2,724% 03.01.2023	US	USD	109.395	110.567	0,04	Southwestern Energy	US	USD	143	1.111	0,00
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	102.449	108.340	0,03	Tesoro Logistics Financing 5,875% 10.01.2020	US	USD	870	894	0,00
Korea National Oil 2,125% 14.04.2021 Reg S	KR	USD	93.292	91.446	0,03	Extraction Oil & Gas	US	USD	54	857	0,00
Apache 3,625% 02.01.2021	US	USD	86.822	89.864	0,03	Noble Holding International 4,625% 03.01.2021	KY	USD	887	821	0,00
TOTAL 2,708% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	78.559	86.488	0,03	Energy Transfer Partners 9,00% 15.04.2019	US	USD	717	806	0,00
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	3.268	85.010	0,03	SM Energy 6,50% 01.01.2023	US	USD	292	298	0,00
Yancoal Intl Resources Dev. 5,75% VRN (perpetual)	HK	USD	83.088	84.800	0,03	EnSCO 5,20% 15.03.2025	GB	USD	229	196	0,00
Chevron	US	USD	761	80.874	0,03	Noble Holding International 6,05% 03.01.2041	KY	USD	263	189	0,00
Concho Resources 5,50% 04.01.2023	US	USD	72.125	74.820	0,02	Hornbeck Offshore Services 5,00% 03.01.2021	US	USD	115	70	0,00
Tesoro Logistics Finance 6,375% 05.01.2024	US	USD	66.714	72.823	0,02	Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	1	9	0,00
BP	GB	GBP	12.354	70.610	0,02	Pioneer Natural Resources	US	USD	1	7	0,00
Total	FR	EUR	1.357	69.736	0,02	John Wood Group	GB	GBP	1	6	0,00
Cenovus Energy 5,20% 15.09.2043	CA	USD	71.194	67.948	0,02	Diamondback Energy	US	USD	1	6	0,00
Santos Finance 8,25% VRN 22.09.2070	AU	EUR	58.919	65.929	0,02	Cabot Oil & Gas	US	USD	1	5	0,00
CNPC General Capital 2,75% 14.05.2019 Reg S	VG	USD	58.307	58.779	0,02	Snam	IT	EUR	1	4	0,00
Concho Resources 4,375% 15.01.2025	US	USD	55.378	56.347	0,02	Newfield Exploration	US	USD	1	4	0,00
Newfield Exploration 5,625% 07.01.2024	US	USD	52.093	55.219	0,02	Neste	FI	EUR	1	4	0,00
SBM Offshore	NL	EUR	3.176	52.328	0,02	Koninklijke Vopak	NL	EUR	1	2	0,00
Western Gas Partners 4,65% 07.01.2026	US	USD	46.884	49.015	0,02	TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	1	1	0,00
Tesoro 5,125% 04.01.2024	US	USD	45.147	47.800	0,02	Amec Foster Wheeler	GB	GBP	1	1	0,00
EnLink Midstream Partners 4,40% 04.01.2024	US	USD	45.321	46.354	0,01					4.661.554	1,49
Magellan Midstream Partners 6,55% 15.07.2019	US	USD	39.958	43.664	0,01	Versorgungsbetriebe					
Baker Hughes	US	USD	717	42.558	0,01	Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	1.453.698	2.040.504	0,65
Statoil	NO	NOK	2.388	39.471	0,01	Power Sector A&L Mgt 7,25% 27.05.2019 Reg S	PH	USD	606.397	671.824	0,21
Sunoco Logistics Partners Ops 4,65% 15.02.2022	US	USD	34.729	37.163	0,01	EDP Finance 2,625% 18.01.2022 EMTN	NL	EUR	477.026	562.076	0,18
Suncor Energy	CA	CAD	1.112	34.642	0,01	Ntl Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	272.280	358.711	0,11
Concho Resources	US	USD	266	33.707	0,01	DONG Energy 3,00% VRN 11.06.3015	DK	EUR	314.236	355.545	0,11
Saras	IT	EUR	15.824	33.065	0,01	SSE 3,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	157.197	207.674	0,07
Noble Energy 6,00% 03.01.2041	US	USD	26.046	29.455	0,01	China Clean Energy Development 4,00% 11.05.2025	HK	USD	186.584	191.565	0,06
Canadian Natural Resources 1,75% 15.01.2018	CA	USD	27.783	27.791	0,01	ENBW 3,625% VRN 04.02.2076 EMTN	DE	EUR	147.141	167.913	0,05
Western Gas Partners 4,00% 07.01.2022	US	USD	25.630	26.340	0,01	Enel 7,75% VRN 09.10.2075	IT	GBP	102.127	148.467	0,05
MPLX 4,875% 12.01.2024	US	USD	22.902	24.444	0,01	Edison International	US	USD	1.547	124.496	0,04
Targa Resources Partners 4,125% 15.11.2019	US	USD	23.915	24.363	0,01	Eskom Holdings 11,652% 31.12.2018	ZA	ZAR	1.875.241	117.001	0,04
Teekay 8,50% 15.01.2020	MH	USD	24.154	23.982	0,01	Southern Water Serv Fin. 4,50% VRN 31.03.2038 EMTN	KY	GBP	78.559	112.846	0,04
Rowan Companies	US	USD	1.650	23.038	0,01	Korea Hydro & Nuclear 2,875% 10.02.2018 Reg S	KR	USD	108.042	109.268	0,03
Energy Transfer Equity LP 7,50% 15.10.2020	US	USD	17.279	19.516	0,01	NGG Finance 4,25% VRN 18.06.2076	GB	EUR	68.739	81.054	0,03
Pertamina Persero PT 6,00% 05.03.2042 Reg S	ID	USD	16.909	18.010	0,01	PPL	US	USD	2.109	80.447	0,03
Denbury Resources 4,625% 15.07.2023	US	USD	23.010	15.957	0,01	Gas Natural Fenosa Fin. 3,375% VRN (perpetual)	NL	EUR	66.775	72.112	0,02
Sunoco Finance 6,25% 15.04.2021	US	USD	14.491	15.298	0,00	Korea Gas 2,875% 29.07.2018 Reg S	KR	USD	68.861	69.639	0,02
Sunoco Finance 5,50% 08.01.2020	US	USD	14.789	15.294	0,00	Perusahaan Gas 5,125% 16.05.2024 Reg S	ID	USD	60.640	64.740	0,02
SM Energy 6,125% 15.11.2022	US	USD	13.850	14.092	0,00	Enel	IT	EUR	13.340	63.425	0,02
Chesapeake Energy 4,875% 15.04.2022	US	USD	15.126	13.954	0,00	ENBW 5,125% VRN 04.05.2077	DE	USD	58.919	61.841	0,02
Noble Holding International 7,75% 15.01.2024	KY	USD	13.369	12.232	0,00	Anglian Water Services Fin. 2,625% 15.06.2027 GMTN	GB	GBP	47.135	61.449	0,02
Southwestern Energy (Pref'd)	US	USD	620	11.748	0,00	National Grid	GB	GBP	4.657	60.248	0,02
ONGC Videsh Vankorneft 3,75% 27.07.2026	SG	USD	11.661	11.498	0,00	Korea East-West Power 2,625% 27.11.2018 Reg S	KR	USD	58.307	58.788	0,02
Tesoro Logistics Finance 6,25% 15.10.2022	US	USD	10.145	10.906	0,00	Enel 6,625% VRN 15.09.2076	IT	GBP	39.280	55.626	0,02
Rice Energy 6,25% 05.01.2022	US	USD	10.414	10.862	0,00	Yorkshire Water 3,75% VRN 22.03.2046 EMTN	KY	GBP	39.280	54.969	0,02
WPX Energy 8,25% 08.01.2023	US	USD	8.737	9.764	0,00	SSE 3,625% VRN 16.09.2077	GB	GBP	39.280	51.146	0,02
Origin Energy	AU	AUD	1.709	9.173	0,00	Korea Western Power 3,125% 05.10.2017 Reg S	KR	USD	46.884	46.895	0,01
Antero Resources 5,625% 06.01.2023	US	USD	8.657	8.920	0,00	Hero Asia Investment 2,875% 10.03.2017	HK	USD	46.646	46.780	0,01
SM Energy 5,625% 06.01.2025	US	USD	8.216	7.887	0,00	Ameren	US	USD	658	36.095	0,01
WPX Energy 6,00% 15.01.2022	US	USD	7.277	7.386	0,00	InterGen 7,00% 30.06.2023 144A	NL	USD	30.893	28.846	0,01
Antero Resources 5,125% 12.01.2022	US	USD	7.168	7.291	0,00	Thames Water Utilities 2,875% 05.03.2027 EMTN	KY	GBP	21.973	28.570	0,01
Hornbeck Offshore Services 5,875% 04.01.2020	US	USD	11.107	7.275	0,00	Adani Transmission 4,00% 08.03.2026 Reg S	IN	USD	27.113	26.695	0,01
Pride International 7,875% 15.08.2040	US	USD	7.620	6.969	0,00	Dynegy 7,625% 11.01.2024	US	USD	26.262	24.096	0,01
Antero Resources 5,375% 11.01.2021	US	USD	6.390	6.599	0,00	Dynegy 7,375% 11.01.2022	US	USD	24.882	23.701	0,01
Crestwood Midstream Partners 6,25% 04.01.2023	US	USD	5.960	6.244	0,00	Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	19.640	22.994	0,01
Chesapeake Energy 4,408% FRN 15.04.2019	US	USD	6.115	6.105	0,00	Power Assets Holdings	HK	HKD	1.771	15.935	0,01
Pertamina Persero PT 4,30% 20.05.2023 Reg S	ID	USD	5.831	6.012	0,00	Northumbrian Water Finance 1,625% 10.11.2026	GB	GBP	8.240	10.385	0,00
WPX Energy 5,25% 15.09.2024	US	USD	5.702	5.588	0,00	DPL 7,25% 15.10.2021	US	USD	8.319	8.909	0,00
Summit Midstream Finance 5,50% 15.08.2022	US	USD	5.502	5.557	0,00	Dynegy 7,00% 01.07.2019 (Pref'd)	US	USD	129	6.558	0,00
Rice Energy 7,25% 05.01.2023	US	USD	5.124	5.534	0,00	DPL 6,75% 10.01.2019	US	USD	4.981	5.241	0,00
Sunoco Finance 6,375% 04.01.2023	US	USD	4.832	5.155	0,00	Calpine 5,75% 15.01.2025	US	USD	4.157	4.015	0,00
SM Energy 5,00% 15.01.2024	US	USD	5.416	5.112	0,00	Calpine 5,375% 15.01.2023	US	USD	3.973	3.907	0,00
Range Resources 4,875% 15.05.2025	US	USD	5.164	4.992	0,00	Dynegy 5,875% 06.01.2023	US	USD	2.502	2.034	0,00
Western Refining 6,25% 04.01.2021	US	USD	4.718	4.884	0,00	Fortum	FI	EUR	1	3	0,00
Chesapeake Energy 5,75% 15.03.2023	US	USD	5.107	4.775	0,00	SSE	GB	GBP	1	2	0,00
Summit Midstream Finance 5,75% 15.04.2025	US	USD	4.305	4.343	0,00	Innogy	DE	EUR	1	2	0,00
Rose Rock Finance 5,625% 15.07.2022	US	USD	4.208	4.177	0,00	Centrica	GB	GBP	1	2	0,00
Williams Companies	US	USD	133	4.070	0,00	Veolia Environnement	FR	EUR	1	1	0,00
Nippon Gas	JP	JPY	137	3.940	0,00	Italgas	IT	EUR	1	1	0,00
EnSCO 4,50% 10.01.2024	GB	USD	3.859	3.201							

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Vale Overseas 6,25% 08.10.2026	KY	USD	136.310	149.224	0,05
HeSteel Hong Kong 4,25% 04.07.2020	HK	USD	123.903	122.829	0,04
Vale Overseas 5,875% 06.10.2021	KY	USD	90.294	97.643	0,03
Mosaic	US	USD	3.496	94.925	0,03
Monsanto 2,125% 15.07.2019	US	USD	73.659	73.767	0,02
LyondellBasell Industries	US	USD	791	66.786	0,02
Smurfit Kappa Acquisitions 2,75% 02.01.2025 Reg S	IE	EUR	52.093	58.448	0,02
BHP Billiton Finance 6,50% VRN 22.10.2077	AU	GBP	39.280	58.264	0,02
Monsanto 5,125% 15.04.2018	US	USD	55.705	57.427	0,02
Arcelormittal	LU	EUR	5.417	42.748	0,01
HeidelbergCement	DE	EUR	448	41.460	0,01
Glencore (Australia) 4,50% 19.09.2019 MTN	AU	AUD	51.498	39.590	0,01
Ashland Global Holdings	US	USD	305	37.314	0,01
Chalico Hong Kong 5,70% VRN (perpetual)	HK	USD	34.370	35.644	0,01
UPL Corp 3,25% 13.10.2021 Reg S	MU	USD	32.361	32.308	0,01
James Hardie Industries	IE	AUD	1.873	31.748	0,01
Grupo Mexico	MX	MXN	10.811	31.570	0,01
Ecolab 1,45% 12.08.2017	US	USD	31.256	31.216	0,01
BHP Billiton	AU	AUD	1.685	29.875	0,01
Solvay Finance 5,869% VRN (perpetual)	FR	EUR	19.640	24.587	0,01
Solvay Finance 5,118% VRN (perpetual)	FR	EUR	19.640	23.679	0,01
CF Industries Holdings	US	USD	854	23.138	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	2.364	20.677	0,01
Scotts Miracle-Gro	US	USD	184	17.721	0,01
Sims Metal Management	US	AUD	1.855	17.059	0,01
Tronox Finance 6,375% 15.08.2020	US	USD	15.768	16.053	0,01
Toray Industries	JP	JPY	1.795	15.893	0,01
CRH	IE	EUR	386	14.068	0,00
South32	AU	AUD	4.625	9.612	0,00
South32	AU	GBP	3.963	8.268	0,00
Ecolab 2,25% 01.12.2020	US	USD	7.896	7.950	0,00
Mondi Finance 3,375% 28.09.2020 EMTN	GB	EUR	6.523	7.858	0,00
Nitto Denko	JP	JPY	86	6.443	0,00
Teijin	JP	JPY	316	6.130	0,00
Kansai Paint	JP	JPY	252	5.574	0,00
Airosa	RU	USD	3.173	5.461	0,00
Chemours 7,00% 15.05.2025	US	USD	4.975	5.458	0,00
Chemours 6,625% 15.05.2023	US	USD	4.122	4.393	0,00
Fujimi	JP	JPY	222	4.279	0,00
Nippon Soda	JP	JPY	705	3.826	0,00
Denka	JP	JPY	721	3.717	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,75% 30.07.2025	VG	USD	2.352	2.480	0,00
Sinochem Overseas Capital 4,50% 11.12.2020 Reg S	VG	USD	2.352	2.464	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27.07.2026	VG	USD	2.352	2.374	0,00
Daicel	JP	JPY	204	2.342	0,00
Warrior Met Coal	US	USD	41	746	0,00
BASF	DE	EUR	1	7	0,00
Fuchs Petrolub	DE	EUR	1	5	0,00
Air Liquide	FR	EUR	1	5	0,00
Vulcan Materials	US	USD	1	3	0,00
Methanex	CA	USD	1	3	0,00
Johnson Matthey	GB	GBP	1	3	0,00
Silver Wheaton	CA	USD	1	2	0,00
Martin Marietta Materials	US	USD	1	2	0,00
Linde	DE	EUR	1	2	0,00
FMC	US	USD	1	2	0,00
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	1	2	0,00
Tikkurila	FI	EUR	1	1	0,00
Israel Chemicals	IL	ILS	1	1	0,00
				2.749.192	0,88

Industrie

Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	1.100.593	1.480.791	0,47
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	462.842	1.294.860	0,41
General Electric	US	USD	9.994	289.323	0,09
RELX	GB	EUR	10.650	206.007	0,07
Walters Kluwer	NL	EUR	4.802	203.973	0,07
CITIC Group 6,875% 21.01.2018 EMTN	HK	USD	155.098	160.506	0,05
International Lease Finance 8,875% 09.01.2017	US	USD	151.938	155.443	0,05
RZD Capital (Russian Railways) 8,99% 03.03.2024	IE	RUB	7.013.889	124.587	0,04
BOC Aviation 2,375% 15.09.2021 Reg S	SG	USD	113.699	110.582	0,04
L3 Technologies	US	USD	573	98.637	0,03
Deutsche Post	DE	EUR	2.491	89.539	0,03
Vinci	FR	EUR	912	77.585	0,02
Siemens	DE	EUR	532	76.322	0,02
APX Group 8,75% 12.01.2020	US	USD	72.921	75.828	0,02
International Lease Finance 3,875% 15.04.2018	US	USD	69.457	70.618	0,02
RZD Capital (Russian Railways) 9,20% 10.07.2023	IE	RUB	3.896.605	69.869	0,02
Kirby	US	USD	926	65.167	0,02
United Parcel Service	US	USD	601	65.064	0,02
Hutchison Whampoa Finance 7,45% 08.01.2017 Reg S	KY	USD	58.307	59.117	0,02
Royal Capital 4,875% VRN (perpetual)	NL	USD	58.919	58.023	0,02
BAE Systems	GB	GBP	6.167	50.027	0,02
Koninklijke Philips	NL	EUR	1.437	49.819	0,02
NOW	US	USD	2.905	49.756	0,02
Vestas Wind Systems	DK	DKK	538	46.303	0,01
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	4.254	44.683	0,01
Royal Mail	GB	GBP	8.237	42.889	0,01
Hutchison Whampoa Intl 7,625% 04.09.2019 Reg S	KY	USD	37.317	41.140	0,01
United Rentals North America 4,625% 15.07.2023	US	USD	38.201	39.778	0,01
Jacobs Engineering Group	US	USD	696	38.320	0,01
Johnson Controls International	US	USD	909	37.729	0,01
International Lease Finance 8,625% 15.01.2022	US	USD	29.988	36.995	0,01
Dun & Bradstreet	US	USD	337	36.918	0,01
Union Pacific	US	USD	294	32.758	0,01
Nielsen Holdings	US	USD	761	30.962	0,01
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	2.460	30.719	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Edenred	FR	EUR	1.162	29.748	0,01
Sarine Technologies	IL	SGD	19.998	27.488	0,01
Atlantia	IT	EUR	1.081	27.426	0,01
Itochu	JP	JPY	1.864	26.386	0,01
SMC	JP	JPY	86	24.133	0,01
Makita	JP	JPY	675	24.111	0,01
TOTO	JP	JPY	613	23.399	0,01
CIMIC Group	AU	AUD	838	23.207	0,01
WW Grainger	US	USD	120	22.871	0,01
Eiffage	FR	EUR	254	21.551	0,01
MasTec	US	USD	459	20.503	0,01
Spirit Airlines	US	USD	359	20.361	0,01
JGC	JP	JPY	1.137	19.867	0,01
FANUC	JP	JPY	91	18.553	0,01
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	11.673	17.443	0,01
Nidec	JP	JPY	177	16.247	0,01
Keppel	SG	SGD	3.090	14.374	0,00
AerCap Holdings	IE	USD	311	14.226	0,00
Navios Maritime Finance II US 8,125% 15.02.2019	MH	USD	15.716	14.137	0,00
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	3.237	13.987	0,00
FTI Consulting 6,00% 15.11.2022	US	USD	13.082	13.668	0,00
Balfour Beatty	GB	GBP	3.547	13.389	0,00
Diploma	GB	GBP	909	13.039	0,00
United Rentals	US	USD	114	12.715	0,00
Ashtead Capital 5,625% 10.01.2024 144A	US	USD	10.752	11.505	0,00
Frontier Services Group	HK	HKD	63.183	10.968	0,00
Daikin Industries	JP	JPY	110	10.753	0,00
Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	2.078	10.325	0,00
Singapore Post	SG	SGD	10.156	10.024	0,00
USG 8,25% 15.01.2018	US	USD	8.456	8.846	0,00
Alliance Global Group	PH	PHP	27.144	7.996	0,00
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	164	7.517	0,00
Covanta Holding 6,375% 10.01.2022	US	USD	6.201	6.402	0,00
Furukawa Electric	JP	JPY	152	6.144	0,00
Pelabuhan Indonesia III Pt 4,875% 10.01.2024 Reg S	ID	USD	5.831	6.139	0,00
Shanghai International Airport (A)	CN	CNY	1.217	6.045	0,00
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	334	5.432	0,00
Obara Group	JP	JPY	89	4.066	0,00
United Rentals North America 5,50% 15.05.2027	US	USD	3.756	3.867	0,00
Hutchison Whampoa Intl 7,45% 24.11.2033 Reg S	KY	USD	2.332	3.239	0,00
Odebrecht Finance 5,25% 27.06.2029 144A	KY	USD	6.962	3.098	0,00
Hanwa	JP	JPY	400	2.854	0,00
China Railway Xunjie 3,25% 28.07.2026	VG	USD	2.352	2.262	0,00
PSA Treasury 2,50% 04.12.2026 GMTN	SG	USD	2.332	2.236	0,00
ITNL Offshore Two 7,50% 04.01.2018	SG	CNY	11.661	1.667	0,00
Covanta Holding 5,875% 07.01.2025	US	USD	1.632	1.634	0,00
Fly Leasing 6,75% 15.12.2020	BM	USD	1.494	1.573	0,00
Kowloon Canton Railway 5,125% 20.05.2019 Reg S	HK	USD	1.166	1.239	0,00
International Lease Finance 8,25% 15.12.2020	US	USD	710	839	0,00
Fly Leasing 6,375% 15.10.2021	BM	USD	595	619	0,00
Odebrecht Finance 4,375% 25.04.2025 144A	KY	USD	1.042	476	0,00
General Electric 5,25% 12.06.2017	US	USD	343	351	0,00
IHS Markit	GB	USD	1	9	0,00
AMETEK	US	USD	1	6	0,00
TransDigm Group	US	USD	1	5	0,00
Securitas	SE	SEK	1	4	0,00
Randstad Holding	NL	EUR	1	4	0,00
Colfax	US	USD	1	4	0,00
Atlas Copco	SE	SEK	1	4	0,00
Advisory Board	US	USD	1	4	0,00
Sandvik	SE	SEK	1	3	0,00
Kone	FI	EUR	1	3	0,00
FTI Consulting	US	USD	1	3	0,00
Allegion	IE	USD	1	3	0,00
Woodward	US	USD	1	2	0,00
Univar	US	USD	1	2	0,00
SGS	CH	CHF	1	2	0,00
Roper Technologies	US	USD	1	2	0,00
Intrum Justitia	SE	SEK	1	2	0,00
Experian	GB	GBP	1	2	0,00
Wolseley	CH	GBP	1	1	0,00
Relx Group	GB	GBP	1	1	0,00
Capita	GB	GBP	1	1	0,00
Adecco	CH	CHF	1	1	0,00
				6.051.630	1,93

IT

Oracle	US	USD	7.715	343.705	0,11
Proven Glory Capital 3,25% 21.02.2022 EMTN	VG	USD	246.057	245.451	0,08
Lenovo Securities 5,375% VRN (perpetual) EMTN	KY	USD	233.230	236.947	0,08
Cisco Systems	US	USD	6.285	213.434	0,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	30.996	199.669	0,06
NXP Semiconductor	NL	USD	1.634	172.438	0,06
Microsoft	US	USD	2.392	162.241	0,05
Leidos	US	USD	2.643	140.004	0,04
Apple	US	USD	900	129.558	0,04
Alphabet (A)	US	USD	131	121.595	0,04
Harris 2,70% 27.04.2020	US	USD	112.868	114.295	0,04
Fidelity National Info. Services 4,50% 15.08.2046	US	USD	93.767	91.802	0,03
Juniper Networks	US	USD	3.000	90.535	0,03
KLA-Tencor	US	USD	866	85.144	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	10.741	69.183	0,02
International Business Machines	US	USD	421	67.442	0,02
Dell Technologies	US	USD	936	62.595	0,02
Check Point Software Technologies	IL	USD	572	59.380	0,02
Xilinx	US	USD	923	59.002	0,02
Amdocs	US	USD	910	55.480	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Nuance Communications	US	USD	3.023	53.408	0,02	SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	47.135	56.876	0,02
Harris	US	USD	466	52.312	0,02	Priceline Group	US	USD	31	56.352	0,02
CA	US	USD	1.463	47.563	0,02	Samsonite International	US	HKD	14.198	54.803	0,02
Alibaba Group Holding 1,625% 28.11.2017	KY	USD	46.646	46.608	0,01	Renault	FR	EUR	584	54.424	0,02
eBay	US	USD	1.345	44.613	0,01	Lennar 4,75% 15.11.2022	US	USD	52.093	54.304	0,02
Infineon Technologies	DE	EUR	2.061	42.672	0,01	McDonald's	US	USD	580	53.385	0,02
Baidu ADR	CN	USD	240	42.566	0,01	Steinhoff International Holdings	ZA	ZAR	9.517	48.590	0,02
Teradata	US	USD	1.420	41.151	0,01	Techtronic Industries	HK	HKD	10.815	46.408	0,01
Qualcomm	US	USD	742	39.063	0,01	SES 4,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	39.280	45.780	0,01
Facebook (A)	US	USD	259	38.803	0,01	Time Warner	US	USD	437	43.567	0,01
MAXIMUS	US	USD	581	35.643	0,01	Liberty Global LiLAC	GB	USD	1.937	42.548	0,01
Activision Blizzard	US	USD	681	35.246	0,01	SES	LU	EUR	1.937	42.374	0,01
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	1.749	32.567	0,01	Comcast	US	USD	1.070	41.827	0,01
United Internet	DE	EUR	645	29.673	0,01	LKQ	US	USD	1.248	38.840	0,01
SK Hynix	KR	KRW	559	26.470	0,01	Unitymedia Hessen 5,50% 15.01.2023 144A	DE	USD	36.969	38.485	0,01
Vmware	US	USD	258	24.179	0,01	Mattel	US	USD	1.562	34.843	0,01
Murata Manufacturing	JP	JPY	171	23.031	0,01	JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	34.984	34.431	0,01
Mellanox Technologies	IL	USD	444	20.654	0,01	Sony	JP	JPY	922	31.447	0,01
Otsuka	JP	JPY	362	19.426	0,01	Rinnai	JP	JPY	353	29.391	0,01
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	621	18.286	0,01	Lennar 4,75% 30.05.2025	US	USD	26.915	27.550	0,01
Catcher Technology	TW	TWD	1.775	18.222	0,01	New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	409	26.374	0,01
Alcatel-Lucent (USA) 6,45% 15.03.2029	US	USD	15.906	17.770	0,01	Pearson	GB	GBP	3.158	26.108	0,01
Sabre	US	USD	722	16.862	0,01	Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	511	25.968	0,01
Cognizant Technology Solutions	US	USD	274	16.393	0,01	Infra Park 2,125% 16.04.2025	FR	EUR	21.286	24.863	0,01
Kakaku.com	JP	JPY	1.096	15.825	0,01	Pulte Group 5,50% 03.01.2026	US	USD	22.678	24.066	0,01
58.com ADR	CN	USD	384	15.061	0,00	JD.com ADR	CN	USD	685	23.942	0,01
CDW	US	USD	241	14.292	0,00	Home Depot	US	USD	153	23.689	0,01
Tencent Holdings	CN	HKD	413	12.950	0,00	Melco Resorts & Entertainment ADR	HK	USD	972	21.342	0,01
DeNA	JP	JPY	554	11.888	0,00	Kia Motors 3,25% 21.04.2026 Reg S	KR	USD	20.991	20.824	0,01
Western Digital 10,50% 04.01.2024	US	USD	10.031	11.827	0,00	Fairfax Media	AU	AUD	26.060	20.652	0,01
Alcatel-Lucent (USA) 6,50% 15.01.2028	US	USD	9.613	10.596	0,00	Honda Motor	JP	JPY	687	19.892	0,01
NetEase ADR	CN	USD	30	7.770	0,00	NVR	US	USD	9	19.851	0,01
Infosys	IN	INR	439	6.277	0,00	Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.439	19.720	0,01
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	281	5.326	0,00	Estacio Participacoes	BR	BRL	3.574	19.628	0,01
Obic	JP	JPY	96	5.214	0,00	Midea Group	CN	CNY	3.958	19.325	0,01
Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	325	4.443	0,00	Shangri-La Asia	HK	HKD	12.991	18.597	0,01
Cielo	BR	BRL	581	4.403	0,00	Benesse Holdings	JP	JPY	615	18.571	0,01
Lasertec	JP	JPY	272	3.539	0,00	Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	3.715	17.786	0,01
ESPEC	JP	JPY	273	3.312	0,00	Signet Jewelers	US	USD	261	17.081	0,01
STATS ChipPAC 8,50% 24.11.2020 Reg S	SG	USD	2.332	2.516	0,00	Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	15.510	17.053	0,01
Alibaba Group Holding 3,125% 28.11.2021	KY	USD	2.332	2.370	0,00	Corporate Travel Management	AU	AUD	1.115	16.975	0,01
SGSP Australia Assets 3,25% 29.07.2026 EMTN	AU	USD	2.332	2.277	0,00	PVH 4,50% 15.12.2022	US	USD	16.496	16.861	0,01
Foxconn Far East 3,00% 23.09.2026 EMTN	KY	USD	2.332	2.216	0,00	King Power Capital 3,875% 11.03.2019	VG	USD	15.510	15.897	0,01
Infosys ADR	IN	USD	94	1.359	0,00	El Group	GB	GBP	8.183	14.795	0,00
SAP	DE	EUR	1	12	0,00	Millennium & Copthorne Hotels	GB	GBP	2.531	14.734	0,00
MasterCard	US	USD	1	12	0,00	Priceline Group 1,80% 03.03.2027	US	EUR	13.046	14.263	0,00
Yahoo!	US	USD	1	11	0,00	Zayo Capital 6,00% 04.01.2023	US	USD	12.899	13.770	0,00
salesforce.com	US	USD	1	9	0,00	Taylor Wimpey	GB	GBP	5.273	13.643	0,00
Fidelity National Information Services	US	USD	1	7	0,00	AMC Entertainment Holdings 5,75% 15.06.2025	US	USD	11.915	12.287	0,00
Broadridge Financial Solutions	US	USD	1	6	0,00	William Lyon Homes 7,00% 15.08.2022	US	USD	11.268	11.796	0,00
Travelport Worldwide	GB	USD	1	5	0,00	NGK Spark Plug	JP	JPY	535	11.597	0,00
Visa	US	USD	1	4	0,00	Kroton Educacional	BR	BRL	2.331	10.777	0,00
FLIR Systems	US	USD	1	4	0,00	MGM Resorts International 6,00% 15.03.2023	US	USD	9.859	10.756	0,00
Blackhawk Network Holdings	US	USD	1	4	0,00	Tata Motors	IN	INR	1.422	10.161	0,00
Alphabet (B)	US	USD	1	4	0,00	Extended Stay America	US	USD	582	10.112	0,00
ARRIS International	US	USD	1	4	0,00	Connect Group	GB	GBP	6.162	10.044	0,00
Zebra Technologies	US	USD	1	3	0,00	Ziggo Bond Finance 6,00% 15.01.2027 144A	NL	USD	9.653	9.818	0,00
Tableau Software	US	USD	1	3	0,00	Sa Sa International Holdings	HK	HKD	22.754	9.738	0,00
Sage Group	GB	GBP	1	3	0,00	Charter Communications	US	USD	27	9.246	0,00
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1	3	0,00	Mitsubishi Motors	JP	JPY	1.441	9.229	0,00
Just Eat	GB	GBP	1	3	0,00	Shimano	JP	JPY	59	9.031	0,00
Akamai Technologies	US	USD	1	3	0,00	Suzuki Motor	JP	JPY	214	8.943	0,00
Zendesk	US	USD	1	2	0,00	Tata Motors ADR	IN	USD	249	8.822	0,00
Talend ADR	FR	USD	1	2	0,00	Reynolds Group Issuer Lu 5,75% 15.10.2020	US	USD	8.393	8.650	0,00
Syntel	US	USD	1	2	0,00	Sekisui House	JP	JPY	510	8.476	0,00
RealPage	US	USD	1	2	0,00	J Front Retailing	JP	JPY	583	8.413	0,00
Nutanix	US	USD	1	2	0,00	Delphi Automotive	GB	USD	100	7.925	0,00
Descartes Systems Group	CA	USD	1	2	0,00	Ardent Leisure Group	AU	AUD	4.922	7.469	0,00
Dassault Systemes	FR	EUR	1	1	0,00	Oriental Land	JP	JPY	129	7.425	0,00
				3.646.655	1,17	General Motors	US	USD	208	7.182	0,00
						Hyundai Capital Services 2,625% 29.09.2020 Reg S	KR	USD	6.997	6.958	0,00
						AMC Networks	US	USD	113	6.800	0,00
						Kura	JP	JPY	153	6.286	0,00
						Myer Holdings	AU	AUD	7.314	6.070	0,00
						Ctrip.com International ADR	CN	USD	93	4.627	0,00
						Tata Motors 5,75% 30.10.2024	IN	USD	4.082	4.381	0,00
						Outfront Media Capital 5,625% 15.02.2024	US	USD	3.905	4.112	0,00
						Resorttrust	JP	JPY	234	4.037	0,00
						CalAtlantic Group 5,375% 10.01.2022	US	USD	3.332	3.566	0,00
						Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	2.403	2.840	0,00
						Zojirushi	JP	JPY	188	2.550	0,00
						Outfront Media Capital 5,25% 15.02.2022	US	USD	1.866	1.947	0,00
						Jin	JP	JPY	34	1.849	0,00
						Matahari Department Store	ID	IDR	1.017	1.111	0,00
						General Motors Wts 10.07.2019	US	USD	42	723	0,00
						Publicis Groupe	FR	EUR	1	11	0,00
						Lowe's Cos	US	USD	1	8	0,00
						Kering	FR	EUR	1	5	0,00
						Daimler	DE	EUR	1	5	0,00
						Graham Holdings	US	USD	1	4	0,00
						Sodexo	FR	EUR	1	3	0,00
						Callaway Golf	US	USD	1	3	0,00
						Nokian Renkaat	FI	EUR	1	2	0,00
						Kingfisher	GB	GBP	1	2	0,00
						Hennes & Mauritz	SE	SEK	1	2	0,00
						Expedia	US	USD	1	2	0,00
						Compass Group	GB	GBP	1	2	0,00
						Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	1	1	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	355.121	319.442	0,10
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	233.230	237.152	0,08
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 04.06.2022	VG	USD	196.204	204.548	0,07
PVH 3,625% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	170.344	193.700	0,06
Priceline Group 0,80% 03.10.2022	US	EUR	170.170	186.048	0,06
VW Int'l Finance 1,125% 10.02.2023	NL	EUR	166.697	183.089	0,06
Hyundai Capital Services 1,625% 30.08.2019 Reg S	KR	USD	171.715	168.575	0,05
AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	GB	GBP	124.904	167.932	0,05
VW Int'l Finance 3,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	157.118	164.028	0,05
Nemak 3,25% 15.03.2024 Reg S	MX	EUR	142.387	157.610	0,05
JD.com 3,125% 29.04.2021	KY	USD</			

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Hugo Boss	DE	EUR	1	1	0,00
Gap	US	USD	1	1	0,00
				5.140.552	1,64
Basiskonsumgüter					
Molson Coors Brewing	US	USD	1.896	180.922	0,06
Diageo	GB	GBP	5.792	168.342	0,05
Procter & Gamble	US	USD	1.785	156.030	0,05
British American Tobacco	GB	GBP	2.107	142.138	0,05
Sysco 1,90% 04.01.2019	US	USD	133.705	133.826	0,04
Reynolds American 3,25% 06.12.2020	US	USD	129.434	133.513	0,04
Barry Callebaut Services 2,375% 24.05.2024	BE	EUR	112.347	126.628	0,04
BAT Int'l Finance 7,25% 03.12.2024 EMTN	GB	GBP	72.930	125.833	0,04
Unilever	GB	GBP	2.375	122.063	0,04
AB InBev Finance 3,65% 02.01.2026	US	USD	91.163	93.054	0,03
Diageo Capital 4,828% 15.07.2020	GB	USD	75.847	82.217	0,03
Altria Group	US	USD	1.089	78.055	0,02
Dr Pepper Snapple Group	US	USD	759	69.534	0,02
Asahi Group Holdings	JP	JPY	1.622	61.259	0,02
Kellogg	US	USD	855	60.672	0,02
Archer-Daniels-Midland	US	USD	1.289	58.934	0,02
Japan Tobacco	JP	JPY	1.699	56.542	0,02
Sysco 5,25% 02.12.2018	US	USD	52.093	53.603	0,02
AB InBev Worldwide 7,75% 15.01.2019	US	USD	48.620	53.331	0,02
Kimberly-Clark	US	USD	380	49.262	0,02
Koninklijke Ahold	NL	EUR	2.314	47.958	0,02
PepsiCo	US	USD	419	47.285	0,02
TreeHouse Foods	US	USD	495	43.148	0,01
B&G Foods 5,25% 04.01.2025	US	USD	39.243	40.200	0,01
Nestle	CH	CHF	472	36.378	0,01
Carrefour	FR	EUR	1.271	29.933	0,01
CVS Health	US	USD	337	27.743	0,01
ITC	IN	INR	5.627	24.356	0,01
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	216	19.219	0,01
China Mengniu Dairy	CN	HKD	9.728	18.808	0,01
AB InBev 2,75% 17.03.2036 EMTN	BE	EUR	15.449	18.499	0,01
JBS Investments 7,75% 28.10.2020 144A	AT	USD	17.445	18.333	0,01
AB InBev 2,00% 17.03.2028 EMTN	BE	EUR	15.449	17.890	0,01
Japan Tobacco 2,00% 13.04.2021 EMTN	JP	USD	17.166	16.919	0,01
Gruma (B)	MX	MXN	1.148	15.241	0,00
L'Oreal	FR	EUR	76	15.214	0,00
KT&G	KR	KRW	152	13.552	0,00
Mondelez International 1,625% 03.08.2027	US	EUR	11.673	12.764	0,00
Rite Aid 7,70% 15.02.2027	US	USD	11.119	12.008	0,00
Altria Group 2,85% 08.09.2022	US	USD	11.673	11.801	0,00
ESAL 6,25% 02.05.2023 144A	AT	USD	11.268	11.466	0,00
Mondelez International 1,00% 03.07.2022	US	EUR	8.240	9.173	0,00
Gudang Garam	ID	IDR	1.809	8.984	0,00
Unicharm	JP	JPY	327	7.950	0,00
Jeronimo Martins	PT	EUR	425	7.795	0,00
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	4.043	7.473	0,00
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	766	6.808	0,00
AVI	ZA	ZAR	878	6.435	0,00
New Albertsons 6,625% 06.01.2028	US	USD	7.002	6.302	0,00
Minerva Luxembourg 6,50% 20.09.2026 144A	LU	USD	6.006	5.957	0,00
Uni-President Enterprises	TW	TWD	3.145	5.802	0,00
Pinnacle Foods Finance 5,875% 15.01.2024	US	USD	3.218	3.439	0,00
Japan Tobacco 2,80% 13.04.2026 EMTN	JP	USD	2.060	2.035	0,00
Mondelez International 2,375% 06.03.2035	US	EUR	1.675	1.775	0,00
New Albertsons 7,45% 08.01.2029	US	USD	641	608	0,00
Phillip Morris International	US	USD	1	17	0,00
AB InBev ADR	BE	USD	1	11	0,00
Unilever (CVA)	GB	EUR	1	8	0,00
Imperial Brands	GB	GBP	1	7	0,00
Kraft Heinz	US	USD	1	6	0,00
Brown-Forman	US	USD	1	6	0,00
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1	5	0,00
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	1	5	0,00
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	1	4	0,00
Heineken	NL	EUR	1	3	0,00
Associated British Foods	GB	GBP	1	3	0,00
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	1	2	0,00
Monster Beverage	US	USD	1	2	0,00
Beiersdorf	DE	EUR	1	2	0,00
McBride (A)	GB	GBP	1	1	0,00
				2.585.091	0,83

Gesundheitswesen

Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	389.684	384.232	0,12
Pfizer	US	USD	8.400	284.454	0,09
Johnson & Johnson	US	USD	1.960	241.716	0,08
Mylan 2,25% 22.11.2024	NL	EUR	199.690	226.525	0,07
Bayer 3,00% VRN 07.01.2075 EMTN	DE	EUR	176.758	200.657	0,06
Roche Holding	CH	CHF	616	161.231	0,05
GlaxoSmithKline	GB	GBP	7.988	160.187	0,05
Humana 7,20% 15.06.2018	US	USD	148.604	157.336	0,05
Teva Pharmaceutical Fin. 2,20% 21.07.2021	NL	USD	154.542	150.229	0,05
Becton Dickinson 1,00% 15.12.2022	US	EUR	118.077	127.083	0,04
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	112.082	114.358	0,04
Abbott Laboratories	US	USD	2.502	109.284	0,03
Novartis	CH	CHF	1.416	108.996	0,03
Bayer 3,75% VRN 07.01.2074	DE	EUR	78.559	90.998	0,03
Becton Dickinson 6,375% 08.01.2019	US	USD	77.271	83.961	0,03
Mylan 3,125% 22.11.2028	NL	EUR	71.194	83.083	0,03
Teva Pharmaceutical Fin. 1,40% 20.07.2018	NL	USD	79.876	79.513	0,03
AmerisourceBergen	US	USD	923	75.693	0,02
Becton Dickinson 5,00% 11.12.2040	US	USD	72.409	71.851	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Astellas Pharma	JP	JPY	5.150	67.898	0,02
HCA 5,25% 15.06.2026	US	USD	55.566	59.345	0,02
Mylan	US	USD	1.545	57.807	0,02
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	341	54.303	0,02
Tenet Healthcare 8,125% 04.01.2022	US	USD	51.803	52.710	0,02
PerkinElmer	US	USD	873	51.833	0,02
Allergan	US	USD	208	50.510	0,02
Tenet Healthcare 6,75% 15.06.2023	US	USD	52.633	50.315	0,02
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	403	47.737	0,02
Cigna	US	USD	295	45.927	0,01
HCA 3,75% 15.03.2019	US	USD	44.661	45.776	0,01
Amgen	US	USD	257	41.761	0,01
Sanofi	FR	EUR	431	40.708	0,01
Bayer	DE	EUR	319	39.510	0,01
Anthem 2,30% 15.07.2018	US	USD	38.201	38.435	0,01
CSL	AU	AUD	383	37.918	0,01
HCA 5,875% 15.03.2022	US	USD	33.637	37.367	0,01
Centene 4,75% 15.05.2022	US	USD	34.729	35.878	0,01
Zimmer Biomet Holdings 2,00% 04.01.2018	US	USD	34.729	34.812	0,01
Zimmer Biomet Holdings 3,55% 04.01.2025	US	USD	34.675	34.623	0,01
Gilead Sciences	US	USD	462	31.565	0,01
Allergan 5,50% 01.03.2018 (Pref'd)	IE	USD	30	26.158	0,01
Sysmex	JP	JPY	410	25.000	0,01
Community Health Systems 6,875% 02.01.2022	US	USD	28.505	23.624	0,01
HealthSouth 5,75% 11.01.2024	US	USD	22.821	23.294	0,01
Centene 4,75% 15.01.2025	US	USD	21.080	21.502	0,01
McKesson 1,40% 15.03.2018	US	USD	19.170	19.122	0,01
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	13.647	18.936	0,01
Nihon Kohden	JP	JPY	816	18.473	0,01
HCA 4,75% 05.01.2023	US	USD	16.276	17.090	0,01
Allergan (US) 1,35% 15.03.2018	US	USD	16.114	16.058	0,01
HCA Holdings	US	USD	189	15.901	0,01
HCA 5,375% 02.01.2025	US	USD	14.102	14.700	0,00
Allergan (US) 3,375% 15.09.2020	US	USD	12.294	12.670	0,00
HCA 5,00% 15.03.2024	US	USD	11.215	11.937	0,00
Shionogi & Co	JP	JPY	222	11.411	0,00
Kyowa Hakkō Kirin	JP	JPY	564	9.686	0,00
Tenet Healthcare 6,00% 10.01.2020	US	USD	9.080	9.580	0,00
Community Health Systems 6,25% 31.03.2023	US	USD	7.655	7.803	0,00
Asahi Intecc	JP	JPY	171	7.618	0,00
WellCare Health Plans 5,25% 04.01.2025	US	USD	4.735	4.918	0,00
Tenet Healthcare 5,00% 03.01.2019	US	USD	4.511	4.342	0,00
HealthSouth 5,125% 15.03.2023	US	USD	4.145	4.166	0,00
Nippon Shinyaku	JP	JPY	75	3.999	0,00
M3	JP	JPY	101	2.579	0,00
HealthSouth 5,75% 15.09.2025	US	USD	1.282	1.308	0,00
Presenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	1	15	0,00
Smith & Nephew	GB	GBP	1	10	0,00
Shire	US	GBP	1	9	0,00
Celgene	US	USD	1	9	0,00
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	1	7	0,00
Roche Holding	CH	CHF	1	6	0,00
AstraZeneca	GB	GBP	1	6	0,00
Humana	US	USD	1	5	0,00
Envision Healthcare	US	USD	1	4	0,00
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	1	3	0,00
Insulet	US	USD	1	3	0,00
Exact Sciences	US	USD	1	3	0,00
Emergent BioSolutions	US	USD	1	3	0,00
Coloplast	DK	DKK	1	3	0,00
Orion	FI	EUR	1	2	0,00
Galenica Sante	CH	CHF	1	1	0,00
DaVita	US	USD	1	1	0,00
				4.200.090	1,34

Telekommunikationsdienste

Telefonica Emisiones 4,103% 03.08.2027	ES	USD	178.852	182.614	0,06
Verizon Communications	US	USD	3.467	160.279	0,05
Deutsche Telekom International Fin. 6,00% 07.08.2019	NL	USD	129.816	140.418	0,04
Orange 5,00% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	111.947	135.578	0,04
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	GBP	88.379	123.554	0,04
Orange 5,875% VRN (perpetual)	FR	GBP	82.847	117.941	0,04
AT&T 5,70% 03.01.2057	US	USD	97.240	102.456	0,03
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	EUR	78.559	100.245	0,03
Telefonica Europe 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	78.559	88.283	0,03
AT&T 5,875% 10.01.2019	US	USD	76.403	83.025	0,03
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	1.556	66.651	0,02
AT&T 6,00% 15.08.2040	US	USD	53.829	59.586	0,02
KDDI	JP	JPY	2.235	59.292	0,02
SFR Group 6,25% 15.05.2024 144A	FR	USD	52.093	53.981</	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettowermög.
Sprint Capital 6,875% 15.11.2028	US	USD	10.363	11.208	0,00
Intelsat Jackson Holdings 5,50% 08.01.2023	LU	USD	11.451	9.762	0,00
Level 3 Communications 5,75% 12.01.2022	US	USD	7.855	8.201	0,00
Intelsat Luxembourg 8,125% 06.01.2023	LU	USD	10.609	6.136	0,00
SingTel Group Treasury 2,375% 10.03.2026 EMTN	SG	USD	5.831	5.483	0,00
Alice Finco 8,125% 15.01.2024 144A	LU	USD	3.160	3.406	0,00
Intelsat Luxembourg 7,75% 06.01.2021	LU	USD	4.958	2.864	0,00
HKT Capital 3,00% 14.07.2026	VG	USD	2.332	2.203	0,00
Sprint 7,25% 15.09.2021	US	USD	761	834	0,00
Cogent Communications Holdings	US	USD	1	5	0,00
Swisscom	CH	CHF	1	3	0,00
Sunrise Communications Group	CH	CHF	1	2	0,00
Freenet	DE	EUR	1	1	0,00
			2.059.094	0,66	

Finanzwesen

Ishares Physical Gold	IE	USD	462.661	11.556.106	3,69
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	1.017.631	2.154.137	0,69
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	857.650	989.332	0,32
Goldman Sachs Group 4,75% 10.12.2021	US	EUR	724.995	929.004	0,30
KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	BE	EUR	799.661	912.479	0,29
Barclays 1,875% 23.03.2021 EMTN	GB	EUR	755.338	858.075	0,27
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	542.957	699.372	0,22
Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN	GB	EUR	563.881	634.278	0,20
BNP Paribas Arbitrage Issuance Wts (B)	NL	USD	6.809	610.397	0,20
Morgan Stanley 1,00% 12.02.2022 GMTN	US	EUR	498.634	548.216	0,18
Barclays 8,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	371.191	447.470	0,14
JPMorgan Chase & Co 2,40% 06.07.2021	US	USD	369.358	368.424	0,12
Asian Development Bank 1,625% 05.05.2020 GMTN	SU	USD	364.651	364.455	0,12
ABN AMRO Bank 4,40% VRN 27.03.2028	NL	USD	356.724	364.109	0,12
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	306.050	351.698	0,11
HSBC Holdings 6,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	288.704	347.972	0,11
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) Reg S	NL	USD	278.368	326.187	0,10
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (perpetual)	GB	EUR	274.957	320.584	0,10
AXA 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	269.065	312.696	0,10
BNP Paribas Arbitrage Issuance Wts (A)	NL	USD	2.900	303.154	0,10
Huorong Finance 2017 4,75% 27.04.2027	VG	USD	297.076	299.288	0,10
Society of Lloyd's 7,421% VRN (perpetual)	GB	GBP	223.850	292.628	0,09
ICICI Bank 3,25% 09.09.2022 EMTN	IN	USD	291.537	291.964	0,09
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	267.101	291.310	0,09
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (perpetual)	IT	GBP	210.145	289.667	0,09
Standard Life 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	187.667	283.906	0,09
ING Bank 6,125% VRN 29.05.2023 EMTN	NL	EUR	243.130	281.727	0,09
Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	216.130	276.416	0,09
Legal & General Group 6,385% VRN (perpetual)	GB	GBP	201.928	261.577	0,08
Zurich Finance UK 6,625% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	168.902	258.347	0,08
UBS 5,125% 15.05.2024	CH	USD	237.641	250.487	0,08
HSBC Holdings 3,262% VRN 13.03.2023	GB	USD	244.837	247.678	0,08
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	235.677	246.256	0,08
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	GB	EUR	206.217	226.017	0,07
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	196.398	218.340	0,07
ELM (Swiss Reinsur.) 2,60% VRN (perpetual)	NL	EUR	190.506	208.721	0,07
Aviva 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	143.370	207.735	0,07
Wells Fargo & 3,069% 24.01.2023	US	USD	201.426	203.524	0,07
Bank of America 1,776% VRN 05.04.2027 EMTN	US	USD	184.062	201.392	0,06
HSBC Bank (New York) 6,00% 08.09.2017	US	USD	182.325	184.640	0,06
Huorong Finance II VRN 2,875% (perpetual) EMTN	VG	USD	191.540	182.157	0,06
Bank of America 0,736% VRN 02.07.2022 EMTN	US	EUR	163.225	178.405	0,06
Intesa Sanpaolo 7,00% VRN (perpetual) EMTN	IT	EUR	157.118	177.051	0,06
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (perpetual) Reg S	JP	USD	179.090	176.348	0,06
Export-Import Bank of Korea 2,375% 08.12.2019	KR	USD	174.922	176.086	0,06
Intesa Sanpaolo 8,047% VRN (perpetual)	IT	EUR	149.262	174.292	0,06
Societe Generale 8,25% VRN (perpetual) EMTN	FR	USD	161.046	171.212	0,05
US Bancorp	US	USD	3.191	164.745	0,05
Deutsche Bank 4,50% 19.05.2026 EMTN	DE	EUR	133.550	159.960	0,05
Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	141.406	156.394	0,05
Citigroup	US	USD	2.626	155.543	0,05
JPMorgan Chase & Co 3,625% 12.01.2027	US	USD	157.118	154.158	0,05
Huorong Finance 2017 4,50% VRN (perpetual)	VG	USD	145.768	147.873	0,05
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	117.839	147.756	0,05
Charming Light Investments 3,75% 09.03.2019 EMTN	VG	USD	139.646	142.595	0,05
China Capital Holdings 4,00% 25.08.2021	VG	USD	141.687	141.802	0,05
UniCredit Bank Luxembourg 8,125% VRN (perpetual)	LU	EUR	117.839	141.695	0,05
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	96.235	139.657	0,04
Berkshire Hathaway	US	USD	841	139.005	0,04
Lloyds Bank 6,375% 21.01.2021	GB	USD	121.967	138.494	0,04
Credit Agricole 6,50% VRN (perpetual)	FR	EUR	117.839	137.788	0,04
SCOR 3,625% VRN 27.05.2048	FR	EUR	117.839	136.267	0,04
Rabobank 5,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	117.839	135.902	0,04
Bank of Ireland 4,25% VRN 06.11.2024 EMTN	IE	EUR	117.839	135.588	0,04
Banco Santander 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	117.839	135.537	0,04
BPCE 2,875% 22.04.2026 EMTN	FR	EUR	117.839	135.085	0,04
Swedbank 2,125% 29.09.2017 Reg S	SE	USD	132.837	133.244	0,04
Fondo Mivivienda 7,00% 14.02.2024 Reg S	PE	PEN	409.144	130.182	0,04
Societe Generale 8,00% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	119.803	128.903	0,04
SMFG Pref'd Cap. 10,231% VRN (perpetual) Reg S	KY	GBP	62.847	128.090	0,04
CYBG 5,00% VRN 02.09.2026	GB	GBP	98.199	126.752	0,04
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	118.821	125.924	0,04
ING Groep 6,875% VRN (perpetual)	NL	USD	117.839	125.396	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Arg. 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	109.983	124.155	0,04
Ally Financial 8,00% 11.01.2031	US	USD	104.193	124.054	0,04
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	117.839	123.128	0,04
Sberbank of Russia 5,25% 23.05.2023 Reg S	LU	USD	117.839	122.188	0,04
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.214	118.849	0,04
JPMorgan Chase & Co 2,55% 29.10.2020	US	USD	116.341	117.311	0,04
AIA Group	HK	HKD	16.950	117.269	0,04
AIA Group 2,25% 03.11.2019 Reg S	HK	USD	116.615	116.890	0,04

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettowermög.
Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	6.526.813	116.527	0,04
Rabobank 4,625% 23.05.2029 EMTN	NL	GBP	78.559	115.448	0,04
IBRD 1,375% 24.05.2021	SU	USD	116.341	114.158	0,04
Lloyds Banking Group 7,625% VRN (perpetual)	GB	GBP	78.559	113.396	0,04
BNP Paribas 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	106.055	113.045	0,04
PGH Capital 6,625% 18.12.2025	KY	GBP	78.559	112.716	0,04
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	98.199	109.170	0,03
RL Finance Bonds No.2 6,125% VRN 30.11.2043	GB	GBP	76.595	109.094	0,03
UBS Group 5,75% VRN (perpetual)	CH	EUR	90.343	107.776	0,03
Bank of New York Mellon	US	USD	2.261	106.417	0,03
Sampo	FI	EUR	2.218	106.283	0,03
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	93.767	104.710	0,03
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	98.199	103.890	0,03
Barclays 7,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	74.631	103.032	0,03
Turkiye Sinai Kalkinma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	TR	USD	99.181	102.262	0,03
JPMorgan Chase & Co	US	USD	1.165	101.947	0,03
KEB Hana Bank 2,50% 06.12.2019 Reg S	KR	USD	100.289	100.735	0,03
Bank of America 0,472% FRN 02.07.2022 EMTN	US	EUR	91.163	99.966	0,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	521	99.868	0,03
Citigroup 4,60% 03.09.2026	US	USD	96.235	99.858	0,03
Credit Suisse 6,50% 08.08.2023 144A	CH	USD	89.997	99.439	0,03
Rongshi International Finance 2,875% 05.04.2022	VG	USD	98.539	98.557	0,03
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH	USD	90.343	96.088	0,03
Rabobank 6,91% VRN (perpetual)	NL	GBP	58.919	95.733	0,03
Westpac Banking 2,30% 26.05.2020	AU	USD	93.767	94.050	0,03
XL Group	BM	USD	2.219	93.838	0,03
Credit Suisse (New York) 5,30% 13.08.2019	CH	USD	86.822	93.098	0,03
Mizuho Bank 2,45% 16.04.2019 Reg S	JP	USD	92.031	92.494	0,03
Bank of America 6,40% 28.08.2017 GMTN	US	USD	91.058	92.489	0,03
Bank of Tokyo-Mitsubishi 2,15% 14.09.2018 Reg S	JP	USD	92.031	92.271	0,03
Aviva 3,375% VRN 12.04.2045 EMTN	GB	EUR	82.487	92.148	0,03
Suncorp Group	AU	AUD	8.906	91.887	0,03
ABN AMRO Bank 5,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	78.559	90.983	0,03
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	72.667	89.534	0,03
Zurich Insurance Group	CH	CHF	323	89.470	0,03
Admiral Group	GB	GBP	3.389	88.158	0,03
ASR Nederland 5,125% VRN 29.09.2045	NL	EUR	70.703	87.451	0,03
Banco Santander 6,25% VRN (perpetual)	ES	EUR	78.559	86.761	0,03
Citigroup 5,875% 30.01.2042	US	USD	69.457	84.859	0,03
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH	USD	78.559	84.600	0,03
Macquarie Bank 6,125% VRN (perpetual) REGS	AU	USD	82.949	84.283	0,03
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	78.559	84.261	0,03
QBE Insurance Group 6,75% VRN 12.02.2044	AU	USD	74.264	82.088	0,03
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	76.502	82.054	0,03
Ally Financial 8,00% 31.12.2018	US	USD	74.468	80.797	0,03
Credit Agricole Assurances 4,25% VRN (perpetual)	FR	EUR	70.703	80.223	0,03
Bank of America 4,183% 25.11.2027	US	USD	78.559	79.282	0,03
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	1.211	79.109	0,03
Groupama 6,00% 23.01.2027	FR	EUR	66.775	78.840	0,03
CBOM Finance 8,875% VRN (perpetual) Reg S	IE	USD	78.559	78.592	0,03
Nationwide Building 4,00% 14.09.2026 144A	GB	USD	78.559	77.799	0,02
RBS 6,125% 01.11.2021	GB	USD	69.457	77.001	0,02
ING Groep 6,00% VRN (perpetual)	NL	USD	74.631	76.442	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
SberBank of Russia	RU	USD	15.633	45.310	0,01
Barclays 6,50% VRN (perpetual)	GB	EUR	39.280	44.732	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	6.860	43.654	0,01
UniCredit	IT	EUR	2.675	43.542	0,01
Morgan Stanley	US	USD	995	43.321	0,01
Credit Suisse Group	CH	CHF	2.795	42.522	0,01
Unione di Banche 4,45% VRN 15.09.2027 EMTN	IT	EUR	37.316	41.715	0,01
Societe Generale 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	39.280	41.575	0,01
Old Mutual 8,00% 06.03.2021 EMTN	GB	GBP	27.496	41.202	0,01
Credit Suisse (New York) 4,375% 08.05.2020 MTN	CH	USD	36.465	38.726	0,01
China Reinsurance Finance 3,375% 03.09.2022	VG	USD	38.774	38.604	0,01
Macquarie Group	AU	AUD	553	38.414	0,01
Ally Financial 8,00% 11.01.2031	US	USD	32.137	38.262	0,01
Hannover Rueck	DE	EUR	310	37.241	0,01
Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	34.332	37.119	0,01
Prudential Financial	US	USD	344	36.873	0,01
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) 144A	NL	USD	31.256	36.625	0,01
Bangkok Bank 3,30% 10.03.2018 Reg S	TH	USD	34.984	35.546	0,01
Willis Towers Watson	GB	USD	267	35.508	0,01
Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (perpetual)	JP	USD	31.424	35.243	0,01
Barclays Bank 7,625% 21.11.2022	GB	USD	31.890	35.041	0,01
AerCap Ireland Capital 4,25% 07.01.2020	IE	USD	33.235	34.787	0,01
Gjensidige Forsikring	NO	NOK	2.154	33.151	0,01
QBE Insurance Group	AU	AUD	3.283	31.586	0,01
Marsh & McLennan 2,35% 09.10.2019	US	USD	31.256	31.494	0,01
DNB	NO	NOK	1.985	31.047	0,01
Wendel	FR	EUR	221	30.927	0,01
RBS Group 6,00% 19.12.2023	GB	USD	28.049	30.258	0,01
DNB Bank 6,50% VRN (perpetual)	NO	USD	27.496	29.374	0,01
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	693	29.240	0,01
Bank Central Asia	ID	IDR	21.974	29.169	0,01
ANZ Banking Group	AU	AUD	1.182	28.944	0,01
ABN AMRO Group	NL	EUR	1.082	28.403	0,01
BUPA Finance 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	19.640	28.395	0,01
Barclays Bank 7,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	19.640	28.065	0,01
St James's Place	GB	GBP	1.887	28.032	0,01
United Overseas Bank 2,88% VRN 03.08.2027 EMTN	SG	USD	27.988	27.397	0,01
Malayan Banking 3,905% VRN 29.10.2026	MY	USD	26.821	27.205	0,01
ING Groep	NL	EUR	1.671	27.205	0,01
Credit Agricole 6,625% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	26.262	26.919	0,01
ORIX	JP	JPY	1.598	24.429	0,01
Discovery	ZA	ZAR	2.416	24.254	0,01
Woori Bank 4,75% 30.04.2024 Reg S	KR	USD	23.323	24.117	0,01
Fukoku Mutual Life Insurance 5,00% VRN (perpetual)	JP	USD	23.323	24.096	0,01
Hang Seng Bank	HK	HKD	1.161	23.529	0,01
Bank of East Asia 4,00% VRN 11.03.2026	HK	USD	23.323	23.244	0,01
AMP	AU	AUD	5.763	23.094	0,01
Shinsei Bank	JP	JPY	12.314	23.018	0,01
Sirius International Group 4,60% 11.01.2026 Reg S	BM	USD	23.323	22.570	0,01
Nationwide Building 6,875% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	15.712	21.116	0,01
Itaosa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	6.725	20.640	0,01
Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	18.510	20.472	0,01
ING Groep 6,50% VRN (perpetual)	NL	USD	19.640	20.199	0,01
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	10.662	20.088	0,01
RBS 9,50% VRN (perpetual)	GB	GBP	13.866	19.488	0,01
BM&F Bovespa	BR	BRL	3.045	18.096	0,01
Bank of Ireland 10,00% 19.12.2022 EMTN	IE	EUR	11.784	18.021	0,01
Standard Chartered	GB	HKD	1.922	17.983	0,01
Groupama 6,375% VRN (perpetual)	FR	EUR	15.712	17.943	0,01
China Life Insurance 4,00% VRN 07.03.2075	CN	USD	17.492	17.573	0,01
Korea Development Bank 3,875% 05.04.2017	KR	USD	17.364	17.365	0,01
Shinhan Bank 3,875% 24.03.2026 Reg S	KR	USD	16.326	16.334	0,01
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	650	15.980	0,01
Bank of America	US	USD	638	14.979	0,00
Banca Generali	IT	EUR	516	14.836	0,00
Housing Development Finance	IN	INR	616	14.742	0,00
AEON Financial Service	JP	JPY	757	14.551	0,00
CIT Group	US	USD	311	14.306	0,00
Saga	GB	GBP	5.065	13.735	0,00
Amundi	FR	EUR	207	13.590	0,00
Motability Operations 3,625% 03.10.2036 EMTN	GB	GBP	8.926	13.484	0,00
Asx	AU	AUD	344	13.039	0,00
Asahi Mutual Life Insurance 7,25% VRN (perpetual)	JP	USD	11.661	12.453	0,00
Shinhan Bank 3,875% VRN 12.07.2026 GMTN	KR	USD	11.661	11.904	0,00
PCPD Capital 4,75% 03.09.2022	KY	USD	11.661	11.888	0,00
Westpac Banking 2,25% 30.07.2018	AU	USD	11.661	11.735	0,00
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 Reg S	US	USD	9.820	11.684	0,00
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	234	11.527	0,00
GMAC Capital Trust I 6,402% VRN 15.02.2040 (Pref'd)	US	USD	440	11.224	0,00
HTI Funding 6,352% VRN (perpetual)	DE	EUR	9.820	10.109	0,00
Marsh & McLennan 4,80% 15.07.2021	US	USD	8.926	9.728	0,00
Credicorp	PE	USD	63	9.542	0,00
Malayan Banking 3,25% VRN 20.09.2022 EMTN	MY	USD	9.329	9.358	0,00
Oversea-Chinese Banking 4,25% 19.06.2024 Reg S	SG	USD	8.513	8.830	0,00
Singapore Exchange	SG	SGD	1.653	8.759	0,00
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	243	8.347	0,00
SberBank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	3.551	7.839	0,00
Ally Financial 5,75% 20.11.2025	US	USD	7.592	7.775	0,00
T&D Holdings	JP	JPY	430	6.401	0,00
Standard Chartered 7,50% VRN 144A (perpetual)	GB	USD	5.725	6.114	0,00
Export-Import Bank of Korea 5,00% 04.11.2022	KR	USD	4.120	4.546	0,00
Zenith Bank	NG	NGN	88.936	4.274	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	13	3.144	0,00
Itaosa	BR	BRL	108	328	0,00
National Bank of Abu Dhabi	AE	AED	91	272	0,00
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	3	163	0,00
Bank of America 7,625% 06.01.2019	US	USD	38	42	0,00
Legal & General Group	GB	GBP	3	8	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Allianz	DE	EUR	1	7	0,00
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	1	6	0,00
NN Group	NL	EUR	1	5	0,00
Cembra Money Bank	CH	CHF	1	5	0,00
Swiss Re	CH	CHF	1	4	0,00
ASR Nederland	NL	EUR	1	3	0,00
London Stock Exchange Group	GB	GBP	1	2	0,00
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	1	2	0,00
Novae Group	GB	GBP	1	1	0,00
				44.135.324	14,11

Real Estate

Tritax Big Box REIT	GB	GBP	935.241	1.693.889	0,54
Civitas Social Housing	GB	GBP	700.001	996.151	0,32
Irish Residential Properties	IE	EUR	460.288	656.913	0,21
Simon Property Group	US	USD	1.839	304.836	0,10
Prologis	US	USD	4.617	252.502	0,08
Equity Residential	US	USD	3.048	196.911	0,06
Sun Communities	US	USD	2.254	188.498	0,06
Welltower	US	USD	2.632	186.518	0,06
American Homes 4 Rent	US	USD	8.103	186.451	0,06
Mitsubishi Estate	JP	JPY	9.481	181.585	0,06
Westfield	AU	AUD	26.749	181.579	0,06
Essex Property Trust	US	USD	741	180.843	0,06
Deutsche Wohnen	DE	EUR	5.255	179.715	0,06
Mitsui Fudosan	JP	JPY	7.603	167.361	0,05
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	10.905	163.457	0,05
Vonovia Finance 4,00% VRN (perpetual)	NL	EUR	137.478	159.794	0,05
Scentre Group	AU	AUD	46.762	150.677	0,05
Hongkong Land Holdings	HK	USD	19.348	149.112	0,05
Grand City Properties 3,75% VRN (perpetual)	LU	EUR	117.839	133.379	0,04
Goodman Group	AU	AUD	21.599	130.955	0,04
Great Portland Estates	GB	GBP	14.534	130.112	0,04
Macerich	US	USD	2.072	129.045	0,04
General Growth Properties	US	USD	5.879	127.988	0,04
Canadian Apartment Properties	CA	CAD	5.158	127.461	0,04
Camden Property Trust	US	USD	1.538	126.555	0,04
Equity LifeStyle Properties	US	USD	1.555	125.925	0,04
American Campus Communities	US	USD	2.620	124.176	0,04
Alexandria Real Estate Equities	US	USD	996	111.448	0,04
SL Green Realty	US	USD	1.020	107.263	0,03
VEREIT	US	USD	12.797	106.856	0,03
Land Securities	GB	GBP	6.970	99.727	0,03
Ventas	US	USD	1.574	99.531	0,03
CapitaLand Commercial Trust	SG	SGD	82.746	96.150	0,03
BUWOG	AT	EUR	3.550	95.874	0,03
PSP Swiss Property	CH	CHF	1.068	95.793	0,03
Public Storage	US	USD	441	92.631	0,03
Mapletree Industrial Trust	SG	SGD	70.321	90.079	0,03
Vornado Realty Trust	US	USD	924	88.862	0,03
Global Logistic Properties 3,875% 06.04.2025 EMTN	SG	USD	87.461	82.478	0,03
Hysan Development	HK	HKD	15.674	73.936	0,02
British Land	GB	GBP	8.701	73.895	0,02
iCade	FR	EUR	893	66.353	0,02
CSI Properties	HK	HKD	1.175.736	61.940	0,02
Pebblebrook Hotel Trust	US	USD	1.791	54.492	0,02
American Tower	US	USD	321	40.330	0,01
Unique Pub Finance 6,542% 30.03.2021	GB	GBP	23.269	32.862	0,01
Prologis 3,375% 20.02.2024	US	EUR	24.033	30.140	0,01
Hammerson	GB	GBP	3.654	27.769	0,01
EPR Properties 7,75% 15.07.2020	US	USD	22.111	25.179	0,01
Intu SGS Finance 3,875% 17.03.2023 EMTN	GB	GBP	14.763	20.976	0,01
CapitaLand	SG	SGD	7.519	20.205	0,01
New World Development	HK	HKD	16.019	19.923	0,01
LendLease Group	AU	AUD	1.609	19.288	0,01
Colony Starwood Homes	US	USD	550	18.965	0,01
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	1.102	18.651	0,01
Vanke Real Estate (HK) 3,95% 23.12.2019 EMTN	HK	USD	13.702	14.051	0,00
MPT Operating Partnership 6,375% 03.01.2024	US	USD	5.473	5.939	0,00
SBA Communications	US	USD	1	12	0,00
				9.123.986	2,92

Staatsanleihen

Germany -0,482% 10.08.2021	DE	EUR	5.514.519	6.137.992	1,96
Germany -0,735% 15.03.2019	DE	EUR	1.749.835	1.932.909	0,62
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	1.878.656	1.917.205	0,61
US Treasury 1,50% 15.08.2026	US	USD	1.979.604	1.848.610	0,59
Indonesia 11,625% 03.04.2019 Reg S	ID	USD	1.166.148	1.371.213	0,44
US Treasury 2,125% 30.11.2023	US	USD	1.166.882	1.170.984	0,37
US Treasury 1,125% 28.02.2021	US	USD	923.781	905.234	0,29
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	904.121	870.270	0,28
UK Treasury Inflation Linked 1,875% 22.11.2022**	GB	GBP	396.880	850.646	0,27
US Treasury 3,00% 15.11.2044	US	USD	682.417	685.456	0,22
Hungary 3,00% 27.10.2027	HU	HUF	194.830.249	665.402	0,21
Mexico 6,50% 06.10.2021	MX	MXN	12.547.068	649.728	0,21
US Treasury 2,125% 31.12.2022	US	USD	567.813	572.826	0,18
US Treasury 1,125% 31.08.2021	US	USD	586.914	571.461	0,18
US Treasury 2,00% 15.11.2026	US	USD	567.813	553.307	0,18
Germany Inflation Linked 0,10% 15.04.2023**	DE	EUR	426.062	526.533	0,17
Indonesia 7,00% 15.05.2027	ID	IDR	6.448.881.229	483.265	0,15
Thailand 2,125% 17.12.2026	TH	THB	17.534.722	482.171	0,15
US Treasury 1,375% 31.05.2021	US	USD	461.891	455.720	0,15
US Treasury 1,375% 30.09.2023	US	USD	435.844	417.968	0,13
US Treasury 4,375% 15.02.2038	US	USD	322.		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
US Treasury 2,25% 15.08.2046	US	USD	463.627	396.075	0,13
Mexico 8,00% 12.07.2023	MX	MXN	7.013.889	387.972	0,12
Poland 2,50% 25.07.2026	PL	PLN	1.603.453	386.952	0,12
US Treasury 1,375% 30.06.2023	US	USD	366.387	352.476	0,11
Philippine 8,375% 17.06.2019	PH	USD	303.198	345.443	0,11
US Treasury 2,50% 15.05.2046	US	USD	342.077	309.366	0,10
Indonesia 8,375% 15.03.2024	ID	IDR	3.690.084.909	297.595	0,10
US Treasury 2,75% 15.08.2042	US	USD	284.775	273.962	0,09
Mexico 7,75% 29.05.2031	MX	MXN	5.026.620	272.465	0,09
US Treasury 2,875% 15.11.2046	US	USD	276.093	270.269	0,09
US Treasury 3,00% 15.05.2045	US	USD	269.147	270.177	0,09
US Treasury 1,125% 30.09.2021	US	USD	274.356	266.876	0,09
Philippine 9,875% 15.01.2019	PH	USD	233.230	265.915	0,08
Indonesia 5,625% 15.05.2023	ID	IDR	3.740.740.773	262.925	0,08
Peru 6,95% 08.12.2031 Reg S	PE	PEN	779.321	259.164	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	205.995	248.210	0,08
Brazil 10,00% 01.01.2021	BR	BRL	779.321	244.884	0,08
Germany 5,50% 01.04.2031	DE	EUR	126.759	228.555	0,07
France Inflation Linked 0,10% 03.01.2028	FR	EUR	171.661	198.816	0,06
US Treasury 3,00% 15.11.2045	US	USD	191.007	191.634	0,06
US Treasury 2,75% 15.11.2023**	US	USD	167.198	174.212	0,06
New Zealand Inflation Linked 2,00% 20.09.2025	NZ	NZD	222.816	161.634	0,05
US Treasury 1,625% 31.10.2023	US	USD	165.225	158.902	0,05
US Treasury 1,00% 30.11.2018	US	USD	158.015	157.478	0,05
Thailand 3,85% 12.12.2025	TH	THB	4.870.756	154.071	0,05
Romania 4,75% 24.02.2025	RO	RON	584.491	151.120	0,05
Korea 7,125% 16.04.2019	KR	USD	135.273	148.916	0,05
Argentina 15,50% 17.10.2026	AR	ARS	1.948.302	140.849	0,05
US Treasury 1,25% 31.10.2021	US	USD	116.341	113.678	0,04
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	686.643	113.589	0,04
US Treasury 1,75% 30.11.2021	US	USD	109.395	109.233	0,03
Australia Inflation Linked 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	102.996	88.312	0,03
Australia 3,00% 21.03.2047	AU	AUD	114.604	77.246	0,02
Indonesia 8,25% 15.07.2021	ID	IDR	974.151.243	77.160	0,02
Thailand 3,875% 13.06.2019	TH	THB	2.474.344	74.892	0,02
Sweden 1,00% 11.12.2026	SE	SEK	617.979	72.426	0,02
Germany 4,00% 01.04.2037	DE	EUR	38.201	65.690	0,02
Kuwait 2,75% 20.03.2022 Reg S	KW	USD	60.775	61.376	0,02
Mexico 8,50% 31.05.2029	MX	MXN	1.013.117	58.538	0,02
US Treasury 1,375% 15.12.2019	US	USD	57.302	57.289	0,02
US Treasury 1,00% 15.11.2019	US	USD	57.302	56.776	0,02
US Treasury 0,75% 31.01.2018	US	USD	50.356	50.241	0,02
Thailand 4,875% 22.06.2029	TH	THB	974.151	33.791	0,01
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	29.526	32.500	0,01
Mexico 8,50% 13.12.2018	MX	MXN	584.491	31.656	0,01
US Treasury 1,00% 15.10.2019	US	USD	19.101	18.942	0,01
UK Treasury 4,50% 12.07.2042	GB	GBP	3.777	7.676	0,00
Thailand 3,25% 16.06.2017	TH	THB	136.381	3.948	0,00
US Treasury 1,25% 31.12.2018	US	USD	3.473	3.474	0,00
UK Treasury 5,00% 03.07.2025	GB	GBP	1.717	2.934	0,00
Chile 6,00% 01.01.2020	CL	CLP	974.151	1.569	0,00
			32.875.285	10,51	

Geschlossener Fonds

	Land	Währung	Marktwert (USD)	% Nettowermögen	
HICL Infrastructure	GB	GBP	1.047.993	2.363.140	0,76
Toro Fund	GB	EUR	2.297.051	2.170.938	0,69
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	1.438.364	2.056.196	0,66
DW Catalyst Fund	GB	GBP	134.746	2.039.556	0,65
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	1.242.197	1.791.838	0,57
Blackstone GSO Loan Financing	GB	EUR	1.523.931	1.743.259	0,56
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	1.029.965	1.672.245	0,53
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	936.413	1.434.040	0,46
John Laing Infrastructure Fund	GB	GBP	737.642	1.313.100	0,42
3i Infrastructure	GB	GBP	506.928	1.276.211	0,41
NB Global Fling Rate Income Fund	GB	GBP	1.015.243	1.274.674	0,41
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	736.635	1.057.814	0,34
Pershing Square Holdings Fund	GB	USD	45.760	716.594	0,23
Montanaro Uk Smaller Companies Investment Trust	GB	GBP	65.785	441.486	0,14
			21.351.091	6,82	

Offener Fonds

	Land	Währung	Marktwert (USD)	% Nettowermögen	
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	265	4.051.017	1,29
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	172	2.951.078	0,94
			7.002.095	2,24	

Equity Linked Schuldverschreibungen

	Land	Währung	Marktwert (USD)	% Nettowermögen	
Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	2.864	14.230	0,00
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	4.259	4.307	0,00
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	696	3.332	0,00
			21.869	0,01	

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

	Land	Währung	Marktwert (USD)	% Nettowermögen	
Enovus Energy 5,40% 15.06.2047 144A	CA	USD	149.333	145.875	0,05
Enovus Energy 5,25% 15.06.2037 144A	CA	USD	104.186	101.544	0,03
Enovus Energy 4,25% 15.04.2027 144A	CA	USD	74.667	74.359	0,02
Hilcorp Finance 5,75% 10.01.2025 144A	US	USD	33.974	33.108	0,01
Chesapeake Energy 8,00% 15.01.2025 144A	US	USD	33.127	32.713	0,01
Chesapeake Energy 8,00% 15.12.2022 Reg S	US	USD	19.382	20.496	0,01
Teine Energy 6,875% 30.09.2022 144A	CA	USD	16.558	16.930	0,01
Sabine Pass Liquefaction 5,875% 30.06.2026 144A	US	USD	11.588	12.895	0,00
FTS International 6,25% 01.05.2022	US	USD	14.422	12.501	0,00
Citgo Holding 10,75% 15.02.2020 144A	US	USD	11.588	12.283	0,00
Calfrac Holdings 7,50% 12.01.2020 144A	US	USD	13.024	11.901	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Weatherford International 9,875% 15.02.2024 144A	BM	USD	10.065	11.751	0,00
PBF Holding/Finance 7,00% 15.11.2023	US	USD	11.336	11.570	0,00
Chesapeake Energy 8,00% 15.12.2022 144A	US	USD	9.882	10.450	0,00
Crestwood Midstream 5,75% 04.01.2025 144A	US	USD	10.019	10.445	0,00
Pacific Drilling V 7,25% 12.01.2017 144A	VG	USD	16.478	8.898	0,00
Archrock Partners Finance 6,00% 10.01.2022	US	USD	8.725	8.769	0,00
Cheniere Corpus Christi 5,875% 31.03.2025 144A	US	USD	7.243	7.741	0,00
Sabine Pass Liquefaction 5,625% 03.01.2025	US	USD	5.645	6.165	0,00
Ship Finance International 5,125% 02.01.2018	BM	USD	4.935	5.305	0,00
Ultra Resources 6,875% 15.04.2022 144A	US	USD	5.050	5.107	0,00
Linn Energy	US	USD	170	4.682	0,00
Gulfmark Offshore 6,375% 15.03.2022 (Defaulted)	US	USD	8.067	4.220	0,00
Ultra Resources 7,125% 15.04.2025 144A	US	USD	3.784	3.758	0,00
Targa Resources Partners 6,375% 01.08.2022	US	USD	3.535	3.667	0,00
NGL Energy Finance 6,125% 03.01.2025 144A	US	USD	3.850	3.560	0,00
Jupiter Resources 8,50% 01.10.2022 144A	CA	USD	4.317	3.540	0,00
Everest Acquisition Finance 8,00% 29.11.2024 144A	US	USD	3.235	3.380	0,00
Targa Resources Partners 5,375% 01.02.2027 144A	US	USD	2.886	3.023	0,00
CNOOC Finance 2012 3,875% 05.02.2022 Reg S	VG	USD	2.915	3.017	0,00
Targa Resources Partners 5,125% 01.02.2025 144A	US	USD	2.886	2.994	0,00
Trinidad Drilling 6,625% 15.02.2025 144A	CA	USD	2.410	2.434	0,00
CNPC General Capital 3,40% 16.04.2023 Reg S	VG	USD	2.332	2.367	0,00
Peabody Energy 6,375% 31.03.2025 144A	US	USD	2.267	2.301	0,00
Antero Midstream Partners 5,375% 15.09.2024 144A	US	USD	2.227	2.283	0,00
Callon Petroleum 6,125% 01.10.2024 144A	US	USD	2.061	2.154	0,00
Peabody Energy 6,00% 31.03.2022 144A	US	USD	1.821	1.861	0,00
Archrock Partners Finance 6,00% 01.04.2021	US	USD	1.483	1.490	0,00
Carrizo Oil & Gas 6,25% 15.04.2023	US	USD	1.408	1.423	0,00
Parsley Energy Finance 6,25% 01.06.2024 144A	US	USD	1.036	1.096	0,00
Gibson Energy 6,75% 15.07.2021 144A	CA	USD	342	357	0,00
ANR	US	USD	15	241	0,00
Contura Energy	US	USD	1	72	0,00
Alpha Natural Resources Holdings	US	USD	15	63	0,00
Contura Energy Wts 26.07.2023	US	USD	2	47	0,00
Enagas	ES	EUR	1	3	0,00
			614.839	0,20	

Versorgungsbetriebe

	Land	Währung	Marktwert (USD)	% Nettowermögen	
Iberdrola	ES	EUR	19.053	137.037	0,04
Energy Future 11,75% 03.01.2022 144A (Defaulted)	US	USD	86.874	111.199	0,04
APT Pipelines 4,25% 15.07.2027 Reg S	AU	USD	83.671	85.631	0,03
Red Electrica	ES	EUR	2.656	51.791	0,02
Energy Future 11,00% 10.01.2021 (Defaulted)	US	USD	37.230	45.979	0,01
TerraForm Power Operating 6,375% 02.01.2023 144A	US	USD	25.043	25.888	0,01
NRG Energy 6,625% 15.03.2023	US	USD	18.161	18.477	0,01
Kinder Morgan Finance 6,00% 15.01.2018 144A	US	USD	17.364	17.864	0,01
TerraForm Power Operating 6,625% 15.06.2025 144A	US	USD	16.886	17.815	0,01
Energy Future Holdings 6,55% 15.11.2034 (Defaulted)	US	USD	40.502	5.873	0,00
Talen Energy Supply 6,50% 06.01.2025	US	USD	5.456	4.324	0,00
Dynegy 8,00% 15.01.2025 144A	US	USD	3.681	3.387	0,00
NSG Holdings 7,75% 15.12.2025 144A	US	USD	2.907	3.144	0,00
Energy Future Holdings 6,50% 15.11.2024 (Defaulted)	US	USD	21.052	3.053	0,00
Pattern Energy Group 5,875% 02.01.2024 144A	US	USD	2.800	2.877	0,00
Talen Energy Supply 4,625% 15.07.2019 144A	US	USD	2.512	2.481	0,00
APT Pipelines 4,20% 23.03.2025 Reg S	AU	USD	2.332	2.398	0,00
			539.218	0,17	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

	Land	Währung	Marktwert (USD)	% Nettowermögen	
El du Pont de Nemours & Co 2,20% 01.05.2020	US	USD	89.426	89.594	0,03
LYB International Finance 3,50% 03.02.2027	NL	USD	76.403	75.394	0,02
El du Pont de Nemours & Co 1,70% FRN 01.05.2020	US	USD	69.457	69.693	0,02
Steel Dynamics 5,50% 10.01.2024	US	USD	55.566	58.886	0,02
Steel Dynamics 5,00% 15.12.2026 144A	US	USD	40.806	42.132	0,01
Novolipetsk Steel	RU	USD	1.450	27.551	0,01
Samarco Miner. 4,125% 11.01.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	39.280	25.288	0,01
Ardagh Packaging Finance 6,00% 15.02.2025 144A	IE	USD	22.575	23.540	0,01
Freeport-McMoRan 6,875% 15.02.2023 Reg S	US	USD	21.269	22.385	0,01
Platform Specialty Products 6,50% 02.01.2022 144A	US	USD	17.308	17.827	0,01
Momentive Performance Materials 3,88% 24.10.2021	US	USD	17.256	17.256	0,01
PhosAgro	RU	USD	1.059	15.625	0,00
Tronox Finance 7,50% 15.03.2022 144A	US	USD	14.789	15.510	0,00
Ardagh Packaging Finance 7,25% 15.05.2024 144A	IE	USD	12.275	13.334	0,00
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	19.640	12.646	0,00
SPCM 4,875% 15.09.2025 144A	FR	USD	12.006		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettowermögen	%
Int'l Lease Finance 7,125% 09.01.2018 144A	US	USD	50.461	53.907	0,02	
Ferrovial	ES	EUR	2.295	48.838	0,02	
APX Group 7,875% 12.01.2022	US	USD	38.704	42.240	0,01	
Hutchison Whampoa Int'l 14 1,625% 31.10.2017 Reg S	KY	USD	37.317	37.292	0,01	
Int'l Lease Finance 7,125% 09.01.2018 Reg S	US	USD	34.729	37.101	0,01	
Standard Industries 6,00% 15.10.2025 144A	US	USD	22.574	24.182	0,01	
Standard Industries NJ 5,375% 15.11.2024 144A	US	USD	17.364	18.124	0,01	
Garda World Security 7,25% 15.11.2021 144A	CA	USD	16.283	16.456	0,01	
APX Group 7,875% 12.01.2022 144A	US	USD	13.603	14.879	0,01	
HD Supply 5,25% 15.12.2021 144A	US	USD	12.052	12.775	0,00	
TransDigm 6,50% 15.05.2025 144A	US	USD	9.550	9.795	0,00	
Navios Acquisition Fin. US 8,125% 15.11.2021 144A	SU	USD	10.838	9.700	0,00	
Standard Industries 5,125% 15.02.2021 144A	US	USD	8.682	9.095	0,00	
Jurassic Holdings III 6,875% 15.02.2021 144A	US	USD	8.153	6.818	0,00	
LBC Tank Terminals 6,875% 15.05.2023 144A	NL	USD	5.966	6.218	0,00	
Builders FirstSource 5,625% 09.01.2024 144A	US	USD	5.393	5.615	0,00	
Sensata Technologies 4,875% 15.10.2023 144A	NL	USD	5.279	5.358	0,00	
Shea Homes Funding 5,875% 04.01.2023 144A	US	USD	4.752	4.847	0,00	
Navios Logistics Finance 7,25% 01.05.2022 144A	MH	USD	4.575	4.529	0,00	
Harland Clarke Holdings 8,375% 15.08.2022 144A	US	USD	4.008	4.151	0,00	
Booz Allen Hamilton 5,125% 05.01.2025 144A	US	USD	3.847	3.924	0,00	
Genveo 6,00% 01.08.2019 144A	US	USD	4.798	3.922	0,00	
Herc Rentals 7,75% 01.06.2024 144A	US	USD	3.561	3.899	0,00	
Herc Rentals 7,50% 01.06.2022 144A	US	USD	3.566	3.882	0,00	
Odebrecht Finance 7,125% 26.06.2042 144A	KY	USD	8.262	3.769	0,00	
Continental Airlines 2012-3 6,125% 29.04.2018	US	USD	3.613	3.747	0,00	
Shea Homes Funding 5,875% 15.01.2025 144A	US	USD	3.584	3.665	0,00	
Garda World Security 7,25% 15.11.2021 144A	CA	USD	3.429	3.466	0,00	
Hillman Group 6,375% 15.07.2022 144A	US	USD	3.361	3.218	0,00	
Tervita Escrow 7,625% 12.01.2021 144A	CA	USD	3.097	3.190	0,00	
Delta Air Lines 2009-1 Class A 7,75% 17.12.2019	US	USD	2.634	2.903	0,00	
HD Supply 5,75% 15.04.2024 144A	US	USD	2.708	2.876	0,00	
TMS International 7,625% 15.10.2021 144A	US	USD	1.992	2.015	0,00	
Ritchie Bros Auctioneers 5,375% 15.01.2025 144A	CA	USD	1.786	1.852	0,00	
Continental Airlines Trust 9,798% 01.04.2021	US	USD	1.121	1.233	0,00	
USG 5,50% 01.03.2025 144A	US	USD	830	874	0,00	
TRAC Intermodal 11,00% 15.08.2019	US	USD	480	507	0,00	
Continental Airlines Trust 9,25% 10.05.2017	US	USD	321	321	0,00	
Odebrecht Finance 7,50% (perpetual) 144A	KY	USD	532	245	0,00	
				575.610	0,18	

IT

Activision Blizzard 3,40% 15.09.2026 144A	US	USD	62.512	61.377	0,02	
Dell International 4,42% 15.06.2021 144A	US	USD	42.543	44.662	0,01	
Gartner 5,125% 01.04.2025 144A	US	USD	35.035	36.305	0,01	
TIBCO Software 11,375% 12.01.2021 144A	US	USD	26.297	29.156	0,01	
Mail.Ru Group	RU	USD	1.083	28.530	0,01	
Solera Finance 10,50% 03.01.2024 144A	US	USD	22.489	25.722	0,01	
Nuance Communications 5,625% 15.12.2026 144A	US	USD	17.176	17.520	0,01	
Open Text 5,875% 06.01.2026 144A	CA	USD	11.451	12.231	0,01	
Sensata Techno. UK FinCo 6,25% 15.02.2026 144A	GB	USD	10.964	11.879	0,00	
Micron Technology 5,25% 15.01.2024 144A	US	USD	11.182	11.587	0,00	
EIG Investors 10,875% 02.01.2024	US	USD	9.630	10.400	0,00	
Genesys Telecomms. Labs. 10,00% 30.11.2024 144A	US	USD	8.130	9.045	0,00	
Micron Technology 5,50% 02.01.2025	US	USD	7.437	7.767	0,00	
Sabre GBL 5,25% 15.11.2023 144A	US	USD	7.174	7.452	0,00	
Dell International 7,125% 15.06.2024 144A	US	USD	5.342	5.892	0,00	
Dell International 5,875% 15.06.2021 144A	US	USD	5.485	5.819	0,00	
Tempo Acquisition Finance 6,75% 06.01.2025 144A	US	USD	5.279	5.431	0,00	
Symantec 5,00% 15.04.2025 144A	US	USD	5.164	5.345	0,00	
CDW Finance 5,00% 09.01.2025	US	USD	3.258	3.330	0,00	
VeriSign 4,625% 01.05.2023	US	USD	2.886	2.976	0,00	
PTC 6,00% 15.05.2024	US	USD	2.107	2.256	0,00	
RP Crown Parent 7,375% 15.10.2024 144A	US	USD	2.038	2.135	0,00	
CyrusOne Finance 5,00% 15.03.2024 144A	US	USD	1.626	1.675	0,00	
CyrusOne Finance 5,375% 15.03.2027 144A	US	USD	1.391	1.433	0,00	
Brocade Communications Systems 4,625% 15.01.2023	US	USD	475	486	0,00	
Amadeus IT Holding	ES	EUR	1	5	0,00	
				350.416	0,11	

Nicht-Basiskonsumgüter

Time Warner Cable 4,00% 09.01.2021	US	USD	168.955	176.637	0,06	
VW Group of America Fin. 1,25% 23.05.2017 144A	US	USD	125.023	125.012	0,04	
Dollar Tree 5,75% 03.01.2023	US	USD	104.186	110.958	0,04	
Time Warner Cable 6,75% 07.01.2018	US	USD	102.693	108.283	0,03	
VW Group of America Fin. 1,60% 20.11.2017 144A	US	USD	90.294	90.241	0,03	
Sky 9,50% 15.11.2018 144A	GB	USD	74.667	82.939	0,03	
VW Group of America Fin. 1,65% 22.05.2018 144A	US	USD	81.612	81.495	0,03	
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	60.775	80.816	0,03	
CSC Holdings 5,50% 15.04.2027 144A	US	USD	77.141	79.732	0,03	
Charter Communications 4,464% 23.07.2022	US	USD	65.984	70.192	0,02	
COX Communications 8,375% 03.01.2039 144A	US	USD	55.566	69.262	0,02	
CCO Holdings 5,125% 05.01.2027 144A	US	USD	63.180	64.427	0,02	
MHGE Parent Finance 8,50% 08.01.2019 144A	US	USD	49.519	50.107	0,02	
Laureate Education 9,25% 09.01.2019 144A	US	USD	46.272	48.640	0,02	
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	41.674	48.477	0,02	
VW Int'l Finance 1,60% 20.11.2017 144A	NL	USD	47.995	47.967	0,02	
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	41.674	47.800	0,02	
Caesars Growth Prop. Holdings 9,375% 05.01.2022	US	USD	40.192	43.307	0,01	
Marriott International 6,75% 15.05.2018	US	USD	37.854	39.756	0,01	
Columbus Cable Barbados 7,375% 30.03.2021 144A	BB	USD	29.823	31.971	0,01	
Caesars Entertain. Resort Prop. 11,00% 10.01.2021	US	USD	25.318	27.501	0,01	
Time Warner Cable 4,125% 15.02.2021	US	USD	26.046	27.240	0,01	
CCO Holdings Capital 5,75% 15.01.2024	US	USD	25.054	26.432	0,01	
Alice Luxembourg 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	23.428	25.068	0,01	
VW Group of America Fin. 1,60% 20.11.2017 Reg S	US	USD	22.574	22.560	0,01	
DISH DBS 5,875% 15.07.2022	US	USD	20.858	22.061	0,01	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettowermögen	%
Aramark Services 5,00% 04.01.2025 144A	US	USD	20.898	21.890	0,01	
Scientific Games Int'l 10,00% 12.01.2022	US	USD	20.022	21.552	0,01	
McGraw-Hill Glob. Ed. Hldgs 7,875% 15.05.2024 144A	US	USD	21.153	20.532	0,01	
Ziggo Secured Finance 5,50% 15.01.2027 144A	NL	USD	19.913	20.368	0,01	
American Honda Finance 0,95% 05.05.2017 MTN	US	USD	19.921	19.920	0,01	
National CineMedia 6,00% 15.04.2022	US	USD	18.453	19.053	0,01	
Reynolds Group Issuer Lu 6,875% 15.02.2021	US	USD	18.480	18.957	0,01	
Acosta 7,75% 10.01.2022 144A	US	USD	21.247	17.927	0,01	
Cequel Capital 7,75% 15.07.2025 144A	US	USD	16.020	17.886	0,01	
MDC Partners 6,50% 05.01.2024 144A	CA	USD	18.012	17.697	0,01	
Time Warner Cable 8,25% 04.01.2019	US	USD	15.628	17.370	0,01	
Laureate Education 8,25% 05.01.2025 144A	US	USD	16.724	17.163	0,01	
WideOpenWest Finance 10,25% 15.07.2019	US	USD	15.388	16.045	0,01	
Nielsen Finance 5,00% 15.04.2022 144A	US	USD	15.121	15.555	0,00	
American Tire Distributors 10,25% 03.01.2022 144A	US	USD	14.187	14.649	0,00	
CCO Holdings Capital 5,125% 15.02.2023	US	USD	13.100	13.608	0,00	
Zayo Group 5,75% 15.01.2027 144A	US	USD	12.710	13.441	0,00	
Cequel Capital 5,125% 15.12.2021 144A	US	USD	12.018	12.318	0,00	
Woodside Homes Finance 6,75% 15.12.2021	US	USD	11.107	11.670	0,00	
KFC Holding 5,00% 06.01.2024 144A	US	USD	10.569	10.919	0,00	
New Cotai 10,625% 05.01.2019 144A	US	USD	12.244	10.653	0,00	
CCO Holdings 5,50% 05.01.2026 144A	US	USD	9.619	10.124	0,00	
Netflix 4,375% 15.11.2026 144A	US	USD	9.808	9.685	0,00	
Clear Channel Worldwide Hldgs 7,625% 15.03.2020	US	USD	9.413	9.542	0,00	
Lamar Media 5,00% 05.01.2023	US	USD	9.098	9.480	0,00	
KFC Holding 5,25% 06.01.2026 144A	US	USD	8.811	9.033	0,00	
Sirius XM Radio 5,375% 15.04.2025 144A	US	USD	7.809	8.044	0,00	
ServiceMaster 5,125% 15.11.2024 144A	US	USD	7.672	7.941	0,00	
Taylor Morrison Communities 5,875% 15.04.2023 144A	SU	USD	6.968	7.421	0,00	
VW Int'l Finance 1,60% 20.11.2017 Reg S	NL	USD	6.946	6.942	0,00	
Hilton Worldwide Finance 4,625% 04.01.2025 144A	US	USD	6.556	6.719	0,00	
Brookfield Residential Prop. 6,125% 07.01.2022 144A	CA	USD	6.275	6.573	0,00	
CCO Holdings 5,75% 15.02.2026 144A	US	USD	5.720	6.091	0,00	
Ziggo Bond Finance 5,875% 15.01.2025 144A	NL	USD	5.869	5.991	0,00	
DISH DBS 5,00% 15.03.2023	US	USD	5.628	5.650	0,00	
WaveDivision Escrow 8,125% 01.09.2020 144A	US	USD	5.302	5.487	0,00	
Block Communications 6,875% 15.02.2025 144A	US	USD	4.672	5.040	0,00	
Landry's 6,75% 15.10.2024 144A	US	USD	4.615	4.857	0,00	
Cable One 5,75% 15.06.2022 144A	US	USD	4.540	4.688	0,00	
Scientific Games International 7,00% 01.01.2022 144A	US	USD	4.208	4.513	0,00	
AMC Entertainment 6,125% 15.05.2027 144A	US	USD	4.202	4.297	0,00	
Sonic Automotive 6,125% 15.03.2027 144A	US	USD	4.139	4.150	0,00	
Carlson Travel 9,50% 15.12.2024 144A	US	USD	3.991	4.132	0,00	
Service Corp International US 5,375% 15.01.2022	US	USD	3.985	4.126	0,00	
Hilton Worldwide Finance 4,875% 04.01.2027 144A	US	USD	3.933	4.037	0,00	
William Lyon Homes 5,875% 31.01.2025 144A	US	USD	3.647	3.747	0,00	
Cedar Fair 5,375% 15.04.2027 144A	US	USD	3.589	3.500	0,00	
Silversea Cruise Finance 7,25% 02.01.2025 144A	BS	USD	2.433	2.591	0,00	
Carlson Travel 6,75% 15.12.2023 144A	US	USD	2.204	2.273	0,00	
Playa Resorts Holding 8,00% 15.08.2020 144A	NL	USD	2.049	2.151	0,00	
Cequel Communications 6,375% 15.09.2020 144A	US	USD	1.940	2.004	0,00	
Sonic Automotive 5,00% 15.05.2023	US	USD	1.689	1.628	0,00	
Brookfield Residential Prop. 6,375% 15.05.2025 144A	CA	USD	1.534	1.600	0,00	
Eagle II Acquisition 6,00% 04.01.2025 144A	US	USD	1.511	1.564	0,00	
EW Scripps 5,125						

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
EMD Finance 2,40% 19.03.2020 144A	US	USD	65.984	66.207	0,02
Bayer US Finance 1,50% 10.06.2017 Reg S	US	USD	41.674	41.650	0,01
Valeant Pharmaceuticals Int'l 6,125% 15.04.2025 144A	CA	USD	43.198	32.020	0,01
Bayer US Finance 1,50% 10.06.2017 144A	US	USD	27.193	27.177	0,01
Valeant Pharmaceuticals Int'l 5,375% 15.03.2020 144A	CA	USD	31.049	26.663	0,01
Valeant Pharmaceuticals Int'l 5,875% 15.05.2023 144A	CA	USD	33.041	24.533	0,01
Valeant Pharmaceuticals Int'l 5,50% 03.01.2023 144A	CA	USD	13.810	10.219	0,00
Valeant Pharmaceuticals Int'l 7,00% 15.03.2024 144A	CA	USD	9.172	9.355	0,00
Valeant Pharmaceuticals Int'l 7,50% 15.07.2021 144A	CA	USD	10.317	8.576	0,00
Vizient 10,375% 03.01.2024 144A	US	USD	7.168	8.234	0,00
Quintiles Ims 5,00% 15.10.2026 144A	US	USD	5.983	6.155	0,00
AMAG Pharmaceuticals 7,875% 09.01.2023 144A	US	USD	6.098	5.823	0,00
Tenet Healthcare 7,50% 01.01.2022 144A	US	USD	3.372	3.613	0,00
				628.486	0,20

Telekommunikationsdienste

Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	88.104	88.985	0,03
T-Mobile USA 6,00% 03.01.2023	US	USD	52.093	55.677	0,02
CSC Holdings 10,125% 15.01.2023 144A	US	USD	33.568	39.023	0,01
T-Mobile USA 6,625% 04.01.2023	US	USD	25.661	27.421	0,01
SFR Group 7,375% 05.01.2026 144A	FR	USD	21.562	22.599	0,01
Intelsat Jackson Holdings 8,00% 15.02.2024 144A	LU	USD	19.667	17.265	0,01
Broadview Networks Holdings 10,50% 15.11.2017	US	USD	16.904	21.221	0,01
Sable International Finance 6,875% 08.01.2022 144A	KY	USD	13.128	14.146	0,00
Alice Financing 7,50% 15.05.2026 144A	LU	USD	13.088	14.135	0,00
CSC Holdings 10,875% 15.10.2025 144A	US	USD	10.111	12.184	0,00
T-Mobile USA 6,50% 15.01.2026	US	USD	10.638	11.789	0,00
T-Mobile USA 6,00% 15.04.2024	US	USD	10.832	11.732	0,00
FairPoint Communications 8,75% 15.08.2019 144A	US	USD	8.691	8.930	0,00
CSC Holdings 6,625% 15.10.2025 144A	US	USD	6.807	7.420	0,00
GCI 6,875% 15.04.2025	US	USD	6.744	7.267	0,00
Broadview Networks Holdings	US	USD	1.099	6.681	0,00
T-Mobile USA 6,50% 15.01.2024	US	USD	3.435	3.723	0,00
GTT Escrow 7,875% 31.12.2024 144A	US	USD	2.823	2.964	0,00
T-Mobile USA 6,856% 28.04.2023	US	USD	2.284	2.453	0,00
				375.615	0,12

Finanzwesen

Intesa Sanpaolo 2,00% 18.06.2021 EMTN	IT	EUR	415.528	474.488	0,15
RBS Group 8,625% VRN (perpetual)	GB	USD	253.186	273.498	0,09
DNB Boligkredit 2,50% 28.03.2022 144A	NO	USD	260.465	261.718	0,08
Barclays 8,25% VRN (perpetual)	GB	USD	239.605	255.555	0,08
BNP Paribas 2,70% 20.08.2018 MTN	FR	USD	223.618	225.952	0,07
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	177.292	193.827	0,06
Banco do Brasil (KY) 9,00% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	176.758	186.073	0,06
Dexia Credit Local 1,286% FRN 09.06.2017 Reg S	FR	USD	179.289	179.303	0,06
BPCE 2,50% 15.07.2019 MTN	FR	USD	172.914	173.999	0,06
RBS 3,875% 12.09.2023	GB	USD	133.705	134.114	0,04
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	117.839	133.828	0,04
Banco do Brasil (KY) 8,50% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	117.839	130.418	0,04
Lloyds Bank 5,80% 13.01.2020 Reg S	GB	USD	106.235	116.189	0,04
E*TRADE Financial 4,625% 15.09.2023	US	USD	111.132	114.655	0,04
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	109.256	110.516	0,04
BFCM 2,00% 04.12.2019 144A	FR	USD	109.395	108.940	0,03
Nemean Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	78.559	102.945	0,03
Nordea Bank 2,375% 04.04.2019 144A	SE	USD	101.303	102.138	0,03
Assicurazioni Generali 5,00% VRN 06.08.2048 EMTN	IT	EUR	78.559	89.774	0,03
ELM (Swiss Reinsur.) 6,302% VRN (perpetual) EMTN	NL	GBP	58.919	82.324	0,03
Credit Agricole (London) 2,625% 10.03.2018 144A	FR	USD	81.612	82.298	0,03
MSCI 5,75% 15.08.2025 144A	US	USD	70.651	76.479	0,02
Credit Suisse Group 4,282% 01.09.2028 144A	CH	USD	74.667	76.039	0,02
Credit Agricole (London) 2,50% 15.04.2019 Reg S	FR	USD	67.721	68.195	0,02
BFCM 2,50% 29.10.2018 Reg S	FR	USD	65.984	66.447	0,02
Credit Agricole 6,637% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	58.919	56.028	0,02
Citigroup 5,35% VRN (perpetual)	US	USD	55.250	55.810	0,02
Sveabank 2,125% 29.09.2017 144A	SE	USD	55.566	55.736	0,02
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (perpetual)	PT	EUR	47.135	51.771	0,02
HSBC Bank 4,125% 08.12.2020 144A	GB	USD	48.620	51.411	0,02
RBS Group 8,00% VRN (perpetual)	GB	USD	44.484	46.300	0,01
Deutsche Bank 2,75% 17.02.2025 EMTN	DE	EUR	39.280	42.774	0,01
Commonwealth Bank (New York) 1,90% 18.09.2017	US	USD	40.938	41.022	0,01
Prime Sec. Services Borrower 9,25% 15.05.2023 144A	US	USD	37.146	40.629	0,01
Bankia 3,375% VRN 15.03.2027	ES	EUR	35.352	39.377	0,01
E*TRADE Financial 5,375% 15.11.2022	US	USD	34.729	36.660	0,01
ABN AMRO Bank 1,80% 06.04.2018 144A	NL	USD	36.465	36.490	0,01
CaixaBank	ES	EUR	6.589	29.925	0,01
Egypt 13,471% 16.05.2017 EMTN	EG	EGP	506.559	27.825	0,01
Navient 5,50% 25.01.2023	US	USD	20.182	19.879	0,01
Icahn Enterprises Finance 6,00% 08.01.2020	US	USD	18.104	18.775	0,01
JPMorgan Chase & Co 5,15% VRN (perpetual)	US	USD	15.487	15.637	0,01
Banco de Sabadell	ES	EUR	7.998	15.388	0,00
Navient 6,625% 26.07.2021	US	USD	14.451	15.282	0,00
Uniti Group 7,125% 15.12.2024 144A	US	USD	14.760	15.129	0,00
Navient 6,125% 25.03.2024 MTN	US	USD	15.212	15.098	0,00
BBVA	ES	EUR	1.566	12.542	0,00
RBS Group 7,50% VRN (perpetual)	GB	USD	11.932	12.368	0,00
Navient 6,50% 15.06.2022	US	USD	11.880	12.251	0,00
Commonwealth Bank (New York) 2,50% 20.09.2018	AU	USD	11.661	11.778	0,00
Navient 5,875% 25.10.2024	US	USD	11.130	10.852	0,00
Rackspace Hosting 8,625% 15.11.2024 144A	US	USD	9.584	10.177	0,00
Alliant Holdings Intermediate 8,25% 08.01.2023 144A	US	USD	9.281	9.930	0,00
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	7.856	9.295	0,00
Chobani Finance 7,50% 15.04.2025 144A	US	USD	8.674	8.847	0,00
Intelsat Connect Finance 12,50% 04.01.2022 Reg S	LU	USD	9.684	8.522	0,00
HUB International 7,875% 10.01.2021 144A	US	USD	8.084	8.488	0,00
USIS Merger Sub 6,875% 05.01.2025 144A	US	USD	6.865	7.002	0,00
SMBC Aviation Capital Fin. 2,65% 15.07.2021 Reg S	IE	USD	6.414	6.296	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Hyundai Capital America 3,00% 18.03.2021 Reg S	US	USD	5.831	5.866	0,00
Park Aerospace Holdings 5,50% 15.02.2024 144A	KY	USD	5.164	5.487	0,00
Park Aerospace Holdings 5,25% 15.08.2022 144A	KY	USD	5.164	5.461	0,00
Navient 7,25% 25.09.2023	US	USD	5.164	5.383	0,00
Icahn Enterprises Finance 6,75% 02.01.2024 144A	US	USD	5.136	5.373	0,00
Radiate Finance 6,625% 15.02.2025 144A	US	USD	5.342	5.355	0,00
MSCI 5,25% 15.11.2024 144A	US	USD	4.580	4.867	0,00
Hub Holdings Finance 8,125% 15.07.2019 144A	US	USD	4.557	4.569	0,00
Guaranty Trust Bank	NG	USD	987	4.341	0,00
BlueLine Rental 9,25% 15.03.2024 144A	US	USD	4.025	4.211	0,00
Navient 4,875% 17.06.2019 MTN	US	USD	2.943	3.038	0,00
Icahn Enterprises Finance 6,25% 01.02.2022 144A	US	USD	2.828	2.941	0,00
Eagle Holding PIK 7,625% 15.05.2022 144A	US	USD	2.765	2.821	0,00
Motors Liquidation	US	USD	142	1.216	0,00
				4.735.935	1,51

Real Estate

Inmobiliaria Colonial	ES	EUR	11.867	92.039	0,03
Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	14.660	15.678	0,01
CSL Capital 7,125% 15.12.2024 144A	US	USD	7.798	7.973	0,00
Mattamy Group 6,875% 15.12.2023 144A	CA	USD	7.025	7.332	0,00
Howard Hughes 5,375% 15.03.2025 144A	US	USD	6.493	6.574	0,00
Equinix 5,375% 15.05.2027	US	USD	4.746	4.960	0,00
CareTrust Capital 5,875% 01.06.2021	US	USD	1.334	1.375	0,00
				135.951	0,04

Staatsanleihen

Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	3.693.583	4.089.987	1,31
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2018	US	USD	1.590.952	1.681.112	0,54
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	1.084.990	1.191.573	0,38
South Africa 7,00% 28.02.2031	ZA	ZAR	18.530.013	1.156.672	0,37
Australia 5,75% 15.07.2022	AU	AUD	1.305.796	1.150.101	0,37
US Treasury 2,125% 29.02.2024	US	USD	1.076.587	1.078.185	0,34
Turkey 10,60% 11.02.2026	TR	TRY	3.467.978	995.469	0,32
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	2.271.720.699	944.752	0,30
US Treasury 2,25% 31.01.2024	US	USD	772.172	780.258	0,25
Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	507.773	621.803	0,20
Russia 7,00% 16.08.2023	RU	RUB	36.141.011	614.435	0,20
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	523.222	535.627	0,17
US Treasury 1,875% 28.02.2022	US	USD	519.193	520.613	0,17
Poland 4,00% 25.10.2023	PL	PLN	1.811.921	492.973	0,16
US Treasury 2,50% 15.02.2045	US	USD	437.581	396.899	0,13
Poland 5,75% 23.09.2022	PL	PLN	1.100.791	323.468	0,10
US Treasury 2,25% 15.02.2027	US	USD	298.666	297.289	0,10
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	242.385	254.196	0,08
Russian Inflation linked 2,50% 16.08.2023	RU	RUB	12.663.966	236.431	0,08
US Treasury 1,875% 31.03.2022	US	USD	194.480	194.891	0,06
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	173.643	173.847	0,06
Poland 5,75% 25.10.2021	PL	PLN	577.867	167.808	0,05
Italy Inflation Linked 0,10% 15.05.2022	IT	EUR	144.195	158.916	0,05
US Treasury 1,875% 31.01.2022	US	USD	149.333	149.718	0,05
Spain Inflation Linked 0,65% 30.11.2027	ES	EUR	120.163	131.614	0,04
US Treasury 1,375% 15.01.2020	US	USD	121.550	121.465	0,04
Turkey 7,40% 02.05.2020	TR	TRY	311.728	80.701	0,03
Turkey 8,00% 03.12.2025	TR	TRY	292.245	72.398	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	61.111	70.778	0,02
US Treasury 1,625% 15.03.2020	US	USD	60.775	61.103	0,02
South Africa 8,25% 15.09.2017	ZA	ZAR	346.408	26.027	0,01
Turkey 7,10% 03.08.2023	TR	TRY	81.829	19.777	0,01
Poland Inflation Linked 2,75% 25.08.2023	PL	PLN	38.966	12.832	0,00
				18.803.718	6,01

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	4.481	4.530	0,00
				4.530	0,00

Geldmarktinstrumente

DNB Bank CD 1,098% 07.05.2017	NO	USD	1.314.785	1.312.180	0,42
Sumitomo Mitsui CD 1,177% 07.05.2017	JP	USD	1.294.864	1.292.113	0,41
Mizuho Bank CD 1,202% 07.05.2017	GB				

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Zurich Holding America CP 1,18% 22.06.2017	US	USD	498.024	497.178	0,16
Allianz CP 1,27% 24.10.2017	DE	USD	428.301	425.659	0,14
Deutsche Bahn CP 1,19% 22.05.2017	DE	USD	398.420	398.144	0,13
Schlumberger Finance CD 1,145% 28.06.2017	NL	USD	398.420	397.684	0,13
Belgium CP 1,025% 18.05.2017	BE	USD	328.696	328.537	0,11
CDC CP 1,23% 21.09.2017	FR	USD	298.815	297.364	0,10
CDC CP 1,28% 22.09.2017	FR	USD	298.815	297.295	0,10
Schlumberger Finance CP 1,145% 14.07.2017	NL	USD	278.894	278.239	0,09
Schlumberger Finance CP 1,14% 20.06.2017	NL	USD	258.973	258.564	0,08
CDC CP 1,16% 21.06.2017	FR	USD	199.210	198.884	0,06
Allianz CP 1,27% 12.10.2017	DE	USD	199.210	198.065	0,06
Schlumberger Finance CP 1,14% 21.06.2017	NL	USD	129.486	129.278	0,04
ABN AMRO Bank CD 1,15% 11.07.2017	NL	USD	127.494	127.467	0,04
Schlumberger Finance CD 1,135% 27.06.2017	NL	USD	99.605	99.426	0,03
Belgium CP 1,03% 18.05.2017	BE	USD	84.664	84.623	0,03
Deutsche Bahn CP 1,19% 22.05.2017	DE	USD	54.785	54.745	0,02
			23.624.530	7,55	

Nicht aufgeführt

Energie

Parsly Finance 5,375% 15.01.2025 144A	US	USD	8.525	8.653	0,00
Chesapeake Energy 8,552% FRN 23.08.2021	US	USD	7.185	7.778	0,00
Cal Resources 3,342% 31.12.2021	US	USD	5.118	5.645	0,00
Pacific Drilling 4,602% FRN 03.06.2018	LU	USD	1.897	899	0,00
			22.975	0,01	

Versorgungsbetriebe

Energy Future Holdings 5,55% 15.11.2014 (Defaulted)*	US	USD	30.339	3.641	0,00
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	39.070	0	0,00
TXU Eastern Funding 6,45% 15.05.2005 (Defaulted)*	GB	USD	30.388	0	0,00
			3.641	0,00	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Sealed Air 6,50% 01.12.2020 144A	US	USD	9.252	10.379	0,00
Freepoint-McMoran 6,75% 02.01.2022 Reg S	US	USD	9.676	10.148	0,00
Murray Energy 8,408% FRN 17.04.2020	US	USD	3.775	3.624	0,00
Caraustr Industries 6,6373% FRN 03.09.2022	US	USD	859	871	0,00
Waller Energy 9,50% 15.10.2019 144A (Defaulted)*	US	USD	5.960	0	0,00
Momentive Perf. Mat 8,875% 15.10.2020 (Defaulted)*	US	USD	12.722	0	0,00
			25.022	0,01	

Industrie

WP rocket Holdings*	US	USD	8.012	481	0,00
Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	302.005	391	0,00
Ultrapetrol Bahamas 8,875% 15.06.2021 (Defaulted)*	BS	USD	6.355	0	0,00
			872	0,00	

IT

Veritas Bermuda 10,50% 02.01.2024 144A	US	USD	21.814	23.450	0,01
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	18.451	18.451	0,01
Kronos 9,42% FRN 11.01.2024	US	USD	10.100	10.548	0,00
Spotify Technology*	SE	USD	3	8.100	0,00
Ceridian HCM Holding 4,537% FRN 15.09.2020	US	USD	7.243	7.245	0,00
Ancestry.com 9,406% FRN 19.10.2024	US	USD	5.285	5.428	0,00
First Data 3,658% FRN 21.04.2024	US	USD	3.487	3.492	0,00
Info Resource 4,782% 20.12.2023	US	USD	1.162	1.177	0,00
			77.891	0,02	

Nicht-Basiskonsumgüter

1011778 BC ULC 3,402% FRN 17.02.2024	CA	USD	21.523	21.560	0,01
KinderCare Education 5,419% FRN 13.08.2022	US	USD	17.562	17.681	0,01
Laureate Edu Term (B) 11N 4,98% 21.04.2024	US	USD	9.579	9.589	0,00
NAI Entertainment Holdings 5,00% 01.08.2018 144A	US	USD	7.162	7.225	0,00
Golden Nugget 8,50% 01.12.2021 144A	US	USD	5.405	5.776	0,00
Chassis Holdings*	US	USD	149	4.783	0,00
Equinox Holdings 4,359% FRN 03.03.2024	US	USD	1.076	1.086	0,00
Caesars Growth Properties 6,302% FRN 05.08.2021	US	USD	536	540	0,00
Equinox Holdings 4,715% 08.09.2024	US	USD	395	402	0,00
Chukchansi EDA 9,75% 30.05.2020 Reg S (Defaulted)	US	USD	433	177	0,00
Motors Liquidation 8,375% 15.07.2033 (Defaulted)*	US	USD	91.806	1	0,00
Waterford Gam. 8,625% 15.09.2014 144A (Defaulted)*	US	USD	318	0	0,00
Motors Liquidation 7,70% 15.04.2016 (Defaulted)*	US	USD	3.109	0	0,00
Motors Liquidation 7,40% 01.09.2025 (Defaulted)*	US	USD	865	0	0,00
Motors Liquidation 6,75% 01.05.2028 (Defaulted)*	US	USD	1.718	0	0,00
Adelphia Recovery Trust (B)*	US	USD	116	0	0,00
Acc Claims Holdings*	US	USD	212	0	0,00
			68.820	0,02	

Basiskonsumgüter

Albertsons 4,403% FRN 21.12.2022	US	USD	4.957	4.984	0,00
McBride (B)	GB	GBP	5	0	0,00
			4.984	0,00	

Gesundheitswesen

Teva Pharmaceutical Industries (Pref'd)	IL	USD	21	12.070	0,00
MMI Holdings (Bankruptcy)*	US	USD	20	1.530	0,00
Rural/Metro 10,125% 15.07.2019 144A (Defaulted)*	US	USD	13.443	0	0,00
MMI Holdings (Bankruptcy) Wts (B)*	US	USD	178	0	0,00
MMI Holdings (Bankruptcy) Wts (A)*	US	USD	135	0	0,00
			13.600	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Telekommunikationsdienste					
Intelsat Jackson Holdings 3,805% FRN 30.06.2019	LU	USD	26.039	25.761	0,01
				25.761	0,01

Finanzwesen

Highbridge Multi Strategy Fund*	GB	GBP	920.722	61.701	0,02
Indonesia 7,00% 15.05.2027 EMTN	ID	IDR	306.214.702	22.947	0,01
Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	3.555	11.825	0,00
Colombia 11,00% 24.07.2020	CO	COP	10.059.086	3.931	0,00
AmWINS Group 3,92% FRN 25.01.2024	US	USD	2.130	2.132	0,00
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	4.870.756	2.026	0,00
				104.562	0,03

Real Estate

DTZ Worldwide 9,42% FRN 04.11.2022	US	USD	270	270	0,00
				270	0,00

Staatsanleihen

Malaysia 3,90% 30.11.2026	MY	MYR	1.402.778	319.711	0,10
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2026	JP	JPY	18.539.364	174.876	0,06
Canada Inflation Linked 4,25% 12.01.2021	CA	CAD	121.556	168.669	0,05
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2027	JP	JPY	15.792.791	149.841	0,05
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2024	JP	JPY	14.762.827	141.745	0,05
Peru 6,35% 08.12.2028 Reg S	PE	PEN	442.284	141.408	0,05
Dominican Republic 13,50% 08.04.2017 Reg S	DO	DOP	5.455.247	116.733	0,04
Malaysia 3,955% 15.09.2025	MY	MYR	506.559	115.621	0,04
Malaysia 3,48% 15.03.2023	MY	MYR	399.402	90.094	0,03
Peru 5,70% 08.12.2024 Reg S	PE	PEN	175.347	55.237	0,02
Dominican Republic 14,00% 06.08.2018 Reg S	DO	DOP	2.004.803	44.515	0,01
Malaysia 3,889% 31.07.2020	MY	MYR	165.606	38.486	0,01
Malaysia 3,314% 31.10.2017	MY	MYR	95.564	22.053	0,01
Malaysia 3,26% 03.01.2018	MY	MYR	62.546	14.384	0,00
Malaysia 3,892% 15.03.2027	MY	MYR	54.552	12.166	0,00
				1.605.539	0,51

Offener Fonds

Helium Fund -A USD	LU	USD	4.622	5.066.111	1,62
Exane Funds 1 - Exane Archimedes Fund A (USD)	LU	USD	350	4.103.469	1,31
MS Long Term Trends UCITS Fund B GBP	IE	GBP	1.950	2.923.144	0,93
Henderson Absolute Return Fund A Acc	GB	GBP	1.104.294	2.235.799	0,71
				14.328.523	4,58

Bruchteile

(11) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 226.665.855)

222.224.434 **71,03**

Bankeinlagen

Bred Banque Populaire TD 1,03% 02.05.2017	FR	USD	2.259.497	2.259.497	0,72
DZ Bank TD 0,92% 02.05.2017	DE	USD	1.394.468	1.394.468	0,45
Natixis TD 0,736% 18.05.2017	FR	USD	498.024	498.024	0,16
				4.151.989	1,33

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

226.376.423 **72,36**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
--	---------	-------------------------------	---	----------------

Differenzkontrakte

Blackstone Group	USD	103.875	11.028	0,00
Willis Towers Watson	USD	55.945	1.953	0,00
Credicorp	USD	2.674	(294)	(0,00)
Down Jones Commodity Index	USD	2.632.918	(46.955)	(0,02)
Bloomberg Commodity Index	USD	2.644.032	(142.022)	(0,05)
MSCI US IMI	USD	(4.094.810)	(227.886)	(0,07)
Brasilien Bovespa Stock	USD	(3.923.329)	(492.092)	(0,16)
			(896.268)	(0,29)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
--	---------	-------------------------------	---	----------------

Credit Default Swaps

Gekauft Schutz auf Brands 8,50% 20.06.2022	USD	173.643	10.941	0,00
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.03.2020	USD	18.658	(362)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.06.2020	USD	19.825	(400)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.03.2020	USD	34.984	(577)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Munich RE 7,625% 20.12.2020	EUR	173.643	(2.099)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Humana 6,30% 20.09.2019	USD	104.186	(2.177)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Quest Diagnostic 6,95% 20.06.2021	USD	104.186	(2.856)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Gekauft Schutz auf International Paper 7,50% 20.12.2020	USD	173.643	(4.252)	(0,00)
Gekauft Schutz auf XL Group 6,25% 20.12.2020	USD	347.286	(8.297)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.06.2022	USD	1.306.086	(12.537)	(0,00)
			(22.616)	(0,01)

Devisenterminkontrakte

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf SEK verkauft USD zu 8,96610 19.07.2017		6.098.973	95.456	0,03
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78299 19.07.2017		3.250.372	49.666	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93250 16.05.2017		1.431.172	23.836	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76436 16.05.2017		1.030.481	23.575	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31243 19.07.2017		1.246.129	18.907	0,01
Kauf MYR verkauft USD zu 4,46300 16.05.2017		616.463	17.230	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 67,41000 16.05.2017		326.683	15.309	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,78250 16.05.2017		230.634	14.060	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,93000 08.05.2017		120.897	11.322	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05242 19.07.2017		1.927.236	10.870	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,76249 16.05.2017		209.003	8.796	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,48500 16.05.2017		252.210	8.327	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76597 16.05.2017		327.326	8.193	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00154 16.05.2017		316.272	8.070	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,93950 16.05.2017		136.082	6.836	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 35,02350 16.05.2017		591.017	6.828	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44374 16.05.2017		282.740	6.648	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,59742 16.05.2017		73.089	6.204	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,92170 16.05.2017		147.303	6.038	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,61750 16.05.2017		328.475	5.993	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 19.07.2017		1.693.702	5.898	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93489 04.05.2017		315.151	5.869	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,72774 19.07.2017		222.923	5.866	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,76500 08.05.2017		309.672	5.696	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94109 16.05.2017		217.982	5.674	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,91000 08.05.2017		201.809	5.602	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,76365 16.05.2017		123.801	5.407	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00034 16.05.2017		412.036	5.401	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,79150 16.05.2017		84.530	5.367	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07623 16.05.2017		274.199	5.330	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94513 16.05.2017		157.782	4.801	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,40000 08.05.2017		37.286	4.624	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,51000 08.05.2017		32.141	4.214	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94445 16.05.2017		140.753	4.178	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94436 16.05.2017		139.486	4.128	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94883 16.05.2017		119.244	4.110	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,76659 16.05.2017		69.396	3.921	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06205 16.05.2017		81.519	3.779	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,65988 16.05.2017		135.438	3.599	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 112,73400 16.05.2017		294.410	3.564	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93914 16.05.2017		149.153	3.564	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93562 16.05.2017		162.733	3.264	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77338 19.07.2017		1.055.926	2.974	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93924 16.05.2017		121.834	2.925	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07533 16.05.2017		55.007	2.738	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06519 08.05.2017		298.506	2.729	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86734 16.05.2017		92.016	2.725	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94002 16.05.2017		107.351	2.669	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05325 16.05.2017		227.402	2.505	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,55000 08.05.2017		35.317	2.441	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 08.05.2017		141.932	2.402	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 16.05.2017		65.378	2.370	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,76750 16.05.2017		79.847	2.352	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69773 04.05.2017		134.806	2.323	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,77000 08.05.2017		27.492	2.291	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87066 16.05.2017		67.824	2.276	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,04307 16.05.2017		54.501	2.260	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 671,17000 16.05.2017		388.700	2.176	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,70300 16.05.2017		22.784	2.061	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92362 16.05.2017		288.257	2.012	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,82051 16.05.2017		44.825	1.971	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93380 16.05.2017		108.724	1.966	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85498 16.05.2017		129.028	1.929	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 288,46950 16.05.2017		401.865	1.897	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74937 04.05.2017		74.304	1.808	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,67820 16.05.2017		20.083	1.790	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,46500 16.05.2017		61.355	1.743	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,61450 16.05.2017		20.288	1.740	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85315 16.05.2017		134.927	1.724	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85344 16.05.2017		125.843	1.651	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,79891 16.05.2017		25.028	1.641	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,15000 08.05.2017		15.101	1.629	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07240 16.05.2017		32.982	1.617	0,00
Kauf RYN verkauft USD zu 59,41500 16.05.2017		41.291	1.608	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,20238 16.05.2017		163.416	1.531	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74729 19.07.2017		1.356.311	1.514	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,27000 08.05.2017		13.035	1.507	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45900 16.05.2017		55.137	1.490	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,75024 16.05.2017		28.464	1.478	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,10900 16.05.2017		227.037	1.473	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31526 16.05.2017		152.451	1.454	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68011 16.05.2017		44.984	1.450	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09351 04.05.2017		391.854	1.419	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,42000 08.05.2017		11.001	1.378	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf ARS verkauft USD zu 16,75000 08.05.2017	16.634	1.364	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,94001 16.05.2017	31.819	1.348	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,54000 08.05.2017	10.080	1.341	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,51000 08.05.2017	19.730	1.312	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00351 16.05.2017	156.582	1.294	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,76611 16.05.2017	22.778	1.284	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31870 16.05.2017	61.146	1.258	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,72232 16.05.2017	28.070	1.238	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,69000 08.05.2017	15.776	1.233	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93220 16.05.2017	75.179	1.228	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,84000 08.05.2017	52.409	1.218	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,78000 08.05.2017	62.586	1.212	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,05868 16.05.2017	21.414	1.210	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,75640 16.05.2017	22.385	1.201	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,33000 08.05.2017	9.993	1.194	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 67,66000 16.05.2017	23.493	1.192	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07636 16.05.2017	55.122	1.171	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05296 16.05.2017	211.555	1.144	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86677 16.05.2017	39.497	1.143	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07855 16.05.2017	22.612	1.142	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85324 16.05.2017	88.572	1.141	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,69000 08.05.2017	7.871	1.124	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,66061 16.05.2017	41.749	1.118	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,50000 08.05.2017	8.516	1.111	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,69560 16.05.2017	30.145	1.103	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,98836 16.05.2017	23.407	1.076	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,14500 08.05.2017	9.783	1.052	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07892 16.05.2017	20.272	1.028	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06520 16.05.2017	21.778	1.027	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07626 16.05.2017	20.471	1.024	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,27000 08.05.2017	20.027	1.022	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68154 16.05.2017	31.102	1.015	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,69000 16.05.2017	22.980	1.005	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,72138 16.05.2017	22.544	988	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,04713 16.05.2017	23.204	986	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,99850 16.05.2017	32.768	983	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 60,25000 16.05.2017	17.867	957	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,10000 16.05.2017	28.393	949	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85573 16.05.2017	59.359	940	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,64100 16.05.2017	43.664	929	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,79700 08.05.2017	10.856	922	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,96000 08.05.2017	29.518	915	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 8,96541 04.05.2017	78.215	892	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,81469 16.05.2017	19.816	865	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92450 16.05.2017	108.842	863	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12893 19.07.2017	746.540	857	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,00000 08.05.2017	8.722	856	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06220 16.05.2017	18.206	845	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 67,05000 16.05.2017	20.394	842	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92482 16.05.2017	99.061	821	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84652 16.05.2017	167.445	820	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,82000 08.05.2017	9.418	815	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,02000 16.05.2017	25.280	810	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,74144 16.05.2017	20.237	805	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 67,15000 16.05.2017	18.618	797	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,66852 16.05.2017	27.399	794	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31050 16.05.2017	41.909	770	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92457 16.05.2017	95.693	767	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,85000 08.05.2017	8.638	764	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,34000 16.05.2017	19.964	751	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00350 16.05.2017	175.896	741	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 35,08000 16.05.2017	55.216	728	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68095 16.05.2017	21.722	706	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,53690 16.05.2017	57.475	702	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45600 16.05.2017	26.592	700	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,98670 16.05.2017	25.481	687	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00156 16.05.2017	17.541	674	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,98360 16.05.2017	25.682	672	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,48000 16.05.2017	21.023	670	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,73000 08.05.2017	8.069	651	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 58,94000 16.05.2017	20.988	643	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,98788 16.05.2017	23.021	627	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 13395,00000 16.05.2017	187.148	617	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44600 16.05.2017	24.886	598	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92466 16.05.2017	73.752	598	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00155 16.05.2017	16.606	591	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,46600 16.05.2017	19.605	561	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,83000 08.05.2017	24.786	560	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,47050 16.05.2017	18.470	548	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44450 16.05.2017	22.615	536	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 16.05.2017	70.893	528	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 58,79000 16.05.2017	18.679	523	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,25087 16.05.2017	24.786	521	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,25464 16.05.2017	23.464	514	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,85000 08.05.2017	21.388	511	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,43600 16.05.2017	23.370	508	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84859 16.05.2017	66.506	490	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,42000 16.05.2017	26.809	484	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 35,36800 16.05.201			

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettow ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettow ermög en
Kauf RUB verkauft USD zu 58,21340 16.05.2017	22.785	408	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13285,00001 16.05.2017	38.450	(190)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30900 16.05.2017	22.374	401	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,36300 16.05.2017	25.572	(192)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31516 16.05.2017	43.392	400	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 284,84000 16.05.2017	24.989	(198)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,61098 16.05.2017	22.120	393	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14465 16.05.2017	277.571	(208)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 16.05.2017	21.276	381	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 8,79868 07.06.2017	38.328	(213)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92132 04.05.2017	97.632	374	0,00	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06455 08.05.2017	285.093	(220)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30300 16.05.2017	21.223	341	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,08364 16.05.2017	36.884	(224)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84720 16.05.2017	55.928	319	0,00	Kauf USD verkauft SEK zu 0,11216 04.05.2017	41.062	(236)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 3,34569 16.05.2017	335.113	311	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83857 16.05.2017	52.664	(239)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09246 16.05.2017	141.380	287	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,23800 16.05.2017	23.929	(242)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 57,92000 16.05.2017	22.112	283	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,45526 04.05.2017	135.053	(247)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2993,03001 16.05.2017	22.117	282	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,78950 16.05.2017	24.881	(257)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,92893 16.05.2017	22.374	270	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 16,94000 08.11.2017	70.886	(260)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 3,63659 19.07.2017	220.536	269	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,30959 04.05.2017	12.453	(264)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14725 07.06.2017	77.511	268	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,77992 16.05.2017	24.392	(265)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07525 16.05.2017	42.250	267	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017	335.029	(267)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 16.05.2017	337.353	265	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03274 16.05.2017	23.327	(269)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13432,00003 16.05.2017	42.792	260	0,00	Kauf DKK verkauft USD zu 6,80245 04.05.2017	77.650	(279)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 290,23500 16.05.2017	23.904	260	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,15400 16.05.2017	19.742	(297)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,28900 16.05.2017	21.977	259	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2918,00000 16.05.2017	23.889	(302)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07493 16.05.2017	123.974	257	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13300,00001 16.05.2017	79.397	(303)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,27137 16.05.2017	16.719	251	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,16370 16.05.2017	25.939	(312)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,38750 16.05.2017	23.717	250	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,28190 04.05.2017	34.202	(314)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68655 07.06.2017	134.687	247	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,16060 16.05.2017	24.232	(315)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09463 16.05.2017	59.852	240	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,19650 16.05.2017	24.094	(319)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,21824 16.05.2017	17.630	232	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2915,50001 16.05.2017	24.054	(325)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,99200 16.05.2017	21.675	231	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,02854 16.05.2017	28.861	(339)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,20524 16.05.2017	22.753	229	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,31400 16.05.2017	41.168	(368)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,29400 16.05.2017	17.123	228	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,16203 16.05.2017	23.779	(376)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11346 04.05.2017	38.044	219	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 16.05.2017	18.449	(383)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13470,00001 16.05.2017	23.939	213	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03243 16.05.2017	18.278	(385)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05287 16.05.2017	54.760	203	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,34800 16.05.2017	49.782	(396)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,90800 16.05.2017	23.347	192	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,15380 16.05.2017	26.181	(396)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,11716 16.05.2017	26.924	186	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,14200 16.05.2017	22.156	(417)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73375 07.06.2017	74.341	184	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83934 16.05.2017	116.164	(420)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 3,78019 16.05.2017	3.031	183	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,14559 16.05.2017	24.727	(421)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02908 16.05.2017	26.083	180	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03255 16.05.2017	24.814	(428)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13470,00003 16.05.2017	19.194	171	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,31119 16.05.2017	126.149	(442)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 15,90000 08.05.2017	6.266	170	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,12966 16.05.2017	24.800	(452)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017	63.826	165	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18036 16.05.2017	81.940	(465)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 289,47100 16.05.2017	20.088	165	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017	37.786	(471)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09139 16.05.2017	157.320	164	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03237 16.05.2017	20.986	(479)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,87000 16.05.2017	22.415	160	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,17050 16.05.2017	49.898	(495)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,25698 16.05.2017	6.522	147	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,18100 16.05.2017	75.194	(499)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05308 16.05.2017	16.970	130	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944 04.05.2017	27.173	(502)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,90299 16.05.2017	23.591	127	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,32909 16.05.2017	77.030	(525)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13425,00005 16.05.2017	19.755	110	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,61441 16.05.2017	27.142	(531)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13430,00002 16.05.2017	18.213	108	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,11250 16.05.2017	19.004	(533)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31257 16.05.2017	114.084	105	0,00	Kauf USD verkauft PLN zu 0,25208 16.05.2017	25.515	(546)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,26500 16.05.2017	23.833	105	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017	31.850	(570)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07485 16.05.2017	100.705	99	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2920,00000 16.05.2017	47.922	(574)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 3,66991 16.05.2017	3.185	94	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017	251.679	(608)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,26400 16.05.2017	23.106	94	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07576 16.05.2017	45.906	(610)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13410,00004 16.05.2017	21.333	94	0,00	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01741 16.05.2017	149.297	(628)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13409,99994 16.05.2017	20.679	91	0,00	Kauf USD verkauft TRY zu 0,27258 16.05.2017	22.504	(635)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,25800 16.05.2017	32.460	72	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2883,00000 16.05.2017	26.313	(644)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,04113 16.05.2017	23.805	69	0,00	Kauf USD verkauft MYR zu 0,22485 16.05.2017	29.101	(693)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13385,00003 16.05.2017	27.087	69	0,00	Kauf USD verkauft COP zu 0,00033 16.05.2017	52.067	(706)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2964,36930 16.05.2017	20.711	63	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,32464 16.05.2017	70.236	(712)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,25900 16.05.2017	22.036	56	0,00	Kauf USD verkauft MYR zu 0,22336 16.05.2017	24.071	(728)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01990 16.05.2017	52.651	44	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,11330 16.05.2017	27.041	(751)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 287,63040 16.05.2017	23.906	43	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07642 16.05.2017	60.149	(763)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13372,99997 16.05.2017	24.927	41	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17090 16.05.2017	58.369	(796)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29562 07.06.2017	95.160	40	0,00	Kauf USD verkauft INR zu 0,01531 19.07.2017	113.653	(826)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 07.06.2017	78.034	33	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,16800 16.05.2017	77.551	(829)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 57,25780 16.05.2017	24.086	29	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06940 16.05.2017	43.457	(831)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,25450 16.05.2017	24.592	28	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17742 16.05.2017	109.423	(893)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13365,00001 16.05.2017	23.390	25	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07191 16.05.2017	53.815	(906)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,00310 16.05.2017	26.440	24	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,10937 19.07.2017	231.457	(912)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00348 16.05.2017	174.735	7	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,19050 16.05.2017	258.149	(947)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33904 07.06.2017	12.179	3	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16707 16.05.2017	56.743	(957)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13349,99997 16.05.2017	21.523	(2)	(0,00)	Kauf USD verkauft THB zu 0,02882 16.05.2017	486.019	(1.002)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74726 04.05.2017	12.189	(3)	(0,00)	Kauf CLP verkauft USD zu 661,20000 16.05.2017	114.675	(1.071)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13347,99995 16.05.2017	28.459	(6)	(0,00)	Kauf COP verkauft USD zu 2892,00000 16.05.2017	50.178	(1.076)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09013 16.05.2017	77.051	(9)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,08276 16.05.2017	159.971	(1.100)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14473 16.05.2017	39.057	(10)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 12,74246 16.05.2017	23.805	(1.123)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,60800 16.05.2017	28.946	(13)	(0,00)	Kauf USD verkauft BRL zu 0,30950 16.05.2017	129.234	(1.150)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,60200 16.05.2017	23.337	(14)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16750 16.05.2017	71.272	(1.177)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07476 16.05.2017	126.870	(22)	(0,00)	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06024 08.05.2017	18.575	(1.253)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,36125 16.05.2017	24.646	(23)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17136 16.05.2017	99.567	(1.320)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01985 16.05.2017	20.196	(33)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06853 16.05.2017	67.562	(1.346)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13330,00004 16.05.2017	22.932	(36)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832 16.05.2017	67.135	(1.350)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,36550 08.05.2017	77.979	(38)	(0,00)	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06184 08.05.2017	31.890	(1.360)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 286,43750 16.05.2017	21.760	(51)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,91299 07.06.2017	393.920	(1.369)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77251 04.05.2017	95.116	(52)	(0,00)	Kauf USD verkauft DKK zu 0,14380 04.05.2017	77.570	(1.415)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91656 16.05.2017	75.322	(54)	(0,00)	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01729 16.05.2017	130.055	(1.488)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14424 16.05.2017	16.945	(61)	(0,00)	Kauf CLP verkauft USD zu 655,05000 16.05.2017	82.627	(1.533)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 12,78060 16.05.2017	1.686	(75)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15977 16.05.2017	66.852	(1.539)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13320,00001 16.05.2017	38.211	(89)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,04932 16.05.2017	24.263	(1.542)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2017	47.607	(95)	(0,00)	Kauf PHP verkauft USD zu 49,71200 16.05.2017	135.423	(1.548)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06452 08.05.2017	77.571	(99)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,05665 16.05.2017	51.312	(1.581)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13288,00004 16.05.2017	27.194	(128)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,05965 16.05.2017	57.870	(1.624)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18950 16.05.2017	34.000	(135)	(0,00)	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00893 16.05.2017	297.974	(1.702)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 56,88000 16.05.2017	25.253	(136)	(0,00)	Kauf COP verkauft USD zu 2888,50000 16.05.2017	75.487	(1.708)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2936,99999 16.05.2017	22.832	(142)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06028 16.05.2017	62.284	(1.712)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03292 16.05.2017	23.445	(147)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 12,53596 16.05.2017	27.353	(1.713)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36350 04.05.2017	74.491	(187)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07144 16.05.2017	100.564	(1.735)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 56,83000 16.05.2017	30.104	(189)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06097 16.05.2017	67.075	(1.801)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16990 16.05.2017	124.561	(1.804)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 16.05.2017	384.103	(1.825)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08270 16.05.2017	269.794	(1.868)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06179 16.05.2017	74.842	(1.954)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24633 04.05.2017	60.862	(2.232)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27759 16.05.2017	223.086	(2.307)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07358 16.05.2017	145.097	(2.322)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24983 16.05.2017	69.308	(2.378)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05938 16.05.2017	85.494	(2.421)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05032 16.05.2017	55.562	(2.478)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06398 08.05.2017	285.823	(2.744)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06461 16.05.2017	128.166	(3.015)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16905 16.05.2017	213.359	(3.245)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06398 16.05.2017	149.861	(3.611)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35193 16.05.2017	336.438	(3.635)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04874 16.05.2017	52.882	(3.946)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22735 16.05.2017	322.110	(4.163)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01679 16.05.2017	108.025	(4.307)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26754 16.05.2017	103.133	(4.761)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01515 16.05.2017	207.673	(5.074)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017	473.402	(5.176)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27131 16.05.2017	163.273	(5.346)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01510 16.05.2017	199.655	(5.481)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2017	759.213	(5.572)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25303 16.05.2017	322.210	(5.706)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99894 19.07.2017	512.387	(5.924)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15134 16.05.2017	213.206	(6.423)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04963 16.05.2017	115.811	(6.681)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06413 16.05.2017	289.824	(6.944)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01662 16.05.2017	141.131	(6.960)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03240 16.05.2017	327.519	(7.133)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06002 08.05.2017	105.248	(7.455)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06064 16.05.2017	285.210	(7.747)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26893 16.05.2017	237.175	(9.781)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05917 08.05.2017	141.402	(11.879)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25762 16.05.2017	444.033	(12.563)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,28043 03.11.2017	215.474	(15.002)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017	1.510.779	(16.611)	(0,01)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00341 19.07.2017	800.570	(18.620)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04830 16.05.2017	386.039	(32.057)	(0,01)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11205 19.07.2017	3.207.546	(34.850)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07239 16.05.2017	2.362.116	(38.697)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,24900 19.07.2017	1.523.931	(38.825)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07240 16.05.2017	2.627.919	(43.026)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 109,17840 19.07.2017	2.781.136	(47.585)	(0,02)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26483 19.07.2017	1.925.297	(73.337)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06537 19.07.2017	4.550.437	(118.611)	(0,04)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25563 30.05.2017	5.191.951	(156.957)	(0,05)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25299 19.07.2017	11.829.569	(398.568)	(0,13)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06533 19.07.2017	39.897.194	(1.041.522)	(0,33)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24519 19.07.2017	27.627.232	(1.096.999)	(0,35)
		(2.785.970)	(0,89)

A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93815 23.05.2017	42.533.352	986.372	0,32
		986.372	0,32

AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,79674 23.05.2017	1.927.362	60.484	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28382 23.05.2017	106.020	(875)	(0,00)
		59.609	0,02

D-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93790 23.05.2017	95.746	2.194	0,00
		2.194	0,00

E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93815 23.05.2017	36.373.970	843.532	0,27
		843.532	0,27

Vermögens. Def A Shares (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93790 23.05.2017	429.472	9.843	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91862 23.05.2017	167.317	316	0,00
		10.159	0,00

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR / USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93815 23.05.2017	10.566.584	245.045	0,08
		245.045	0,08

Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP / USD abgesichert)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,79674 23.05.2017	476.946	14.967	0,00
		14.967	0,00

Terminkontrakte

MSCI India Index Future 16.06.2017	USD	5.039.497	247.636	0,08
Dax Index Future 16.06.2017	EUR	5.417.377	216.782	0,07

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Mini MSCI Emerging Market Index Future 16.06.2017	USD	4.050.634	207.877	0,07
SPI 200 Index Future 15.06.2017	AUD	3.791.730	81.499	0,03
Euro Stoxx Bank Index Future 16.06.2017	EUR	707.464	39.509	0,01
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	(1.750.034)	37.955	0,01
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	3.913.272	37.446	0,01
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	3.600.755	29.512	0,01
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	1.661.851	25.695	0,01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	2.118.050	13.422	0,00
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	706.001	9.719	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(2.344.324)	5.518	0,00
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	336.975	4.048	0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	856.110	1.047	0,00
Nikkei 225(Ose) Index Future 08.06.2017	JPY	246.455.733	612	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	(4.409)	5	0,00
Short Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(28.078)	(18)	(0,00)
Japan 10 Bond Future 13.06.2017	JPY	(22.816.326)	(501)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	(130.091)	(839)	(0,00)
Xav Healthcare Index Future 16.06.2017	USD	1.792.828	(8.001)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(6.185.572)	(10.961)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(493.053)	(13.787)	(0,00)
Xap Cons Stap Future 16.06.2017	USD	(1.702.166)	(15.458)	(0,00)
Hang Seng Index Future 29.05.2017	HKD	(22.293.796)	(38.046)	(0,01)
XAB Materials Index Future 16.06.2017	USD	(2.006.068)	(55.242)	(0,02)
Emini Energy Select Index Future 16.06.2017	USD	1.896.699	(58.617)	(0,02)
XAF Financial Index Future 16.06.2017	USD	1.555.843	(71.903)	(0,02)
FTSE 250 Index Future 16.06.2017	GBP	(2.963.671)	(145.284)	(0,05)
EUR Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	(4.040.826)	(226.336)	(0,07)
XAY Consumer Discretionary Index Future 16.06.2017	USD	(5.673.359)	(243.230)	(0,08)
MSCI Emerging Mkts Index Future 16.06.2017	USD	(4.930.608)	(290.149)	(0,09)
			(220.070)	(0,07)

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
--	-------------	-------------------------------------	--	----------------------------

Zinsswaps

Receive fixed 14,775% pay float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	88.648	3.032	0,00
Receive fixed 4,53% pay float. (3m KLIBOR) 13.01.2026	MYR	409.144	2.623	0,00
Receive fixed 12,08% pay float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	247.434	2.064	0,00
Receive fixed 4,345% pay float. (3m KLIBOR) 20.01.2026	MYR	479.282	1.568	0,00
Receive fixed 4,06% pay float. (3m KLIBOR) 07.01.2020	MYR	448.110	1.007	0,00
Receive fixed 2,57% pay float. (6m THB) 21.10.2025	THB	974.151	355	0,00
Pay fixed 0,51% receive float. (6m HUF BUBOR) 02.05.2019	HUF	51.630.016	33	0,00
Pay fixed 0,53% receive float. (6m HUF BUBOR) 03.05.2019	HUF	172.424.770	(119)	(0,00)
Receive fixed 5,19% pay float. (1d COLIBOR) 12.12.2018	COP	74.035.494	(127)	(0,00)
Pay fixed 0,55% receive float. (6m HUF BUBOR) 28.04.2019	HUF	224.054.786	(524)	(0,00)
Pay fixed 2,04% receive float. (6m PLN WIBOR) 02.02.2019	PLN	5.747.492	(3.183)	(0,00)
Pay fixed 11,205% receive float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	791.699	(5.325)	(0,00)
			1.404	0,00

	Wäh rung	Contracts	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
--	-------------	-----------	--------------------	----------------------------

Options

Purchased Call Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	785.590	1.971	0,00
Purchased Call Itraxx Xover S26 387,5 17.05.2017	EUR	589.193	6	0,00
geschrieben Put Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	(785.590)	(10.321)	(0,00)
geschrieben Put Itraxx Xover S26 287,5 17.05.2017	EUR	(589.193)	(13.014)	(0,00)
			(21.358)	(0,01)

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
--	-------------	-------------------------------------	--	----------------------------

Inflation Swaps

Pay fixed 2,2125% receive float. (US CPI) 26.01.2023	USD	41.199	(251)	(0,00)
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2024	USD	89.264	(596)	(0,00)
Pay fixed 2,2375% receive float. (US CPI) 26.01.2045	USD	61.798	(888)	(0,00)
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2026	USD	150.032	(1.119)	(0,00)
Pay fixed 2,25% receive float. (US CPI) 26.01.2025	USD	308.989	(2.095)	(0,00)
			(4.949)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva

88.271.475 28,23

Nettovermögen

312.859.949 100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	16,06
USA	US	14,54
Irland	IE	7,49
Deutschland	DE	4,50
Frankreich	FR	3,70
Niederlande	NL	3,53
Luxemburg	LU	3,24
Italien	IT	2,57
Australien	AU	1,70
Japan	JP	1,61
Belgien	BE	1,32
Indonesien	ID	0,98
Kanada	CA	0,91
Schweiz	CH	0,79
Jungferninseln (British)	VG	0,76
Mexiko	MX	0,73
Norwegen	NO	0,55
Hongkong	HK	0,53
Brasilien	BR	0,50
Südafrika	ZA	0,47
Türkei	TR	0,46
Kaimaninseln	KY	0,45
Korea	KR	0,45
Polen	PL	0,44
Philippinen	PH	0,41
Thailand	TH	0,39
Spanien	ES	0,39
Russland	RU	0,31
Kolumbien	CO	0,30
Malaysia	MY	0,27
Ungarn	HU	0,21
Peru	PE	0,19
Singapur	SG	0,18
übernational	SU	0,17
Bermuda	BM	0,16
Dänemark	DK	0,16
Schweden	SE	0,15
Indien	IN	0,15
China	CN	0,11
Taiwan	TW	0,07
Österreich	AT	0,06
Neuseeland	NZ	0,06
Dominikanische Republik	DO	0,05
Rumänien	RO	0,05
Argentinien	AR	0,05
Israel	IL	0,04
Finnland	FI	0,03
Kuwait	KW	0,02
Portugal	PT	0,02
Marshal-Inseln	MH	0,01
Mauritius	MU	0,01
Barbados	BB	0,01
Ägypten	EG	0,01
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,01
Nigeria	NG	0,00
Bahamas	BS	0,00
Chile	CL	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		27,64

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Petroleos Mexicanos 7,19% 09.12.2024 Reg S	MX	MXN	21.338.862	1.001.191	0,18
Royal Dutch Shell	NL	GBP	27.771	737.418	0,14
TOTAL 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	524.410	613.168	0,11
Origin Energy Finance 4,00% VRN 16.09.2074	AU	EUR	524.410	582.135	0,11
Apache	US	USD	10.553	511.500	0,09
TOTAL 3,369% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	367.087	403.872	0,07
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	15.286	397.670	0,07
BP	GB	GBP	66.817	382.502	0,07
TOTAL 2,625% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	345.237	366.953	0,07
Total	FR	EUR	7.097	364.697	0,07
Chevron	US	USD	3.028	321.663	0,06
PTT 3,375% 25.10.2022 Reg S	TH	USD	261.007	265.916	0,05
Petronas Capital 7,875% 22.05.2022 Reg S	MY	USD	190.238	234.541	0,04
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	7.913	204.986	0,04
SBM Offshore	NL	EUR	12.431	204.855	0,04
TOTAL 2,708% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	174.803	192.447	0,04
Saras	IT	EUR	90.562	189.235	0,03
Suncor Energy	CA	CAD	5.395	168.076	0,03
Baker Hughes	US	USD	2.808	166.593	0,03
Concho Resources	US	USD	1.293	163.539	0,03
Korea Resources 2,25% 19.04.2021	KR	USD	152.191	148.719	0,03
Santos Finance 8,25% VRN 22.09.2070	AU	EUR	131.103	146.700	0,03
Concho Resources 5,50% 10.01.2022	US	USD	131.829	136.938	0,03
John Wood Group	GB	GBP	13.710	134.709	0,02
Statoil	NO	NOK	8.047	132.982	0,02
Pioneer Natural Resources	US	USD	736	126.879	0,02
Korea National Oil 2,125% 14.04.2021 Reg S	KR	USD	121.753	119.344	0,02
Diamondback Energy	US	USD	1.127	112.158	0,02
Yancoal Int'l Resources Dev. 5,75% VRN (perpetual)	HK	USD	108.436	110.670	0,02
EOG Resources 5,875% 15.09.2017	US	USD	108.759	110.452	0,02
Exxon Mobil 2,726% 03.01.2023	US	USD	103.816	104.927	0,02
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	97.224	102.815	0,02
Neste	FI	EUR	2.341	95.611	0,02
Rowan Companies	US	USD	6.460	90.183	0,02
Apache 3,625% 02.01.2021	US	USD	82.393	85.280	0,02
Cabot Oil & Gas	US	USD	3.617	84.360	0,02
Snam	IT	EUR	18.332	81.044	0,01
CNPC General Capital 2,75% 14.05.2019 Reg S	VG	USD	76.095	76.711	0,01
Concho Resources 5,50% 04.01.2023	US	USD	65.915	68.378	0,01
Tesoro Logistics Finance 6,375% 05.01.2024	US	USD	59.323	64.755	0,01
Cenovus Energy 5,20% 15.09.2043	CA	USD	67.563	64.482	0,01
Newfield Exploration	US	USD	1.806	62.682	0,01
Newfield Exploration 5,625% 07.01.2024	US	USD	49.436	52.402	0,01
Western Gas Partners 4,65% 07.01.2026	US	USD	44.492	46.515	0,01
Tesoro 5,125% 04.01.2024	US	USD	42.845	45.362	0,01
EnLink Midstream Partners 4,40% 04.01.2024	US	USD	43.009	43.990	0,01
Magellan Midstream Partners 6,55% 15.07.2019	US	USD	37.901	41.437	0,01
Koninklijke Vopak	NL	EUR	881	39.751	0,01
Origin Energy	AU	AUD	6.973	37.430	0,01
Concho Resources 4,375% 15.01.2025	US	USD	36.253	36.888	0,01
Sunoco Logistics Partners Ops 4,65% 15.02.2022	US	USD	32.957	35.268	0,01
Ameo Foster Wheeler	GB	GBP	4.051	28.455	0,01
Noble Energy 6,00% 03.01.2041	US	USD	24.718	27.953	0,01
Canadian Natural Resources 1,75% 15.01.2018	CA	USD	26.366	26.374	0,00
Western Gas Partners 4,00% 07.01.2022	US	USD	24.323	24.997	0,00
Pertamina Persero PT 6,00% 05.03.2042 Reg S	ID	USD	22.068	23.504	0,00
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	915	20.014	0,00
Nippon Gas	JP	JPY	648	18.624	0,00
ONGC Videsh Vankorneft 3,75% 27.07.2026	SG	USD	15.219	15.006	0,00
Pertamina Persero PT 4,30% 20.05.2023 Reg S	ID	USD	7.610	7.846	0,00
PTTEP Canada Int'l Finance 6,35% 06.12.2042 Reg S	CA	USD	3.044	3.044	0,00
Pertamina Persero PT 6,45% 30.05.2044 Reg S	ID	USD	3.044	3.443	0,00
CNOOC Finance 2012 5,00% 05.02.2042 Reg S	VG	USD	3.044	3.325	0,00
Sinopec Group 4,375% 17.10.2023 Reg S	VG	USD	3.044	3.258	0,00
CNOOC Finance 2011 4,25% 26.01.2021 Reg S	VG	USD	3.044	3.199	0,00
Pertamina Persero PT 5,625% 20.05.2043 Reg S	ID	USD	3.044	3.142	0,00
BPRL Int'l Singapore 4,375% 18.01.2027 EMTN	SG	USD	3.044	3.139	0,00
China Shenhua Overseas Capital 3,125% 20.01.2020	VG	USD	3.044	3.081	0,00
CNOOC Finance 2015 USA 3,50% 05.05.2025	US	USD	3.044	3.032	0,00
Sinopec Capital 2013 3,125% 24.04.2023 Reg S	VG	USD	3.044	3.022	0,00
Korea Resources 2,125% 05.02.2018 Reg S	KR	USD	2.594	2.595	0,00
Africa Oil	CA	SEK	6	10	0,00
Savannah Petroleum	GB	GBP	12	6	0,00
Cairn Energy	GB	GBP	2	6	0,00
Ophir Energy	GB	GBP	4	5	0,00
Amerisur Resources	GB	GBP	16	5	0,00
Tullow Oil	GB	GBP	1	4	0,00
Premier Oil	GB	GBP	5	4	0,00
Faroe Petroleum	GB	GBP	4	4	0,00
Lekoil	NG	GBP	6	2	0,00
				10.340.598	1,90

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
EnBW 3,625% VRN 04.02.2076 EMTN	DE	EUR	327.407	373.627	0,07
Ni Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	276.346	357.503	0,07
Enel 7,75% VRN 09.10.2075	IT	GBP	227.244	330.358	0,06
PPL	US	USD	8.387	319.967	0,06
Enel	IT	EUR	60.004	285.283	0,05
Eskom Holdings 11,652% 31.12.2018	ZA	ZAR	4.464.925	278.577	0,05
Southern Water Serv Fin. 4,50% VRN 31.03.2038 EMTN	KY	GBP	174.803	251.096	0,05
China Clean Energy Development 4,00% 11.05.2025	HK	USD	243.505	250.006	0,05
NGG Finance 4,25% VRN 18.06.2076	GB	EUR	152.953	180.356	0,03
Gas Natural Fenosa Fin. 3,375% VRN (perpetual)	NL	EUR	148.583	160.458	0,03
Ameren	US	USD	2.615	143.563	0,03
EnBW 5,125% VRN 04.05.2077	DE	USD	131.103	137.603	0,03
Anglian Water Services Fin. 2,625% 15.06.2027 GMTN	GB	GBP	104.882	136.732	0,03
Enel 6,625% VRN 15.09.2076	IT	GBP	87.402	123.775	0,02
Korea Hydro & Nuclear 2,875% 10.02.2018 Reg S	KR	USD	121.218	122.593	0,02
Yorkshire Water 3,75% VRN 22.03.2046 EMTN	KY	GBP	87.402	122.313	0,02
SSE 3,625% VRN 16.09.2077	GB	GBP	87.402	113.805	0,02
Korea Gas 2,875% 29.07.2018 Reg S	KR	USD	89.869	90.884	0,02
Perusahaan Gas 5,125% 16.05.2024 Reg S	ID	USD	79.139	84.491	0,02
Korea East-West Power 2,625% 27.11.2018 Reg S	KR	USD	76.095	76.723	0,01
Fortum	FI	EUR	5.009	72.909	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	7.229	65.023	0,01
Hero Asia Investment 2,875% 10.03.2017	HK	USD	60.876	61.052	0,01
Thames Water Utilities 2,875% 05.03.2027 EMTN	KY	GBP	41.509	53.973	0,01
Innogy	DE	EUR	1.430	52.577	0,01
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	43.701	51.165	0,01
Korea Western Power 3,125% 05.10.2017 Reg S	KR	USD	44.492	44.504	0,01
Centrica	GB	GBP	16.274	41.664	0,01
SSE	GB	GBP	1.983	35.685	0,01
Adani Transmission 4,00% 08.03.2026 Reg S	IN	USD	35.384	34.839	0,01
Northumbrian Water Finance 1,625% 10.11.2026	GB	GBP	15.566	19.618	0,00
Italgas	IT	EUR	3.501	15.830	0,00
Veolia Environnement	FR	EUR	651	12.364	0,00
Modern Water	GB	GBP	3	1	0,00
				11.803.814	2,17

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	349.607	445.802	0,08
Bluestar Finance Holdings 3,50% 30.09.2021	VG	USD	420.046	420.722	0,08
Arkema 4,75% VRN (perpetual)	FR	EUR	349.607	411.873	0,08
LyondellBasell Industries	US	USD	4.672	394.725	0,07
Mosaic	US	USD	14.230	386.334	0,07
PTT Global Chemical 4,25% 19.09.2022 Reg S	TH	USD	289.162	305.020	0,06
Chalco Hong Kong Investment 4,25% VRN (perpetual)	VG	USD	268.997	270.491	0,05
Grupo Mexico	MX	MXN	85.583	249.914	0,05
Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	181.265	194.860	0,04
CF Industries Holdings	US	USD	6.822	184.726	0,03
Ashland Global Holdings	US	USD	1.478	181.039	0,03
HeSteel Hong Kong 4,25% 04.07.2020	HK	USD	161.703	160.301	0,03
BASF	DE	EUR	1.501	146.298	0,03
Arcelormittal	LU	EUR	18.252	144.023	0,03
Vale Overseas 6,25% 08.10.2026	KY	USD	129.558	141.613	0,03
HeidelbergCement	DE	EUR	1.508	139.681	0,03
BHP Billiton Finance 6,50% VRN 22.10.2077	AU	GBP	87.402	129.645	0,02
James Hardie Industries	IE	AUD	7.644	129.549	0,02
BHP Billiton	AU	AUD	6.874	121.904	0,02
Fuchs Petrolub	DE	EUR	2.381	107.525	0,02
Air Liquide	FR	EUR	841	101.309	0,02
Vale Overseas 5,875% 06.10.2021	KY	USD	85.689	92.663	0,02
Scotts Miracle-Gro	US	USD	892	85.987	0,02
BlueScope Steel	AU	AUD	9.646	84.374	0,02
Johnson Matthey	GB	GBP	2.140	82.463	0,02
Chalico Hong Kong 5,70% VRN (perpetual)	HK	USD	76.676	79.312	0,01
South32	AU	AUD	36.611	76.090	0,01
Toray Industries	JP	JPY	8.483	75.120	0,01
Glencore (Australia) 4,50% 19.09.2019 MTN	AU	AUD	97.288	74.791	0,01
Monsanto 2,125% 15.07.2019	US	USD	69.903	70.005	0,01
Sims Metal Management	US	AUD	7.570	69.609	0,01
South32	AU	GBP	31.373	65.447	0,01
Methanex	CA	USD	1.275	58.644	0,01
Smurfit Kappa Acquisitions 2,75% 02.01.2025 Reg S	IE	EUR	49.436	55.467	0,01
Solvay Finance 5,869% VRN (perpetual)	FR	EUR	43.701	54.709	0,01
Monsanto 5,125% 15.04.2018	US	USD	52.864	54.498	0,01
Solvay Finance 5,118% VRN (perpetual)	FR	EUR	43.701	52.688	0,01
CRH	IE	EUR	1.299	47.395	0,01
Vulcan Materials	US	USD	389	47.198	0,01
Linde	DE	EUR	262	47.006	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	4.092	44.583	0,01
Martin Marietta Materials	US	USD	198	43.793	0,01
Fujimi	JP	JPY	2.261	43.655	0,01
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	69	43.285	0,01
Alosa	RU	USD	25.117	43.233	0,01
UPL Corp 3,25% 13.10.2021 Reg S	MU	USD	42.233	42.165	0,0

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Ecolab 2,25% 01.12.2020	US	USD	14.917	15.018	0,00
Mondi Finance 3,375% 28.09.2020 EMTN	GB	EUR	12.323	14.807	0,00
Tikkurila	FI	EUR	636	12.611	0,00
Daicel	JP	JPY	963	11.069	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	339	8.493	0,00
DIC	JP	JPY	175	6.249	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	290	4.317	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,75% 30.07.2025	VG	USD	3.044	3.236	0,00
Sinochem Overseas Capital 4,50% 11.12.2020 Reg S	VG	USD	3.044	3.216	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27.07.2026	VG	USD	3.044	3.098	0,00
Wienerberger	AT	EUR	1	9	0,00
Sika	CH	CHF	1	9	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	14	9	0,00
Newsun Resources	CA	CAD	3	8	0,00
Petra Diamonds	ZA	GBP	4	6	0,00
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	2	6	0,00
Tharisa	CY	ZAR	3	5	0,00
Mandalay Resources	CA	CAD	10	4	0,00
Accsys Technologies	GB	GBP	4	4	0,00
RM2 International	GB	GBP	9	2	0,00
Plant Impact	GB	GBP	4	2	0,00
Revelo Resources	CA	CAD	3	0	0,00
				6.704.950	1,23

Industrie

Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	1.981.497	2.666.002	0,49
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	833.297	2.351.254	0,43
General Electric	US	USD	41.567	1.203.351	0,22
RELX	GB	EUR	57.022	1.102.987	0,20
Wolters Kluwer	NL	EUR	22.350	949.356	0,17
Siemens	DE	EUR	4.732	678.454	0,12
L3 Technologies	US	USD	2.243	386.112	0,07
Vinci	FR	EUR	4.521	384.708	0,07
Kirby	US	USD	4.989	350.944	0,06
Deutsche Post	DE	EUR	9.263	333.029	0,06
Union Pacific	US	USD	2.983	332.791	0,06
NOW	US	USD	17.515	300.031	0,06
RZD Capital (Russian Railways) 8,99% 03.03.2024	IE	RUB	16.699.979	296.639	0,05
BAE Systems	GB	GBP	32.077	260.193	0,05
United Parcel Service	US	USD	2.354	254.692	0,05
CITIC Group 6,875% 21.01.2018 EMTN	HK	USD	202.414	209.472	0,04
Johnson Controls International	US	USD	4.411	183.055	0,03
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	16.651	174.911	0,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	4.842	167.845	0,03
RZD Capital (Russian Railways) 9,20% 10.07.2023	IE	RUB	9.277.766	166.357	0,03
Atlantia	IT	EUR	6.531	165.636	0,03
IHS Markit	GB	USD	3.802	165.411	0,03
Vestas Wind Systems	DK	DKK	1.811	155.997	0,03
Nielsen Holdings	US	USD	3.695	150.221	0,03
Jacobs Engineering Group	US	USD	2.724	150.001	0,03
International Lease Finance 8,875% 09.01.2017	US	USD	144.188	147.515	0,03
Dun & Bradstreet	US	USD	1.317	144.513	0,03
Royal Mail	GB	GBP	27.750	144.497	0,03
BOC Aviation 2,375% 15.09.2021 Reg S	SG	USD	148.386	144.317	0,03
Makita	JP	JPY	3.927	140.174	0,03
Royal Capital 4,875% VRN (perpetual)	NL	USD	131.103	129.108	0,02
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	10.040	125.351	0,02
ITOCHU	JP	JPY	8.809	124.713	0,02
FANUC	JP	JPY	611	124.346	0,02
Recruit Holdings	JP	JPY	2.294	115.964	0,02
SMC	JP	JPY	404	114.064	0,02
Sarine Technologies	IL	SGD	81.602	112.163	0,02
VW Grainger	US	USD	580	110.966	0,02
TOTO	JP	JPY	2.896	110.596	0,02
AMETEK	US	USD	1.900	108.554	0,02
Randstad Holding	NL	EUR	1.686	100.499	0,02
Edenred	FR	EUR	3.914	100.222	0,02
MasTec	US	USD	2.228	99.476	0,02
Spirit Airlines	US	USD	1.740	98.788	0,02
TransDigm Group	US	USD	388	96.150	0,02
CIMIC Group	AU	AUD	3.421	94.698	0,02
JGC	JP	JPY	5.373	93.901	0,02
Atlas Copco	SE	SEK	2.333	87.173	0,02
Securitas	SE	SEK	5.051	83.411	0,02
Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	16.450	81.731	0,02
Hutchison Whampoa Finance 7,45% 08.01.2017 Reg S	KY	USD	76.095	77.152	0,01
Nidec	JP	JPY	836	76.793	0,01
Kone	FI	EUR	1.637	75.017	0,01
Eiffage	FR	EUR	857	72.607	0,01
Advisory Board	US	USD	1.384	69.567	0,01
International Lease Finance 3,875% 15.04.2018	US	USD	65.915	67.016	0,01
Sandvik	SE	SEK	3.956	63.456	0,01
Alliance Global Group	PH	PHP	214.876	63.300	0,01
Colfax	US	USD	1.523	61.563	0,01
Daikin Industries	JP	JPY	618	60.152	0,01
Keppel	SG	SGD	12.610	58.653	0,01
FTI Consulting	US	USD	1.710	58.425	0,01
Allegion	IE	USD	710	55.922	0,01
SGS	CH	CHF	24	54.246	0,01
Hutchison Whampoa Intl 7,625% 04.09.2019 Reg S	KY	USD	48.701	53.690	0,01
Komatsu	JP	JPY	1.798	48.106	0,01
Shanghai International Airport (A)	CN	CNY	9.632	47.855	0,01
Intrum Justitia	SE	SEK	1.193	47.381	0,01
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	10.906	47.124	0,01
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	1.260	45.736	0,01
Balfour Beatty	GB	GBP	11.949	45.108	0,01
Frontier Services Group	HK	HKD	257.817	44.755	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Diploma	GB	GBP	3.062	43.930	0,01
Woodward	US	USD	629	42.246	0,01
Roper Technologies	US	USD	186	41.131	0,01
Singapore Post	SG	SGD	41.444	40.902	0,01
Univar	US	USD	1.287	38.583	0,01
Experian	GB	GBP	1.795	38.519	0,01
Nitta	JP	JPY	1.340	37.912	0,01
United Rentals North America 4,625% 15.07.2023	US	USD	36.253	37.749	0,01
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	776	35.527	0,01
Adecco	CH	CHF	449	33.366	0,01
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	22.052	32.952	0,01
Wolseley	CH	GBP	494	31.370	0,01
Mitsubishi Electric	JP	JPY	2.098	29.308	0,01
Furukawa Electric	JP	JPY	717	29.038	0,01
Capita	GB	GBP	3.892	27.996	0,01
UT Group	JP	JPY	2.102	27.318	0,01
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	1.577	25.675	0,00
Freund	JP	JPY	2.142	25.672	0,00
Relx Group	GB	GBP	1.179	23.884	0,00
Juki	JP	JPY	1.719	19.772	0,00
Obara Group	JP	JPY	420	19.219	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	1.557	18.883	0,00
Taikisha	JP	JPY	578	14.403	0,00
Hanwa	JP	JPY	1.888	13.397	0,00
Mitsubishi Pencil	JP	JPY	239	13.232	0,00
Outsourcing	JP	JPY	241	9.246	0,00
Nissei ASB Machine	JP	JPY	344	8.845	0,00
Pelabuhan Indonesia III PT 4,875% 10.01.2024 Reg S	ID	USD	7.610	8.012	0,00
Takeuchi Manufacturing	JP	JPY	395	7.037	0,00
Nichias	JP	JPY	631	6.449	0,00
Yuasa Trading	JP	JPY	192	5.553	0,00
Tadano	JP	JPY	412	5.325	0,00
Hutchison Whampoa Int'l 7,45% 24.11.2033 Reg S	KY	USD	3.044	4.227	0,00
China Railway Xunjie 3,25% 28.07.2026	VG	USD	3.044	2.952	0,00
PSA Treasury 2,50% 04.12.2026 GMTN	SG	USD	3.044	2.919	0,00
ITNL Offshore Two 7,50% 04.01.2018	SG	CNY	15.219	2.176	0,00
Kowloon Canton Railway 5,125% 20.05.2019 Reg S	HK	USD	1.522	1.617	0,00
General Electric 5,25% 12.06.2017	US	USD	649	663	0,00
Parr	AT	EUR	1	14	0,00
LISI	FR	EUR	1	14	0,00
Washtec	DE	EUR	1	11	0,00
IWG	CH	GBP	2	8	0,00
Aumann	DE	EUR	1	8	0,00
CPL Resources	IE	EUR	1	6	0,00
Gama Aviation	GB	GBP	1	3	0,00
Deutz	DE	EUR	1	2	0,00
PhotonStar LED Group	GB	GBP	15	0	0,00
				18.453.032	3,40

IT

Oracle	US	USD	31.757	1.414.782	0,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	169.312	1.090.683	0,20
Cisco Systems	US	USD	25.805	876.340	0,16
Microsoft	US	USD	10.848	735.679	0,14
Alphabet (A)	US	USD	791	734.471	0,14
Leidos	US	USD	12.293	651.279	0,12
Apple	US	USD	4.367	628.593	0,12
NXP Semiconductor	NL	USD	5.641	595.164	0,11
Check Point Software Technologies	IL	USD	4.509	467.772	0,09
Dell Technologies	US	USD	6.295	421.023	0,08
Juniper Networks	US	USD	11.743	354.396	0,07
KLA-Tencor	US	USD	3.444	338.649	0,06
Baidu ADR	CN	USD	1.902	336.957	0,06
Proven Glory Capital 3,25% 21.02.2022 EMTN	VG	USD	321.122	320.331	0,06
Lenovo Securities 5,375% VRN (perpetual) EMTN	KY	USD	304.381	309.232	0,06
SAP	DE	EUR	3.010	301.889	0,06
MAXIMUS	US	USD	4.857	298.104	0,05
Xilinx	US	USD	4.486	286.862	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	42.046	270.813	0,05
Harris	US	USD	2.410	270.345	0,05
International Business Machines	US	USD	1.647	264.000	0,05
Facebook (A)	US	USD	1.747	261.874	0,05
Amdocs	US	USD	3.618	220.665	0,04
eBay	US	USD	6.524	216.453	0,04
MasterCard	US	USD	1.857	216.095	0,04
SK Hynix	KR	KRW	4.422	209.538	0,04
Nuance Communications	US	USD	11.831	209.062	0,04
Qualcomm	US	USD	3.598	189.529	0,03
CA	US	USD	5.821	189.174	0,03
Yahoo!	US	USD	3.852	185.746	0,03
Activision Blizzard	US	USD	3.303	171.008	0,03
Teradata	US	USD	5.558	161.085	0,03
salesforce.com	US	USD	1.823	156.062	0,03
Catcher Technology	TW	TWD	14.049	144.244	0,03
Infineon Technologies	DE	EUR	6.945	143.764	0,03
Murata Manufacturing	JP	JPY	983	132.116	0,02
Cognizant Technology Solutions	US	USD	2.173	129.767	0,02
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	6.845	127.482	0,02
Fidelity National Information Services	US	USD	1.526	127.365	0,02
58.com ADR	CN	USD	3.037	119.226	0,02
Harris 2,70% 27.04.2020	US	USD	107.111	108.466	0,02
Broadridge Financial Solutions	US	USD	1.501	104.587	0,02
Mellanox Technologies	IL	USD	2.155	100.212	0,02
United Internet	DE	EUR	2.172	99.978	0,02
Vmware	US	USD	1.009	94.647	0,02
Keyence	JP	JPY	232	93.123	0,02
Otsuka	JP	JPY	1.713	91.818	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Fidelity National Info. Services 4,50% 15.08.2046	US	USD	88.985	87.120	0,02
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	2.937	86.428	0,02
Travelport Worldwide	GB	USD	5.993	79.468	0,01
Just Eat	GB	GBP	10.055	75.058	0,01
Kakaku.com	JP	JPY	5.180	74.794	0,01
Sage Group	GB	GBP	8.119	70.377	0,01
FLIR Systems	US	USD	1.857	68.089	0,01
Visa	US	USD	735	67.116	0,01
ARRIS International	US	USD	2.577	66.342	0,01
Sabre	US	USD	2.828	66.004	0,01
Alphabet (B)	US	USD	69	62.991	0,01
Blackhawk Network Holdings	US	USD	1.528	62.207	0,01
NetEase ADR	CN	USD	235	61.504	0,01
Alibaba Group Holding 1,625% 28.11.2017	KY	USD	60.876	60.827	0,01
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1.606	59.370	0,01
Akamai Technologies	US	USD	971	58.290	0,01
Tableau Software	US	USD	1.085	57.809	0,01
Zebra Technologies	US	USD	610	56.958	0,01
DeNA	JP	JPY	2.620	56.188	0,01
Tencent Holdings	CN	HKD	1.687	52.842	0,01
Infosys	IN	INR	3.473	49.686	0,01
Descartes Systems Group	CA	USD	1.829	41.606	0,01
Ferrotec	JP	JPY	3.456	41.148	0,01
Talend ADR	FR	USD	1.324	39.826	0,01
Syntel	US	USD	2.259	39.626	0,01
Cielo	BR	BRL	4.596	34.851	0,01
Alps Electric	JP	JPY	1.174	34.543	0,01
Zendesck	US	USD	1.198	34.028	0,01
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	1.756	33.289	0,01
RealPage	US	USD	903	32.900	0,01
Nutanix	US	USD	2.167	32.828	0,01
Dassault Systemes	FR	EUR	362	32.303	0,01
Ai Holdings	JP	JPY	1.155	28.424	0,01
Obic	JP	JPY	456	24.646	0,00
Optex	JP	JPY	865	23.999	0,00
Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	1.534	20.998	0,00
Advantest	JP	JPY	905	16.918	0,00
Lasertec	JP	JPY	1.284	16.728	0,00
Crooz	JP	JPY	514	15.833	0,00
ESPEC	JP	JPY	1.292	15.655	0,00
Shimadzu	JP	JPY	898	15.250	0,00
Gurunavi	JP	JPY	674	13.519	0,00
Enigma	JP	JPY	713	12.506	0,00
SMS	JP	JPY	433	11.527	0,00
Eizo	JP	JPY	339	11.219	0,00
Infosys ADR	IN	USD	742	10.760	0,00
Infomart	JP	JPY	1.420	8.524	0,00
Justsystems	JP	JPY	634	7.608	0,00
Designone Japan	JP	JPY	498	6.662	0,00
DIP	JP	JPY	236	5.221	0,00
Japan Material	JP	JPY	274	4.487	0,00
Fukui Computer Holdings	JP	JPY	171	4.482	0,00
STATS ChipPAC 8,50% 24.11.2020 Reg S	SG	USD	3.044	3.284	0,00
Alibaba Group Holding 3,125% 28.11.2021	KY	USD	3.044	3.093	0,00
SGSP Australia Assets 3,25% 29.07.2026 EMTN	AU	USD	3.044	2.972	0,00
Foxconn Far East 3,00% 23.09.2026 EMTN	KY	USD	3.044	2.891	0,00
Playtech	GB	GBP	2	23	0,00
Rightmove	GB	GBP	1	17	0,00
XLMedia	GB	GBP	9	13	0,00
Cancom	DE	EUR	1	12	0,00
accesso Technology Group	GB	GBP	1	10	0,00
Sophos Group	GB	GBP	2	9	0,00
RNTS Media	DE	EUR	4	9	0,00
Shopify	CA	USD	1	7	0,00
New Relic	US	USD	1	7	0,00
Rocket Internet	DE	EUR	1	6	0,00
Microgen	GB	GBP	1	6	0,00
ESI Group	FR	EUR	1	5	0,00
Blancco Technology Group	GB	GBP	2	5	0,00
Varonis Systems	US	USD	1	4	0,00
Seeing Machines	AU	GBP	71	4	0,00
Exa	US	USD	1	4	0,00
Softing	DE	EUR	1	3	0,00
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	1	3	0,00
Oktia	US	USD	1	1	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	22	1	0,00
				17.034.219	3,14

Nicht-Basiskonsumgüter

Naspers	ZA	ZAR	3.427	652.184	0,12
Omicom Group	US	USD	6.067	496.421	0,09
Priceline Group	US	USD	255	470.423	0,09
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	517.667	465.657	0,09
Bridgestone	JP	JPY	11.114	463.760	0,09
Comcast	US	USD	11.375	444.641	0,08
Interpublic Group of Companies	US	USD	16.533	390.181	0,07
Steinhardt International Holdings	ZA	ZAR	75.336	384.641	0,07
Samsonite International	US	HKD	98.579	380.501	0,07
VW Int'l Finance 3,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	349.607	364.982	0,07
Dollar General	US	USD	4.836	351.595	0,06
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	304.381	309.500	0,06
Techtron Industries	HK	HKD	70.512	302.577	0,06
LKQ	US	USD	8.689	270.307	0,05
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 04.06.2022	VG	USD	256.061	266.950	0,05
AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	GB	GBP	193.722	260.457	0,05
Publicis Groupe	FR	EUR	3.522	254.316	0,05
Hyundai Capital Services 1,625% 30.08.2019 Reg S	KR	USD	224.101	220.003	0,04

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
McDonald's	US	USD	1.511	212.331	0,04
Time Warner	US	USD	2.120	211.381	0,04
Rinnai	JP	JPY	2.512	208.947	0,04
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	3.239	208.776	0,04
JD.com 3,125% 29.04.2021	KY	USD	199.370	199.065	0,04
VW Int'l Finance 4,625% VRN (perpetual)	NL	EUR	170.433	198.801	0,04
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VG	USD	182.413	192.826	0,04
JD.com ADR	CN	USD	5.424	189.528	0,03
PVH 3,625% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	161.656	183.821	0,03
Renault	FR	EUR	1.966	183.359	0,03
Priceline Group 0,80% 03.10.2022	US	EUR	161.491	176.559	0,03
VW Int'l Finance 1,125% 10.02.2023	NL	EUR	158.195	173.750	0,03
SES	LU	EUR	7.706	168.536	0,03
Liberty Global LiLAC	GB	USD	7.581	166.551	0,03
VW Int'l Finance 5,125% VRN (perpetual)	NL	EUR	131.103	158.825	0,03
Estacio Participacoes	BR	BRL	28.290	155.374	0,03
Midea Group	CN	CNY	31.350	152.979	0,03
Nemak 3,25% 15.03.2024 Reg S	MX	EUR	135.523	149.572	0,03
Sony	JP	JPY	4.358	148.632	0,03
VW Int'l Finance 1,875% 30.03.2027	NL	EUR	128.534	141.906	0,03
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	29.411	140.794	0,03
Mattel	US	USD	6.113	136.391	0,03
Lowe's Cos	US	USD	1.608	135.447	0,02
Li & Fung 6,00% VRN (perpetual)	BM	USD	128.450	131.413	0,02
Kering	FR	EUR	420	130.135	0,02
SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	104.882	126.557	0,02
Virgin Media Secured Fin. 4,875% 15.01.2027 Reg S	GB	GBP	90.633	120.142	0,02
Suzuki Motor	JP	JPY	2.772	115.925	0,02
VW Int'l Finance 0,50% 30.03.2021	NL	EUR	105.464	115.235	0,02
Home Depot	US	USD	745	114.937	0,02
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 04.06.2020	VG	USD	111.480	113.624	0,02
Ryohin Keikaku	JP	JPY	503	113.405	0,02
Daimler	DE	EUR	1.447	107.838	0,02
Pearson	GB	GBP	12.561	103.841	0,02
SES 4,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	87.402	101.866	0,02
Benesse Holdings	JP	JPY	3.361	101.469	0,02
NVR	US	USD	46	96.313	0,02
Honda Motor	JP	JPY	3.246	94.021	0,02
Charter Communications	US	USD	271	93.461	0,02
Yamaha Motor	JP	JPY	3.933	93.373	0,02
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	1.046	87.488	0,02
Zojirushi	JP	JPY	6.434	87.461	0,02
Kroton Educacional	BR	BRL	18.451	85.315	0,02
Fairfax Media	AU	AUD	106.339	84.270	0,02
Signet Jewelers	US	USD	1.265	82.875	0,02
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	5.874	80.468	0,01
Tata Motors	IN	INR	11.258	80.435	0,01
Yonex	JP	JPY	7.670	77.296	0,01
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	7.801	77.069	0,01
Shangri-La Asia	HK	HKD	53.009	75.887	0,01
Graham Holdings	US	USD	120	72.436	0,01
Tata Motors ADR	IN	USD	1.968	69.839	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	63.290	69.585	0,01
Corporate Travel Management	AU	AUD	4.551	69.268	0,01
Shimano	JP	JPY	431	65.954	0,01
Millennium & Cophorne Hotels	GB	GBP	10.327	60.121	0,01
Sodexo	FR	EUR	457	58.077	0,01
NGK Spark Plug	JP	JPY	2.530	54.811	0,01
Lennar 4,75% 15.11.2022	US	USD	49.436	51.534	0,01
Compass Group	GB	GBP	2.536	51.107	0,01
El Group	GB	GBP	27.570	49.845	0,01
Callaway Golf	US	USD	4.176	49.198	0,01
Infra Park 2,125% 16.04.2025	FR	EUR	40.212	46.969	0,01
Taylor Wimpey	GB	GBP	17.764	45.963	0,01
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	45.657	44.934	0,01
Mitsubishi Motors	JP	JPY	6.811	43.619	0,01
Nojima	JP	JPY	2.895	43.208	0,01
Sekisui House	JP	JPY	2.411	40.062	0,01
J Front Retailing	JP	JPY	2.757	39.764	0,01
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	92.846	39.736	0,01
Kingfisher	GB	GBP	8.793	38.825	0,01
Nitori Holdings	JP	JPY	297	38.660	0,01
Nokian Renkaat	FI	EUR	882	37.960	0,01
Yamaha	JP	JPY	1.321	36.671	0,01
TV Asahi	JP	JPY	1.976	36.584	0,01
Hennes & Mauritz	SE	SEK	1.454	35.984	0,01
Oriental Land	JP	JPY	611	35.093	0,01
Asics	JP	JPY	1.971	34.908	0,01
Connect Group	GB	GBP	20.760	33.840	0,01
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	209	33.085	0,01
Tokyo Base	JP	JPY	1.080	32.009	0,01
Arden Leisure Group	AU	AUD	20.083	30.479	0,01
Kura	JP	JPY	721	29.712	0,01
Expedia	US	USD	218	29.272	0,01
Descente	JP	JPY	2.299	27.909	0,01
Hugo Boss	DE	EUR	366	27.869	0,01
Kia Motors 3,25% 21.04.2026 Reg S	KR	USD	27.394	27.176	0,01
Priceline Group 1,80% 03.03.2027	US	EUR	24.646	26.945	0,00
Lennar 4,75% 30.05.2025	US	USD	25.542	26.145	0,00
Unitymedia Hessen 5,50% 15.01.2023 144A	DE	USD	24.059	25.045	0,00
Myer Holdings	AU	AUD	29.847	24.768	0,00
Pulte Group 5,50% 03.01.2026	US	USD	21.521	22.839	0,00
King Power Capital 3,875% 11.03.2019	VG	USD	20.241	20.747	0,00
Resorttrust	JP	JPY	1.108	19.080	0,00
Ctrip.com International ADR	CN	USD	377	18.882	0,00
Piolar	JP	JPY	723	16.622	0,00
Gap	US	USD	615	16.026	0,00
PVH 4,50% 15.12.2022	US	USD	15.655	16.001	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Fuji	JP	JPY	627	11.245	0,00
Tosho	JP	JPY	250	10.755	0,00
Pressance	JP	JPY	793	9.174	0,00
Hyundai Capital Services 2,625% 29.09.2020 Reg S	KR	USD	9.131	9.081	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	8.054	8.794	0,00
Jin	JP	JPY	162	8.737	0,00
HIS	JP	JPY	330	7.863	0,00
Tata Motors 5,75% 30.10.2024	IN	USD	5.327	5.717	0,00
Universal Entertainment	JP	JPY	182	5.470	0,00
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	4.540	5.366	0,00
Matas	DK	DKK	236	3.640	0,00
GVC Holdings	GB	GBP	2	24	0,00
4imprint Group	GB	GBP	1	19	0,00
CTS Eventim	DE	EUR	1	17	0,00
Yoox Net-A-Porter Group	IT	EUR	1	16	0,00
Maisons du Monde	FR	EUR	1	16	0,00
Lotto24	DE	EUR	2	15	0,00
Basic-Fit	NL	EUR	1	15	0,00
BCA Marketplace	GB	GBP	5	12	0,00
Ascential	GB	GBP	3	12	0,00
Technogym	IT	EUR	1	11	0,00
ASOS	GB	GBP	1	11	0,00
Ted Baker	GB	GBP	1	10	0,00
Rezidor Hotel Group	BE	SEK	3	10	0,00
Takkt	DE	EUR	1	9	0,00
McCarthy & Stone	GB	GBP	4	9	0,00
Cairn Homes	IE	EUR	5	9	0,00
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	1	8	0,00
Jumbo	GR	EUR	1	8	0,00
Card Factory	GB	GBP	2	7	0,00
Ocado Group	GB	GBP	2	6	0,00
Gym Group	GB	GBP	3	6	0,00
Canada Goose Holdings	CA	CAD	1	5	0,00
Schibsted	NO	NOK	1	3	0,00
Stanley Gibbons Group	GB	GBP	7	1	0,00
				15.386.633	2,83

Basiskonsumgüter

British American Tobacco	GB	GBP	15.191	1.024.873	0,19
Molson Coors Brewing	US	USD	10.216	974.564	0,18
Diageo	GB	GBP	27.583	801.647	0,15
Procter & Gamble	US	USD	7.076	618.673	0,11
Unilever	GB	GBP	9.450	485.570	0,09
Nestle	CH	CHF	5.765	444.350	0,08
PepsiCo	US	USD	3.851	434.316	0,08
Altria Group	US	USD	5.283	378.709	0,07
Philip Morris International	US	USD	2.955	326.025	0,06
TreeHouse Foods	US	USD	3.420	298.134	0,05
Dr Pepper Snapple Group	US	USD	3.019	276.559	0,05
Asahi Group Holdings	JP	JPY	6.450	243.649	0,04
Kellogg	US	USD	3.345	237.497	0,04
Archer-Daniels-Midland	US	USD	5.046	230.694	0,04
L'Oreal	FR	EUR	1.153	229.705	0,04
Japan Tobacco	JP	JPY	6.757	224.888	0,04
Koninklijke Ahold	NL	EUR	9.520	197.258	0,04
Kimberly-Clark	US	USD	1.510	195.931	0,04
ITC	IN	INR	44.546	192.803	0,04
AB InBev ADR	BE	USD	1.658	187.022	0,03
Unilever (CVA)	GB	EUR	3.238	169.857	0,03
Imperial Brands	GB	GBP	3.369	164.859	0,03
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	1.714	152.141	0,03
China Mengniu Dairy	CN	HKD	77.008	148.886	0,03
CVS Health	US	USD	1.635	134.606	0,02
Carrefour	FR	EUR	5.684	133.907	0,02
Kraft Heinz	US	USD	1.432	129.201	0,02
Sysco 1,90% 04.01.2019	US	USD	126.886	127.001	0,02
Reynolds American 3,25% 06.12.2020	US	USD	122.832	126.704	0,02
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	1.074	120.980	0,02
Gruma (B)	MX	MXN	9.087	120.651	0,02
Barry Callebaut Services 2,375% 24.05.2024	BE	EUR	106.617	120.169	0,02
BAT Int'l Finance 7,25% 03.12.2024 EMTN	GB	GBP	69.210	119.415	0,02
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.194	109.832	0,02
KT&G	KR	KRW	1.204	107.280	0,02
Brown-Forman	US	USD	2.239	105.891	0,02
AB InBev Finance 3,65% 02.01.2026	US	USD	86.513	88.308	0,02
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	16	87.849	0,02
Associated British Foods	GB	GBP	2.175	79.053	0,01
Diageo Capital 4,828% 15.07.2020	GB	USD	71.979	78.024	0,01
Gudang Garam	ID	IDR	14.322	71.115	0,01
Heineken	NL	EUR	746	66.492	0,01
Morinaga & Co	JP	JPY	1.347	63.672	0,01
Jeronimo Martins	PT	EUR	3.361	61.707	0,01
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	32.008	59.155	0,01
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	6.067	53.894	0,01
AVI	ZA	ZAR	6.951	50.939	0,01
Sysco 5,25% 02.12.2018	US	USD	49.436	50.869	0,01
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	16.309	50.617	0,01
AB InBev Worldwide 7,75% 15.01.2019	US	USD	46.140	50.611	0,01
Beiersdorf	DE	EUR	501	49.885	0,01
Uni-President Enterprises	TW	TWD	24.895	45.927	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	1.651	44.506	0,01
Monster Beverage	US	USD	861	39.135	0,01
B&G Foods 5,25% 04.01.2025	US	USD	37.242	38.150	0,01
Unicharm	JP	JPY	1.545	37.577	0,01
AB InBev 2,75% 17.03.2036 EMTN	BE	EUR	29.186	34.948	0,01
AB InBev 2,00% 17.03.2028 EMTN	BE	EUR	29.186	33.796	0,01
Japan Tobacco 2,00% 13.04.2021 EMTN	JP	USD	32.429	31.962	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Mondelez International 1,625% 03.08.2027	US	EUR	22.052	24.112	0,00
Altria Group 2,85% 08.09.2022	US	USD	22.052	22.294	0,00
McBride (A)	GB	GBP	8.032	20.054	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	1.941	19.564	0,00
Mondelez International 1,00% 03.07.2022	US	EUR	15.566	17.329	0,00
Japan Tobacco 2,80% 13.04.2026 EMTN	JP	USD	3.892	3.845	0,00
Mondelez International 2,375% 06.03.2035	US	EUR	3.165	3.553	0,00
Yamaya	JP	JPY	126	1.847	0,00
				11.474.836	2,11

Gesundheitswesen

Pfizer	US	USD	34.537	1.169.606	0,22
Johnson & Johnson	US	USD	8.256	1.018.246	0,19
Roche Holding	CH	CHF	3.449	902.939	0,17
GlaxoSmithKline	GB	GBP	37.126	744.473	0,14
Novartis	CH	CHF	7.750	596.591	0,11
Bayer 3,00% VRN 07.01.2075 EMTN	DE	EUR	393.308	446.486	0,08
Abbott Laboratories	US	USD	9.793	427.787	0,08
Bayer	DE	EUR	3.438	425.455	0,08
Sanofi	FR	EUR	4.448	419.742	0,08
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	3.959	351.264	0,06
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	318.106	313.655	0,06
AmerisourceBergen	US	USD	3.612	296.299	0,05
Astellas Pharma	JP	JPY	20.484	270.053	0,05
PerkinElmer	US	USD	4.369	259.349	0,05
Allergan	US	USD	1.007	245.068	0,05
Smith & Nephew	GB	GBP	14.881	244.501	0,05
Mylan	US	USD	6.311	236.063	0,04
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	1.957	231.612	0,04
Cigna	US	USD	1.432	222.831	0,04
Mylan 2,25% 22.11.2024	NL	EUR	189.505	214.971	0,04
Shire	US	GBP	3.657	214.635	0,04
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	1.336	212.566	0,04
Amgen	US	USD	1.247	202.617	0,04
Bayer 3,75% VRN 07.01.2074	DE	EUR	174.803	202.481	0,04
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	4.101	159.572	0,03
Celgene	US	USD	1.250	154.968	0,03
CSL	AU	AUD	1.561	154.724	0,03
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	108.033	149.895	0,03
Humana 7,20% 15.06.2018	US	USD	141.025	149.311	0,03
Sysmex	JP	JPY	2.370	144.369	0,03
Teva Pharmaceutical Fin. 2,20% 21.07.2021	NL	USD	146.660	142.567	0,03
AstraZeneca	GB	GBP	2.231	133.846	0,02
Roche Holding	CH	CHF	481	126.055	0,02
Gilead Sciences	US	USD	1.807	123.559	0,02
Becton Dickinson 1,00% 15.12.2022	US	EUR	112.055	120.602	0,02
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	113.790	116.100	0,02
Nippon Shinyaku	JP	JPY	1.887	100.328	0,02
Nihon Kohden	JP	JPY	3.855	87.311	0,02
Humana	US	USD	370	81.861	0,02
Becton Dickinson 6,375% 08.01.2019	US	USD	73.330	79.679	0,01
Mylan 3,125% 22.11.2028	NL	EUR	67.563	78.845	0,01
Teva Pharmaceutical Fin. 1,40% 20.07.2018	NL	USD	75.802	75.458	0,01
Coloplast	DK	DKK	850	72.771	0,01
Envision Healthcare	US	USD	1.301	72.173	0,01
Asahi Intecc	JP	JPY	1.542	68.550	0,01
Becton Dickinson 5,00% 11.12.2040	US	USD	68.716	68.187	0,01
Zimmer Biomet Holdings 3,55% 04.01.2025	US	USD	65.507	65.408	0,01
Exact Sciences	US	USD	1.924	59.448	0,01
Emergent BioSolutions	US	USD	1.959	58.773	0,01
Insulet	US	USD	1.303	57.427	0,01
HCA 5,25% 15.06.2026	US	USD	52.732	56.519	0,01
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	474	55.075	0,01
Shionogi & Co	JP	JPY	1.047	53.935	0,01
Orion	FI	EUR	927	53.179	0,01
M3	JP	JPY	1.826	46.701	0,01
Kyowa Hakkō Kirin	JP	JPY	2.666	45.781	0,01
HCA 3,75% 15.03.2019	US	USD	42.383	43.441	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	1.417	38.931	0,01
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	2.645	38.848	0,01
Anthem 2,30% 15.07.2018	US	USD	36.253	36.475	0,01
Centene 4,75% 15.05.2022	US	USD	32.957	34.048	0,01
Zimmer Biomet Holdings 2,00% 04.01.2018	US	USD	32.957	33.036	0,01
DaVita	US	USD	476	32.604	0,01
Galenica Sante	CH	CHF	606	26.495	0,00
Centene 4,75% 15.01.2025	US	USD	20.005	20.405	0,00
Nipro	JP	JPY	1.328	20.158	0,00
McKesson 1,40% 15.03.2018	US	USD	18.192	18.147	0,00
Allergan (US) 1,35% 15.03.2018	US	USD	15.292	15.239	0,00
Allergan (US) 3,375% 15.09.2020	US	USD	11.667	12.024	0,00
Sosei Group	JP	JPY	89	9.137	0,00
Eurofins Scientific	LU	EUR	1	22	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	1	15	0,00
Ion Beam Applications	BE	EUR	1	14	0,00
Nexus	DE	EUR	1	13	0,00
Ambea	SE	SEK	1	10	0,00
HealthStream	US	USD	1	9	0,00
Genmab	DK	DKK	1	9	0,00
Craneware	GB	GBP	1	7	0,00
Abylnx	BE	EUR	1	6	0,00
Verona Pharma	GB	GBP	2	4	0,00
Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	8	4	0,00
Hutchison China MediTech	HK	GBP	1	3	0,00
Avacta Group	GB	GBP	2	2	0,00
Angle	GB	GBP	3	2	0,00
				13.261.175	2,44

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettowermögen %
Telekommunikationsdienste					
Verizon Communications	US	USD	14.619	675.818	0,12
SoftBank	JP	JPY	5.010	379.852	0,07
Orange 5,00% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	249.095	301.678	0,06
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	GBP	196.654	274.923	0,05
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	6.411	274.535	0,05
Orange 5,875% VRN (perpetual)	FR	GBP	183.544	262.432	0,05
KDDI	JP	JPY	8.891	235.826	0,04
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	EUR	174.803	223.057	0,04
Telefonica Europe 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	174.803	196.440	0,04
Telefonica Emisiones 4,103% 03.08.2027	ES	USD	169.730	173.300	0,03
Telstra	AU	AUD	50.712	159.992	0,03
Spark New Zealand	NZ	NZD	60.753	153.981	0,03
Koninklijke KPN	NL	EUR	47.403	137.112	0,03
Deutsche Telekom International Fin. 6,00% 07.08.2019	NL	USD	123.195	133.256	0,02
AT&T 5,70% 03.01.2057	US	USD	92.281	97.231	0,02
Deutsche Telekom	DE	EUR	4.754	83.393	0,02
Cogent Communications Holdings	US	USD	1.823	81.315	0,01
AT&T 5,875% 10.01.2019	US	USD	72.506	78.791	0,01
Swisscom	CH	CHF	130	56.825	0,01
AT&T 6,00% 15.08.2040	US	USD	51.084	56.546	0,01
SFR Group 6,25% 15.05.2024 144A	FR	USD	49.436	51.228	0,01
Telecom Italia Capital 6,999% 06.04.2018	LU	USD	47.623	50.184	0,01
Sunrise Communications Group	CH	CHF	637	47.402	0,01
America Movil 6,45% 12.05.2022	MX	MXN	695.832	34.388	0,01
Axiata SPV2 4,357% 24.03.2026 EMTN	MY	USD	32.721	34.229	0,01
KT 2,50% 18.07.2026 Reg S	KR	USD	32.721	30.910	0,01
Freenet	DE	EUR	947	29.728	0,01
SingTel Group Treasury 2,375% 10.03.2026 EMTN	SG	USD	7.610	7.156	0,00
HKT Capital 3,00% 14.07.2026	VG	USD	3.044	2.876	0,00
				4.324.404	0,80

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettowermögen %
Finanzwesen					
Ishares Physical Gold	IE	USD	708.578	17.698.516	3,26
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	147.034	7.038.536	1,30
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	1.832.132	3.878.288	0,71
BNP Paribas Arbitrage Issuance Wts (B)	NL	USD	19.483	1.746.445	0,32
Barclays 8,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	825.946	995.676	0,18
BNP Paribas Arbitrage Issuance Wts (A)	NL	USD	8.298	867.373	0,16
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	685.850	791.154	0,15
HSBC Holdings 6,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	642.402	774.281	0,14
Goldman Sachs Group 4,75% 10.12.2021	US	EUR	579.768	742.911	0,14
AIA Group	HK	HKD	106.699	738.191	0,14
KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	BE	EUR	639.477	729.696	0,13
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (perpetual)	GB	EUR	611.812	713.338	0,13
AXA 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	598.702	695.786	0,13
Barclays 1,875% 23.03.2021 EMTN	GB	EUR	604.032	686.189	0,13
Citigroup	US	USD	11.352	672.517	0,12
US Bancorp	US	USD	12.691	655.246	0,12
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	594.332	648.200	0,12
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (perpetual)	IT	GBP	467.599	644.545	0,12
Zurich Finance UK 6,625% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	375.827	574.853	0,11
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	454.194	559.278	0,10
UBS 5,125% 15.05.2024	CH	USD	528.780	557.363	0,10
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	524.410	547.950	0,10
Berkshire Hathaway	US	USD	3.291	544.129	0,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	2.832	542.857	0,10
ABN AMRO Bank 4,40% VRN 27.03.2028	NL	USD	518.982	529.726	0,10
Deutsche Boerse	DE	EUR	5.367	525.385	0,10
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	21.157	517.984	0,10
Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN	GB	EUR	450.927	507.222	0,09
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	GB	EUR	458.859	502.915	0,09
JPMorgan Chase & Co	US	USD	5.654	494.631	0,09
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	437.008	485.833	0,09
Standard Life 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	313.434	474.170	0,09
Intercontinental Exchange	US	USD	7.728	464.549	0,09
ELM (Swiss Reinsur.) 2,60% VRN (perpetual)	NL	EUR	423.898	464.429	0,09
Aviva 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	319.016	462.237	0,09
Sampo	FI	EUR	9.518	456.128	0,08
Morgan Stanley 1,00% 12.02.2022 GMTN	US	EUR	398.750	438.400	0,08
Bank of New York Mellon	US	USD	8.850	416.564	0,08
Admiral Group	GB	GBP	15.821	411.614	0,08
Prudential	GB	GBP	18.399	408.461	0,08
Barclays	GB	GBP	146.122	401.232	0,07
AXA	FR	EUR	14.797	395.117	0,07
Intesa Sanpaolo 7,00% VRN (perpetual) EMTN	IT	EUR	349.607	393.960	0,07
Huarong Finance 2017 4,75% 27.04.2027	VG	USD	387.706	390.592	0,07
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (perpetual) Reg S	JP	USD	396.351	390.282	0,07
Intesa Sanpaolo 8,047% VRN (perpetual)	IT	EUR	332.126	387.200	0,07
ICICI Bank 3,25% 09.09.2022 EMTN	IN	USD	380.477	381.034	0,07
Societe Generale 8,25% VRN (perpetual) EMTN	FR	USD	358.347	380.967	0,07
Suncorp Group	AU	AUD	35.686	368.171	0,07
XL Group	BM	USD	8.686	367.324	0,07
Sberbank of Russia	RU	USD	123.754	358.674	0,07
Deutsche Bank 4,50% 19.05.2026 EMTN	DE	EUR	297.166	355.931	0,07
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1.285	355.852	0,07
Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	314.646	347.996	0,06
Asian Development Bank 1,625% 05.05.2020 GMTN	SU	USD	346.052	345.866	0,06
JPMorgan Chase & Co 3,625% 12.01.2027	US	USD	349.072	343.019	0,06
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) Reg S	NL	USD	289.233	338.918	0,06
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	262.205	328.774	0,06
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	4.940	322.804	0,06
PNC Financial Services Group	US	USD	2.622	315.405	0,06
UniCredit Bank Luxembourg 8,125% VRN (perpetual)	LU	EUR	262.205	315.288	0,06
Legal & General Group 6,385% VRN (perpetual)	GB	GBP	242.665	314.347	0,06
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	214.134	310.753	0,06
Fondo Mivivienda 7,00% 14.02.2024 Reg S	PE	PEN	974.165	309.962	0,06

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettowermögen %
Credit Agricole 6,50% VRN (perpetual)	FR	EUR	262.205	306.595	0,06
SCOR 3,625% VRN 27.05.2048	FR	EUR	262.205	303.210	0,06
Rabobank 5,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	262.205	302.399	0,06
DNB	NO	NOK	19.314	302.054	0,06
Bank of Ireland 4,25% VRN 06.11.2024 EMTN	IE	EUR	262.205	301.700	0,06
Banco Santander 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	262.205	301.585	0,06
BPCE 2,875% 22.04.2026 EMTN	FR	EUR	262.205	300.581	0,06
JPMorgan Chase & Co 2,40% 06.07.2021	US	USD	295.370	294.623	0,05
Societe Generale 8,00% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	266.575	286.825	0,05
SMFG Prefs'd Cap. 10,231% VRN (perpetual) Reg S	KY	GBP	139.843	285.015	0,05
CYBG 5,00% VRN 02.09.2026	GB	GBP	218.504	282.038	0,05
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	244.744	281.248	0,05
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	264.390	280.195	0,05
ING Groep 6,875% VRN (perpetual)	NL	USD	262.205	279.020	0,05
Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	15.540.258	277.449	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Arg. 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	244.727	276.260	0,05
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	262.205	273.975	0,05
Sberbank of Russia 5,25% 23.05.2023 Reg S	LU	USD	262.205	271.883	0,05
HSBC Holdings	GB	GBP	32.434	267.076	0,05
Rabobank 4,625% 23.05.2029 EMTN	NL	GBP	174.803	256.885	0,05
Lloyds Banking Group 7,625% VRN (perpetual)	GB	GBP	174.803	252.320	0,05
BNP Paribas 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	235.985	251.540	0,05
PGH Capital 6,625% 18.12.2025	KY	GBP	174.803	250.807	0,05
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	218.504	242.916	0,04
RL Finance Bonds No.2 6,125% VRN 30.11.2043	GB	GBP	170.433	242.746	0,04
Lloyds Banking Group	GB	GBP	269.817	241.551	0,04
UBS Group 5,75% VRN (perpetual)	CH	EUR	201.024	239.815	0,04
Huarong Finance II VRN 2,875% (perpetual) EMTN	VG	USD	249.973	237.728	0,04
HSBC Holdings 3,262% VRN 13.03.2023	GB	USD	232.349	235.046	0,04
Society of Lloyd's 7,421% VRN (perpetual)	GB	GBP	179.009	234.011	0,04
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	218.504	231.167	0,04
Bank Central Asia	ID	IDR	173.951	230.902	0,04
Export-Import Bank of Korea 2,375% 08.12.2019	KR	USD	228.286	229.804	0,04
Barclays 7,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	166.063	229.259	0,04
Turkiye Sinai Kalkinma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	TR	USD	220.689	227.546	0,04
ING Bank 6,125% VRN 29.05.2023 EMTN	NL	EUR	194.428	225.293	0,04
Citigroup 4,60% 03.09.2026	US	USD	214.134	222.195	0,04
SCOR	FR	EUR	5.588	221.099	0,04
Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	172.836	221.046	0,04
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH	USD	201.024	213.807	0,04
Rabobank 6,91% VRN (perpetual)	NL	GBP	131.103	213.018	0,04
Morgan Stanley	US	USD	4.826	210.186	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	32.425	206.329	0,04
Aviva 3,375% VRN 12.04.2045 EMTN	GB	EUR	183.544	205.040	0,04
ABN AMRO Bank 5,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	174.803	202.447	0,04
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	69.354	202.042	0,04
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	161.693	199.224	0,04
ING Groep	NL	EUR	11.970	194.893	0,04
ASR Nederland 5,125% VRN 29.09.2045	NL	EUR	157.323	194.589	0,04
Wells Fargo & 3,069% 24.01.2023	US	USD	191.153	193.144	0,04
Banco Santander 6,25% VRN (perpetual)	ES	EUR	174.803	193.054	0,04
Huarong Finance 2017 4,50% VRN (perpetual)	VG	USD	190.238	192.985	0,04
Discovery	ZA	ZAR	19.124	191.837	0,04
Bank of America 1,776% VRN 05.04.2027 EMTN	US	EUR	174.674	191.121	0,04
Legal & General Group	GB	GBP	59.437	189.235	0,03
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH	USD	174.803	188.246	0,03
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	174.803	187.	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	2.033.824	1.957.675	0,36
Indonesia 11,625% 03.04.2019 Reg S	ID	USD	1.521.907	1.789.531	0,33
US Treasury 1,50% 15.08.2026	US	USD	1.878.638	1.754.325	0,32
UK Treasury Inflation Linked 1,875% 22.11.2022**	GB	GBP	749.764	1.606.995	0,30
Hungary 3,00% 27.10.2027	HU	HUF	463.888.294	1.584.313	0,29
Mexico 6,50% 06.10.2021	MX	MXN	29.874.406	1.546.993	0,28
Germany -0,735% 15.03.2019	DE	EUR	1.399.317	1.545.719	0,28
Indonesia 7,00% 15.05.2027	ID	IDR	15.354.702.546	1.150.647	0,21
Thailand 2,125% 17.12.2026	TH	THB	41.749.946	1.148.042	0,21
US Treasury 2,125% 30.11.2023	US	USD	1.107.367	1.111.260	0,20
Germany Inflation Linked 0,10% 15.04.2023**	DE	EUR	804.893	994.697	0,18
Indonesia 8,375% 15.09.2026	ID	IDR	11.829.151.508	967.103	0,18
Mexico 8,00% 12.07.2023	MX	MXN	16.699.979	923.757	0,17
Poland 2,50% 25.07.2026	PL	PLN	3.817.801	921.328	0,17
US Treasury 1,125% 28.02.2021	US	USD	876.666	859.064	0,16
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2026**	US	USD	765.330	762.993	0,14
Indonesia 8,375% 15.03.2024	ID	IDR	8.786.044.297	708.571	0,13
US Treasury 3,00% 15.11.2044	US	USD	647.612	650.496	0,12
Mexico 7,75% 29.05.2031	MX	MXN	11.968.318	648.735	0,12
Indonesia 5,625% 15.05.2023	ID	IDR	8.906.655.253	626.021	0,12
Peru 6,95% 08.12.2031 Reg S	PE	PEN	1.855.553	617.067	0,11
Brazil 10,00% 01.01.2021	BR	BRL	1.855.553	583.066	0,11
US Treasury 2,125% 31.12.2022	US	USD	538.853	543.610	0,10
US Treasury 1,125% 31.08.2021	US	USD	556.979	542.315	0,10
US Treasury 2,00% 15.11.2026	US	USD	538.853	525.087	0,10
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	389.151	468.904	0,09
Philippine 8,375% 17.06.2019	PH	USD	395.696	450.828	0,08
US Treasury 1,375% 31.05.2021	US	USD	438.333	432.477	0,08
US Treasury 1,375% 30.09.2023	US	USD	413.615	396.650	0,07
US Treasury 4,375% 15.02.2038	US	USD	306.503	386.194	0,07
US Treasury 2,00% 31.12.2021	US	USD	374.066	377.251	0,07
US Treasury 2,25% 15.08.2046	US	USD	439.981	375.874	0,07
France Inflation Linked 0,10% 03.01.2028	FR	EUR	324.292	375.593	0,07
Thailand 3,85% 12.12.2025	TH	THB	11.597.207	366.841	0,07
Romania 4,75% 24.02.2025	RO	RON	1.391.665	359.814	0,07
Philippine 9,875% 15.01.2019	PH	USD	304.381	347.039	0,06
Argentina 15,50% 17.10.2026	AR	ARS	4.638.883	335.359	0,06
US Treasury 1,375% 30.06.2023	US	USD	347.700	334.498	0,06
US Treasury 2,75% 15.11.2023**	US	USD	315.861	329.112	0,06
New Zealand Inflation Linked 2,00% 20.09.2025	NZ	NZD	420.931	305.349	0,06
US Treasury 2,50% 15.05.2046	US	USD	324.630	293.587	0,05
US Treasury 2,75% 15.08.2042	US	USD	270.250	259.989	0,05
US Treasury 2,875% 15.11.2046	US	USD	262.011	256.484	0,05
US Treasury 3,00% 15.05.2045	US	USD	255.419	256.397	0,05
US Treasury 1,125% 30.09.2021	US	USD	260.363	253.264	0,05
Germany 5,50% 01.04.2031	DE	EUR	120.294	216.898	0,04
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	1.297.169	214.587	0,04
Korea 7,125% 16.04.2019	KR	USD	176.541	194.346	0,04
Indonesia 8,25% 15.07.2021	ID	IDR	2.319.441.472	183.718	0,03
US Treasury 3,00% 15.11.2045	US	USD	181.265	181.860	0,03
Thailand 3,875% 13.06.2019	TH	THB	5.891.381	178.316	0,03
Australia Inflation Linked 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	194.755	166.834	0,03
US Treasury 1,625% 31.10.2023	US	USD	154.900	150.797	0,03
US Treasury 1,00% 30.11.2018	US	USD	149.956	149.446	0,03
Mexico 8,50% 31.05.2029	MX	MXN	2.412.219	139.378	0,03
Sweden 1,00% 11.12.2026	SE	SEK	1.167.452	136.824	0,03
US Treasury 1,25% 31.10.2021	US	USD	110.407	107.880	0,02
US Treasury 1,75% 30.11.2021	US	USD	103.816	103.662	0,02
Thailand 4,875% 22.06.2029	TH	THB	2.319.441	80.456	0,01
Mexico 8,50% 13.12.2018	MX	MXN	1.391.665	75.373	0,01
Australia 3,00% 21.03.2047	AU	AUD	108.759	73.307	0,01
Germany 4,00% 01.04.2037	DE	EUR	36.253	62.339	0,01
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	55.778	61.398	0,01
Kuwait 2,75% 20.03.2022 Reg S	KW	USD	57.675	58.245	0,01
US Treasury 1,375% 15.12.2019	US	USD	54.380	54.367	0,01
US Treasury 1,00% 15.11.2019	US	USD	54.380	53.880	0,01
US Treasury 0,75% 31.01.2018	US	USD	47.788	47.679	0,01
US Treasury 1,00% 15.10.2019	US	USD	18.127	17.976	0,00
UK Treasury 4,50% 12.07.2042	GB	GBP	7.134	14.500	0,00
Thailand 3,25% 16.06.2017	TH	THB	324.722	9.401	0,00
UK Treasury 5,00% 03.07.2025	GB	GBP	3.243	5.544	0,00
Chile 6,00% 01.01.2020	CL	CLP	2.319.441	3.735	0,00
US Treasury 1,25% 31.12.2018	US	USD	3.296	3.297	0,00
			44.307.299	8,15	

Offener Fonds

Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	386	6.630.780	1,22
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	364	5.554.407	1,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	1	8	0,00
				12.185.195	2,24
Equity Linked Schuldverschreibungen					
Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	22.673	112.649	0,02
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	33.717	34.091	0,01
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	5.509	26.373	0,00
				173.113	0,03
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Genovus Energy 5,40% 15.06.2047 144A	CA	USD	141.717	138.434	0,03
Genovus Energy 5,25% 15.06.2037 144A	CA	USD	98.872	96.365	0,02
Genovus Energy 4,25% 15.04.2027 144A	CA	USD	70.858	70.567	0,01
Enagas	ES	EUR	2.461	64.746	0,01
CNOOC Finance 2012 3,875% 05.02.2022 Reg S	VG	USD	3.805	3.937	0,00
CNPC General Capital 3,40% 16.04.2023 Reg S	VG	USD	3.044	3.089	0,00
				377.138	0,07
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	85.225	612.986	0,11
Red Electrica	ES	EUR	13.168	256.789	0,05
APT Pipelines 4,25% 15.07.2027 Reg S	AU	USD	109.197	111.755	0,02
Kinder Morgan Finance 6,00% 15.01.2018 144A	US	USD	16.479	16.953	0,00
APT Pipelines 4,20% 23.03.2025 Reg S	AU	USD	3.044	3.130	0,00
				1.001.613	0,18
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Novolipetsk Steel	RU	USD	11.479	218.098	0,04
PhosAgro	RU	USD	8.386	123.693	0,02
El du Pont de Nemours & Co 2,20% 01.05.2020	US	USD	84.865	85.025	0,02
LYB International Finance 3,50% 03.02.2027	NL	USD	72.506	71.548	0,01
El du Pont de Nemours & Co 1,70% FRN 01.05.2020	US	USD	65.915	66.138	0,01
Samarco Miner. 4,125% 11.01.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	87.402	56.269	0,01
Steel Dynamics 5,50% 10.01.2024	US	USD	52.732	55.883	0,01
Steel Dynamics 5,00% 15.12.2026 144A	US	USD	38.725	39.983	0,01
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	43.701	28.138	0,01
				744.775	0,14
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	9.127	194.246	0,04
Experian Finance 2,375% 15.06.2017 144A	GB	USD	146.166	146.318	0,03
Int'l Lease Finance 7,125% 09.01.2018 144A	US	USD	47.887	51.158	0,01
Hutchison Whampoa Intl 14,1625% 31.10.2017 Reg S	KY	USD	48.701	48.669	0,01
Int'l Lease Finance 7,125% 09.01.2018 Reg S	US	USD	32.957	35.209	0,01
Standard Industries 6,00% 15.10.2025 144A	US	USD	21.422	22.949	0,00
Standard Industries NJ 5,375% 15.11.2024 144A	US	USD	16.479	17.200	0,00
Standard Industries 5,125% 15.02.2021 144A	US	USD	8.239	8.631	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	94	449	0,00
				524.829	0,10
IT					
Mail.Ru Group	RU	USD	8.571	225.857	0,04
Amadeus IT Holding	ES	EUR	2.128	114.756	0,02
Activision Blizzard 3,40% 15.09.2026 144A	US	USD	59.323	58.247	0,01
Dell International 4,42% 15.06.2021 144A	US	USD	40.373	42.384	0,01
Gartner 5,125% 01.04.2025 144A	US	USD	29.662	30.737	0,01
				471.981	0,09
Nicht-Basiskonsumgüter					
Time Warner Cable 4,00% 09.01.2021	US	USD	160.338	167.628	0,03
VW Group of America Fin. 1,25% 23.05.2017 144A	US	USD	118.646	118.636	0,02
Dollar Tree 5,75% 03.01.2023	US	USD	98.872	105.299	0,02
Time Warner Cable 6,75% 07.01.2018	US	USD	97.455	102.760	0,02
VW Group of America Fin. 1,60% 20.11.2017 144A	US	USD	85.689	85.639	0,02
Sky 9,50% 15.11.2018 144A	GB	USD	70.858	78.709	0,01
VW Group of America Fin. 1,65% 22.05.2018 144A	US	USD	77.450	77.338	0,01
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	57.675	76.694	0,01
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1.959	75.130	0,01
Charter Communications 4,464% 23.07.2022	US	USD	62.619	66.612	0,01
COX Communications 8,375% 03.01.2039 144A	US	USD	52.732	65.730	0,01
CSC Holdings 5,50% 15.04.2027 144A	US	USD	49.436	51.096	0,01
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	39.549	46.004	0,01
VW Int'l Finance 1,60% 20.11.2017 144A	NL	USD	45.547	45.250	0,01
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	39.549	45.362	0,01
Marriott International 6,75% 15.05.2018	US	USD	35.924	37.729	0,01
Time Warner Cable 4,125% 15.02.2021	US	USD	24.718	25.851	0,00
American Honda Finance 0,95% 05.05.2017 MTN	US	USD	23.133	23.133	0,00
VW Group of America Fin. 1,60% 20.11.2017 Reg S	US	USD	21.422	21.410	0,00
Time Warner Cable 8,25% 04.01.2019	US	USD	14.831	16.484	0,00
VW Int'l Finance 1,60% 20.11.2017 Reg S	NL	USD	6.591	6.588	0,00
Telepizza Group	ES	EUR	2	10	0,00
LeoVegas	SE	SEK	2	8	0,00
				1.339.370	0,25
Basiskonsumgüter					
Smithfield Foods 3,35% 02.01.2022 144A	US	USD	118.646	119.284	0,02
CF Industries 3,40% 12.01.2021 144A	US	USD	110.407	111.240	0,02
Kraft Heinz Foods 5,375% 02.10.2020	US	USD	67.563	73.283	0,01
Kraft Heinz Foods 2,00% 07.02.2018	US	USD	70.858	70.995	0,01
Smithfield Foods 2,70% 31.01.2020 144A	US	USD	62.619	62.889	0,01
AB North American Holding 2,20% 08.01.2018 144A	US	USD	52.732	52.728	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
BAT Int'l Finance 2,75% 15.06.2020 144A	GB	USD	44.130	44.639	0,01
WhiteWave Foods 5,375% 10.01.2022	US	USD	24.718	27.731	0,01
Reckitt Benckiser Treasury 2,125% 21.09.2018 144A	GB	USD	24.718	24.747	0,00
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	10.377	10.582	0,00
				598.118	0,11

Gesundheitswesen

Forest Laboratories 5,00% 15.12.2021 144A	US	USD	154.900	168.628	0,03
Bayer US Finance 2,375% 10.08.2019 144A	US	USD	85.689	86.181	0,02
Forest Laboratories 4,375% 02.01.2019 144A	US	USD	82.393	85.180	0,02
EMD Finance 2,40% 19.03.2020 144A	US	USD	62.619	62.830	0,01
Bayer US Finance 1,50% 10.06.2017 Reg S	US	USD	39.549	39.526	0,01
Bayer US Finance 1,50% 10.06.2017 144A	US	USD	25.806	25.791	0,00
Verona Pharma ADR	US	USD	1	1	0,00
				468.137	0,09

Telekommunikationsdienste

Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	196.042	198.002	0,04
T-Mobile USA 6,00% 03.01.2023	US	USD	49.436	52.838	0,01
				250.840	0,05

Finanzwesen

RBS Group 8,625% VRN (perpetual)	GB	USD	550.631	594.805	0,11
Barclays 8,25% VRN (perpetual)	GB	USD	533.150	568.641	0,10
Banco do Brasil (KY) 9,00% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	393.308	414.035	0,08
Intesa Sanpaolo 2,00% 18.06.2021 EMTN	IT	EUR	332.292	379.441	0,07
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	262.205	297.784	0,05
Banco do Brasil (KY) 8,50% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	262.205	290.195	0,05
DNB Boligkredit 2,50% 28.03.2022 144A	NO	USD	247.180	248.370	0,05
Nemean Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	174.803	229.065	0,04
BNP Paribas 2,70% 20.08.2018 MTN	FR	USD	212.212	214.428	0,04
Dexia Credit Local 1,286% FRN 09.06.2017 Reg S	FR	USD	208.200	208.217	0,04
Assicurazioni Generali 5,00% VRN 06.08.2048 EMTN	IT	EUR	174.803	199.757	0,04
ELM (Swiss Reinsur.) 6,302% VRN (perpetual) EMTN	NL	GBP	131.103	183.180	0,03
BPCE 2,50% 15.07.2019 MTN	FR	USD	164.095	165.125	0,03
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	141.778	155.001	0,03
RBS 3,875% 12.09.2023	GB	USD	126.886	127.273	0,02
Credit Agricole 6,637% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	131.103	124.670	0,02
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	PT	EUR	114.981	116.307	0,02
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (perpetual)	PT	EUR	104.882	115.196	0,02
Lloyds Bank 5,800% 13.01.2020 Reg S	GB	USD	100.817	110.263	0,02
E*TRADE Financial 4,625% 15.09.2023	US	USD	105.464	108.808	0,02
BFCM 2,00% 04.12.2019 144A	FR	USD	103.816	103.384	0,02
CaixaBank	ES	EUR	22.197	100.819	0,02
Nordea Bank 2,375% 04.04.2019 144A	SE	USD	96.137	96.929	0,02
Deutsche Bank 2,75% 17.02.2025 EMTN	DE	EUR	87.402	95.177	0,02
RBS Group 8,00% VRN (perpetual)	GB	USD	87.402	90.969	0,02
Bankia 3,375% VRN 15.03.2027	ES	EUR	78.662	87.618	0,02
Credit Agricole (London) 2,625% 10.03.2018 144A	FR	USD	77.450	78.100	0,01
Credit Suisse Group 4,282% 01.09.2028 144A	CH	USD	70.858	72.161	0,01
MSCI 5,75% 15.08.2025 144A	US	USD	62.619	67.785	0,01
Egypt 13,471% 16.05.2017 EMTN	EG	EGP	1.206.110	66.251	0,01
Credit Agricole (London) 2,50% 15.04.2019 Reg S	FR	USD	64.267	64.717	0,01
BFCM 2,50% 29.10.2018 Reg S	FR	USD	62.619	63.058	0,01
Swedbank 2,125% 29.09.2017 144A	SE	USD	52.732	52.893	0,01
Banco de Sabadell	ES	EUR	26.946	51.843	0,01
HSBC Bank 4,125% 08.12.2020 144A	GB	USD	46.140	48.789	0,01
Commonwealth Bank (New York) 1,90% 18.09.2017 BBVA	US	USD	47.539	47.637	0,01
E*TRADE Financial 5,375% 15.11.2022	US	USD	5.278	42.254	0,01
ABN AMRO Bank 1,80% 06.04.2018 144A	NL	USD	32.957	34.791	0,01
Guaranty Trust Bank	NG	USD	34.605	34.629	0,01
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	7.810	34.366	0,01
Commonwealth Bank (New York) 2,50% 20.09.2018	AU	USD	17.480	20.682	0,00
SMBC Aviation Capital Fin. 2,65% 15.07.2021 Reg S	IE	USD	15.219	15.371	0,00
Hyundai Capital America 3,00% 18.03.2021 Reg S	US	USD	8.370	8.217	0,00
			7.610	7.656	0,00
				6.236.657	1,15

Real Estate

Inmobiliaria Colonial	ES	EUR	24.269	188.222	0,03
Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	27.695	29.617	0,01
				217.839	0,04

Staatsanleihen

Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	2.953.703	3.270.702	0,60
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2018	US	USD	3.005.541	3.175.866	0,58
South Africa 7,00% 28.02.2031	ZA	ZAR	44.119.720	2.754.022	0,51
Turkey 10,60% 11.02.2026	TR	TRY	8.257.212	2.730.199	0,44
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	5.408.937.513	2.249.443	0,41
Russia 7,00% 14.08.2023	RU	RUB	86.051.279	1.462.962	0,27
Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	959.257	1.174.678	0,22
Poland 4,00% 25.10.2023	PL	PLN	4.314.161	1.173.765	0,22
Australia 5,75% 15.07.2022	AU	AUD	1.239.196	1.091.442	0,20
US Treasury 2,125% 29.02.2024	US	USD	1.021.678	1.023.194	0,19
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	988.443	1.011.878	0,19
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	867.650	952.883	0,18
Poland 5,75% 23.09.2022	PL	PLN	2.620.969	770.172	0,14
US Treasury 2,25% 31.01.2024	US	USD	733.301	740.462	0,14
Russian Inflation linked 2,50% 16.08.2023	RU	RUB	30.152.739	562.938	0,10
US Treasury 1,875% 28.02.2022	US	USD	492.712	494.060	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	457.901	480.213	0,09
Poland 5,75% 25.10.2021	PL	PLN	1.375.893	399.548	0,07
US Treasury 2,50% 15.02.2045	US	USD	415.263	376.656	0,07
Italy Inflation Linked 0,10% 15.05.2022	IT	EUR	272.406	300.216	0,06
US Treasury 2,25% 15.02.2027	US	USD	283.433	282.127	0,05

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Spain Inflation Linked 0,65% 30.11.2027	ES	EUR	227.005	248.637	0,05
Turkey 7,40% 02.05.2020	TR	TRY	742.221	192.147	0,04
US Treasury 1,875% 31.03.2022	US	USD	184.561	184.950	0,03
Turkey 8,00% 03.12.2025	TR	TRY	695.832	172.379	0,03
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	164.787	164.980	0,03
US Treasury 1,875% 31.01.2022	US	USD	141.717	142.082	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	115.448	133.709	0,02
US Treasury 1,375% 15.01.2020	US	USD	115.551	115.270	0,02
South Africa 8,25% 15.09.2017	ZA	ZAR	824.793	61.971	0,01
US Treasury 1,625% 15.03.2020	US	USD	57.675	57.986	0,01
Turkey 7,10% 03.08.2023	TR	TRY	194.833	47.088	0,01
Poland Inflation Linked 2,75% 25.08.2023	PL	PLN	92.778	30.552	0,01
				27.669.175	5,09

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	35.469	35.862	0,01
				35.862	0,01

Geldmarktinstrumente

DNB Bank CD 1,098% 07.05.2017	NO	USD	1.526.802	1.523.778	0,28
Sumitomo Mitsui CD 1,177% 07.05.2017	JP	USD	1.503.669	1.500.474	0,28
Mizuho Bank CD 1,202% 07.05.2017	GB	USD	1.480.535	1.477.324	0,27
Barclays Capital CP 0,590% 09.05.2017	GB	USD	925.334	925.334	0,17
La Banque Postale CP 1,085% 05.06.2017	FR	USD	832.801	831.924	0,15
Mitsubishi Trust & Bank CD 0,857% 04.05.2017	JP	USD	809.668	809.592	0,15
Allianz CP 1,305% 05.07.2017	DE	USD	809.668	807.772	0,15
Rabobank Nederland (Aus.) CD 1,153% 02.08.2017	AU	USD	786.534	784.206	0,14
KBC Bank CD 0,842% 04.05.2017	BE	USD	774.968	774.896	0,14
Bank of Montreal CD 1,082% 24.07.2017	CA	USD	774.968	773.020	0,14
Rabobank Nederland (Aus.) CD 1,153% 02.08.2017	AU	USD	763.401	761.140	0,14
Mitsubishi Finance CP 1,03% 08.05.2017	GB	USD	740.268	740.119	0,14
Standard Chartered Bank CD 1,191% 20.06.2017	GB	USD	705.569	704.395	0,13
Westpac Banking CP 1,304% 03.04.2018	AU	USD	694.001	694.001	0,13
TD Bank London CD 1,298% 18.04.2018	GB	USD	694.001	694.001	0,13
Credit Agricole (London) CD 0,827% 04.05.2017	FR	USD	694.001	693.938	0,13
ABN AMRO Bank CD 0,849% 04.05.2017	NL	USD	694.001	693.936	0,13
Sumitomo Mitsui Brussels CD 0,929% 08.05.2017	BE	USD	694.001	693.860	0,13
La Banque Postale CP 1,13% 01.06.2017	FR	USD	694.001	693.327	0,13
KBC Bank CD 1,131% 05.06.2017	BE	USD	694.001	693.227	0,13
Bank of Montreal CD 1,122% 20.06.2017	CA	USD	694.001	692.915	0,13
Sumitomo Mitsui Brussels CD 1,142% 20.06.2017	BE	USD	694.001	692.896	0,13
Standard Chartered Bank CD 1,211% 20.06.2017	GB	USD	694.001	692.829	0,13
Toronto-Dominion Bank CD 1,194% 05.07.2017	CA	USD	694.001	692.506	0,13
Agence Centrale CP 1,175% 10.07.2017	FR	USD	694.001	692.420	0,13
Agence Centrale CP 1,257% 26.07.2017	FR	USD	694.001	691.923	0,13
Waterschapsbank CP 1,115% 14.08.2017	NL	USD	694.001	691.752	0,13
Mitsubishi Trust & Bank CD 1,122% 20.06.2017	JP	USD	589.901	588.978	0,11
Zurich Holding America CP 1,18% 22.06.2017	US	USD	578.334	577.351	0,11
Allianz CP 1,27% 24.10.2017	DE	USD	497.367	494.299	0,09
Deutsche Bahn CP 1,19% 22.05.2017	DE	USD	462.667	462.347	0,09
Schlumberger Finance CD 1,145% 28.06.2017	NL	USD	462.667	461.812	0,08
Belgium CP 1,025% 18.05.2017	BE	USD	381.700	381.516	0,07
CDC CP 1,23% 21.09.2017	FR	USD	347.000	345.516	0,06
CDC CP 1,28% 22.09.2017	FR	USD	347.000	345.235	0,06
Schlumberger Finance CP 1,145% 14.07.2017	NL	USD	323.867	323.107	0,06
Schlumberger Finance CP 1,14% 20.06.2017	NL	USD	300.734	300.259	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Aquis Exchange*	GB	GBP	1	2	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	1	1	0,00
MathEngine*	GB	GBP	0	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	0	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	0	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	2	0	0,00
Bodaclick*	ES	EUR	1	0	0,00
				146.172	0,03

Nicht-Basiskonsumgüter

Raksul*	JP	JPY	10	2.762	0,00
Westwing Home & Living*	DE	EUR	1	10	0,00
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	1	2	0,00
Global Fashion Group*	SE	EUR	1	2	0,00
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	1	1	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	0	0	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	129	0	0,00
WG Limited*	CA	CAD	1	0	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	0	0	0,00
				2.777	0,00

Basiskonsumgüter

McBride (B)	GB	GBP	112.446	145	0,00
				145	0,00

Gesundheitswesen

Electrical Geodesics*	US	GBP	3	2	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	2	0	0,00
				2	0,00

Finanzwesen

Highbridge Multi Strategy Fund*	GB	GBP	1.657.660	111.086	0,02
Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	28.140	93.611	0,02
Indonesia 7,00% 15.05.2027 EMTN	ID	IDR	729.093.232	54.637	0,01
Colombia 11,00% 24.07.2020	CO	COP	23.950.553	9.359	0,00
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	11.597.207	4.823	0,00
				273.516	0,05

Staatsanleihen

Malaysia 3,90% 30.11.2026	MY	MYR	3.339.996	761.228	0,14
Peru 6,35% 08.12.2028 Reg S	PE	PEN	1.053.073	336.691	0,06
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2026	JP	JPY	35.023.568	330.367	0,06
Canada Inflation Linked 4,25% 12.01.2021	CA	CAD	229.599	318.640	0,06
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2027	JP	JPY	29.834.891	283.071	0,05
Dominican Republic 13,50% 08.04.2017 Reg S	DO	DOP	12.988.872	277.939	0,05
Malaysia 3,955% 15.09.2025	MY	MYR	1.206.110	275.291	0,05
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2024	JP	JPY	27.889.137	267.776	0,05
Malaysia 3,48% 15.03.2023	MY	MYR	950.971	214.513	0,04
Peru 5,70% 08.12.2024 Reg S	PE	PEN	417.499	131.519	0,02
Dominican Republic 14,00% 06.08.2018 Reg S	DO	DOP	4.773.411	105.989	0,02
Malaysia 3,889% 31.07.2020	MY	MYR	394.305	91.635	0,02
Malaysia 3,314% 31.10.2017	MY	MYR	227.537	52.508	0,01
Malaysia 3,26% 03.01.2018	MY	MYR	148.444	34.248	0,01
Malaysia 3,892% 15.03.2027	MY	MYR	129.889	28.968	0,01
				3.510.383	0,65

Geschlossener Fonds

Loudwater Trust*	GB	GBP	5	0	0,00
				0	0,00

Offener Fonds

Helium Fund -A USD	LU	USD	7.859	8.614.662	1,59
Exane Funds 1 - Exane Archimedes Fund A (USD)	LU	USD	594	6.977.738	1,28
MS Long Term Trends UCITS Fund B GBP	IE	GBP	3.315	4.970.657	0,91
Henderson Absolute Return Fund A Acc	GB	GBP	1.877.796	3.801.862	0,70
				24.364.919	4,48

Bruchteile

				(8)	(0,00)
--	--	--	--	-----	--------

Anlagen insgesamt (Kosten USD 390.650.486)

				405.949.499	74,72
--	--	--	--	--------------------	--------------

Bankeinlagen

Bred Banque Populaire TD 1,03% 02.05.2017	FR	USD	2.623.855	2.623.855	0,48
DZ Bank TD 0,92% 02.05.2017	DE	USD	1.619.335	1.619.335	0,30
Natixis TD 0,736% 18.05.2017	FR	USD	578.334	578.334	0,11
				4.821.524	0,89

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

				410.771.023	75,60
--	--	--	--	--------------------	--------------

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Differenzkontrakte				
Blackstone Group	USD	212.425	22.553	0,00
Willis Towers Watson	USD	218.997	7.644	0,00
Credicorp	USD	21.170	(2.328)	(0,00)
Down Jones Commodity Index	USD	7.533.206	(134.347)	(0,02)
MSCI US IMI	USD	(6.271.322)	(349.014)	(0,06)
Bloomberg Commodity Index	USD	7.565.006	(406.348)	(0,07)
Brasilien Bovespa Stock	USD	(6.008.695)	(753.653)	(0,14)
			(1.615.493)	(0,30)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen

Credit Default Swaps

Gekauft Schutz auf Brands 8,50% 20.06.2022	USD	164.787	10.383	0,00
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.03.2020	USD	24.351	(472)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.06.2020	USD	25.872	(522)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.03.2020	USD	45.657	(752)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Munich RE 7,625% 20.12.2020	EUR	164.787	(1.992)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Humana 6,30% 20.09.2019	USD	98.872	(2.066)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Quest Diagnostic 6,95% 20.06.2021	USD	98.872	(2.710)	(0,00)
Gekauft Schutz auf International Paper 7,50% 20.12.2020	USD	164.787	(4.035)	(0,00)
Gekauft Schutz auf XL Group 6,25% 20.12.2020	USD	329.574	(7.874)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.06.2022	USD	1.704.536	(16.362)	(0,00)
			(26.402)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen

Devisenterminkontrakte

Kauf SEK verkauft USD zu 8,96610 19.07.2017	20.885.781	326.888	0,06
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78299 19.07.2017	11.190.476	170.993	0,03
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75214 19.07.2017	2.947.514	79.297	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31243 19.07.2017	3.401.696	51.611	0,01
Kauf MYR verkauft USD zu 4,46300 16.05.2017	1.467.791	41.024	0,01
Kauf USD verkauft COP zu 0,00034 19.07.2017	1.953.406	37.808	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 67,41000 16.05.2017	777.827	36.451	0,01
Kauf TRY verkauft USD zu 3,78250 16.05.2017	549.136	33.478	0,01
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05242 19.07.2017	4.875.270	27.497	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 16,93000 08.05.2017	287.855	26.958	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76436 16.05.2017	977.923	22.372	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00154 16.05.2017	753.039	19.214	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93250 16.05.2017	1.144.487	19.061	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 35,02350 16.05.2017	1.407.204	16.257	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44374 16.05.2017	673.199	15.829	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,59742 16.05.2017	174.025	14.772	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 19.07.2017	4.233.620	14.742	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,92170 16.05.2017	350.726	14.377	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,61750 16.05.2017	782.095	14.269	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,76500 08.05.2017	737.325	13.562	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,72774 19.07.2017	511.034	13.447	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,91000 08.05.2017	480.505	13.339	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00034 16.05.2017	981.052	12.860	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,79150 16.05.2017	201.265	12.778	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07623 16.05.2017	652.863	12.691	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93489 04.05.2017	595.367	11.807	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,40000 08.05.2017	88.779	11.010	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,48500 16.05.2017	329.153	10.867	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02897 19.07.2017	2.954.085	10.554	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,51000 08.05.2017	76.527	10.034	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,76659 16.05.2017	165.230	9.336	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94445 16.05.2017	313.192	9.296	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94883 16.05.2017	265.331	9.145	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06205 16.05.2017	194.095	8.997	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,65988 16.05.2017	322.476	8.568	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,76249 16.05.2017	198.343	8.347	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93914 16.05.2017	331.883	7.930	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76597 16.05.2017	310.651	7.775	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93562 16.05.2017	362.101	7.263	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07533 16.05.2017	130.971	6.519	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93924 16.05.2017	271.096	6.509	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06519 08.05.2017	710.738	6.498	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,93950 16.05.2017	129.142	6.487	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86734 16.05.2017	204.748	6.064	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05325 16.05.2017	541.440	5.965	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94002 16.05.2017	238.868	5.938	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,55000 08.05.2017	84.089	5.811	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 16.05.2017	155.665	5.643	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,76750 16.05.2017	190.114	5.601	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,77000 08.05.2017	65.459	5.454	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94109 16.05.2017	206.865	5.384	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,04307 16.05.2017	129.767	5.381	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77338 19.07.2017	1.901.079	5.354	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 671,17000 16.05.2017	925.490	5.182	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,76365 16.05.2017	117.486	5.132	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,70300 16.05.2017	54.249	4.907	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,82051 16.05.2017	106.727	4.692	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94513 16.05.2017	149.735	4.556	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13395,00000 16.05.2017	445.597	1.470	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 08.05.2017	268.131	4.537	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,44600 16.05.2017	59.254	1.424	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 288,46950 16.05.2017	956.835	4.518	0,00	Kauf USD verkauft CLP zu 0,00155 16.05.2017	39.539	1.407	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92362 16.05.2017	641.407	4.477	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,46600 16.05.2017	46.680	1.337	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69773 04.05.2017	254.668	4.389	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 15,83000 08.05.2017	59.016	1.333	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93380 16.05.2017	241.925	4.374	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,92466 16.05.2017	164.107	1.331	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74729 19.07.2017	3.878.588	4.351	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85344 16.05.2017	100.655	1.320	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,67820 16.05.2017	47.817	4.262	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,47050 16.05.2017	43.976	1.305	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,46500 16.05.2017	146.086	4.150	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,44450 16.05.2017	53.846	1.276	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,61450 16.05.2017	48.305	4.144	0,00	Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 16.05.2017	168.794	1.257	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94436 16.05.2017	132.372	3.917	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 58,79000 16.05.2017	44.475	1.246	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,79891 16.05.2017	59.590	3.907	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,25087 16.05.2017	59.016	1.240	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,15000 08.05.2017	35.956	3.878	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,25464 16.05.2017	55.868	1.225	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07240 16.05.2017	78.530	3.850	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 15,85000 08.05.2017	50.925	1.216	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85315 16.05.2017	300.229	3.837	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,43600 16.05.2017	55.644	1.209	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,41500 16.05.2017	98.313	3.828	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,93220 16.05.2017	71.345	1.165	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,20238 16.05.2017	389.092	3.645	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,42000 16.05.2017	63.832	1.152	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,27000 08.05.2017	31.035	3.588	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 35,36800 16.05.2017	53.371	1.148	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45900 16.05.2017	131.281	3.548	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,25648 16.05.2017	49.937	1.117	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,75024 16.05.2017	67.773	3.519	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13455,00002 16.05.2017	142.891	1.114	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,10900 16.05.2017	540.571	3.508	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 15,86000 08.05.2017	44.754	1.098	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31526 16.05.2017	362.985	3.461	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,31419 16.05.2017	63.338	1.096	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68011 16.05.2017	107.107	3.454	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 292,51200 16.05.2017	56.587	1.064	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74937 04.05.2017	140.371	3.415	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,25156 16.05.2017	49.089	1.040	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12893 19.07.2017	2.950.743	3.386	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,95630 16.05.2017	54.018	1.033	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 112,73400 16.05.2017	279.395	3.382	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 35,10200 16.05.2017	73.894	1.021	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,42000 08.05.2017	26.193	3.282	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 289,82000 16.05.2017	103.855	979	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,75000 08.05.2017	39.606	3.249	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 58,21340 16.05.2017	54.251	972	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,94001 16.05.2017	75.759	3.209	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,30900 16.05.2017	53.272	955	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,54000 08.05.2017	24.001	3.193	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,31516 16.05.2017	103.317	952	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,51000 08.05.2017	46.976	3.125	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,61098 16.05.2017	52.667	935	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00351 16.05.2017	372.819	3.082	0,00	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 16.05.2017	50.658	908	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,76611 16.05.2017	54.234	3.057	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,30300 16.05.2017	50.532	812	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31870 16.05.2017	145.588	2.995	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,92482 16.05.2017	94.009	779	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,72232 16.05.2017	66.835	2.946	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,34569 16.05.2017	797.900	742	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,69000 08.05.2017	37.561	2.935	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,92132 04.05.2017	184.442	707	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,84000 08.05.2017	124.784	2.900	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 57,92000 16.05.2017	52.650	674	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,78000 08.05.2017	149.018	2.885	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2993,03001 16.05.2017	52.660	671	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,05868 16.05.2017	50.987	2.881	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84652 16.05.2017	133.903	656	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,75640 16.05.2017	53.299	2.859	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,92893 16.05.2017	53.273	643	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,35000 08.05.2017	23.794	2.845	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07525 16.05.2017	100.596	635	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 67,66000 16.05.2017	55.937	2.839	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 290,23500 16.05.2017	56.914	619	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07636 16.05.2017	131.246	2.789	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13432,00003 16.05.2017	101.886	618	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05296 16.05.2017	503.710	2.724	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,28900 16.05.2017	52.327	616	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07855 16.05.2017	53.838	2.720	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07493 16.05.2017	295.180	613	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09351 04.05.2017	740.270	2.681	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,27137 16.05.2017	39.807	599	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,69000 08.05.2017	18.742	2.675	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,38750 16.05.2017	56.470	596	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,66061 16.05.2017	99.403	2.661	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,21824 16.05.2017	41.976	553	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,50000 08.05.2017	20.276	2.645	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,99200 16.05.2017	51.608	549	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,69560 16.05.2017	71.775	2.626	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,20524 16.05.2017	54.174	545	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,98836 16.05.2017	55.733	2.562	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,29400 16.05.2017	40.770	543	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86677 16.05.2017	87.885	2.543	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,09463 16.05.2017	133.179	535	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85324 16.05.2017	197.083	2.538	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13470,00001 16.05.2017	56.998	508	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,14500 08.05.2017	23.293	2.505	0,00	Kauf USD verkauft DKK zu 0,14725 07.06.2017	146.429	506	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07892 16.05.2017	48.266	2.447	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05287 16.05.2017	130.382	483	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06520 16.05.2017	51.853	2.446	0,00	Kauf USD verkauft NZD zu 0,68655 07.06.2017	254.443	467	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07626 16.05.2017	48.742	2.438	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,90800 16.05.2017	55.589	457	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,27000 08.05.2017	47.683	2.433	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,11716 16.05.2017	64.105	444	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68154 16.05.2017	74.055	2.417	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 3,78019 16.05.2017	7.216	435	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,69000 16.05.2017	54.716	2.394	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,02908 16.05.2017	62.104	429	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,72138 16.05.2017	53.676	2.352	0,00	Kauf USD verkauft SEK zu 0,11346 04.05.2017	71.872	413	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,04713 16.05.2017	55.248	2.349	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13470,00003 16.05.2017	45.701	407	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,99850 16.05.2017	78.020	2.339	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 15,90000 08.05.2017	14.920	405	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 60,25000 16.05.2017	42.541	2.278	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 289,47100 16.05.2017	47.830	393	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,10000 16.05.2017	67.604	2.260	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84859 16.05.2017	53.184	392	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,64100 16.05.2017	103.964	2.212	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,87000 16.05.2017	53.369	380	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,79700 08.05.2017	25.800	2.195	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,25698 16.05.2017	15.528	349	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,96000 08.05.2017	70.281	2.178	0,00	Kauf USD verkauft CAD zu 0,73375 07.06.2017	140.442	348	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85573 16.05.2017	132.081	2.093	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017	120.577	312	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,81469 16.05.2017	47.181	2.060	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05308 16.05.2017	40.406	310	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,00000 08.05.2017	20.766	2.039	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,90299 16.05.2017	56.171	302	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06220 16.05.2017	43.349	2.011	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,09246 16.05.2017	134.169	272	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 67,05000 16.05.2017	48.558	2.004	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13425,00005 16.05.2017	47.037	261	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,82000 08.05.2017	22.425	1.941	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13430,00002 16.05.2017	43.366	257	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,02000 16.05.2017	60.192	1.928	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84720 16.05.2017	44.725	255	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92450 16.05.2017	242.187	1.921	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 16.05.2017	320.147	252	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,74144 16.05.2017	48.183	1.918	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,31257 16.05.2017	271.634	250	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 67,15000 16.05.2017	44.329	1.898	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,26500 16.05.2017	56.746	249	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,66852 16.05.2017	65.236	1.892	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07485 16.05.2017	239.778	235	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31050 16.05.2017	99.784	1.834	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13410,00004 16.05.2017	50.793	225	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87066 16.05.2017	54.238	1.820	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,26400 16.05.2017	55.016	224	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,85000 08.05.2017	20.568	1.820	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 3,66991 16.05.2017	7.584	223	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,34000 16.05.2017	47.533	1.788	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13409,99994 16.05.2017	49.237	218	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00350 16.05.2017	418.805	1.763	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,25800 16.05.2017	77.286	173	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 35,08000 16.05.2017	131.648	1.733	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,04113 16.05.2017	56.679	165	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92457 16.05.2017	212.929	1.707	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13385,00003 16.05.2017	64.495	164	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 8,96541 04.05.2017	147.759	1.685	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,09139 16.05.2017	149.297	155	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68095 16.05.2017	51.720	1.680	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2964,36930 16.05.2017	49.312	150	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,53690 16.05.2017	136.848	1.672	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,25900 16.05.2017	52.467	133	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45600 16.05.2017	63.316	1.668	0,00	Kauf USD verkauft PHP zu 0,01990 16.05.2017	125.360	104	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,98670 16.05.2017	60.670	1.635	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 287,63040 16.05.2017	56.920	102	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00156 16.05.2017	41.766	1.604	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13372,99997 16.05.2017	59.352	98	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,98360 16.05.2017	61.148	1.599	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,29562 07.06.2017	179.770	75	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,48000 16.05.2017	50.054	1.595	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 57,25780 16.05.2017	57.348	70	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,73000 08.05.2017	19.213	1.551	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,25450 16.05.2017	58.554	68	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85498 16.05.2017	103.182	1.543	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 07.06.2017	147.417	62	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 58,94000 16.05.2017	49.773	1.531	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13365,00001 16.05.2017	55.690	59	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,98788 16.05.2017	5						

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00348 16.05.2017	416.042	17	0,00	Kauf USD verkauft COP zu 0,00033 16.05.2017	123.970	(1.681)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33904 07.06.2017	23.007	5	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07642 16.05.2017	133.840	(1.698)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017	69	2	0,00	Kauf USD verkauft MYR zu 0,22336 16.05.2017	57.312	(1.733)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017	49	0	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17090 16.05.2017	129.878	(1.772)	(0,00)
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017	20	0	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,11330 16.05.2017	64.384	(1.788)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017	27	(1)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06940 16.05.2017	96.698	(1.849)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017	71	(1)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,16800 16.05.2017	184.647	(1.975)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017	46	(1)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17742 16.05.2017	243.479	(1.986)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13349,99997 16.05.2017	51.247	(4)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07191 16.05.2017	119.746	(2.015)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74726 04.05.2017	23.027	(5)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16707 16.05.2017	126.261	(2.130)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09013 16.05.2017	73.121	(8)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,19050 16.05.2017	614.650	(2.254)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13347,99995 16.05.2017	67.761	(15)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,24983 16.05.2017	65.774	(2.257)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14473 16.05.2017	92.994	(23)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,05938 16.05.2017	81.134	(2.298)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,60800 16.05.2017	68.920	(31)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05032 16.05.2017	52.728	(2.352)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,60200 16.05.2017	55.566	(35)	(0,00)	Kauf USD verkauft THB zu 0,02882 16.05.2017	1.157.205	(2.385)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07476 16.05.2017	301.927	(53)	(0,00)	Kauf USD verkauft SGD zu 0,71375 19.07.2017	692.682	(2.487)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,36125 16.05.2017	58.682	(54)	(0,00)	Kauf CLP verkauft USD zu 661,20000 16.05.2017	273.039	(2.550)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,36550 08.05.2017	147.314	(72)	(0,00)	Kauf COP verkauft USD zu 2892,00000 16.05.2017	119.473	(2.562)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01985 16.05.2017	48.086	(79)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,91299 07.06.2017	744.172	(2.585)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13330,00004 16.05.2017	54.601	(86)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16750 16.05.2017	158.589	(2.619)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77251 04.05.2017	179.688	(99)	(0,00)	Kauf USD verkauft DKK zu 0,14380 04.05.2017	146.164	(2.673)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91656 16.05.2017	167.601	(120)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 12,74246 16.05.2017	56.679	(2.674)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 286,43750 16.05.2017	51.810	(122)	(0,00)	Kauf USD verkauft BRL zu 0,30950 16.05.2017	307.705	(2.739)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14424 16.05.2017	40.346	(145)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06461 16.05.2017	121.629	(2.861)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 12,78060 16.05.2017	4.014	(178)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17136 16.05.2017	221.550	(2.938)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13320,00001 16.05.2017	90.981	(211)	(0,00)	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06024 08.05.2017	44.227	(2.983)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017	267.918	(214)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06853 16.05.2017	150.334	(2.996)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2017	113.351	(227)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832 16.05.2017	149.383	(3.005)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06452 08.05.2017	184.695	(235)	(0,00)	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06184 08.05.2017	75.929	(3.239)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14465 16.05.2017	362.251	(272)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15977 16.05.2017	148.755	(3.425)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13288,00004 16.05.2017	64.747	(305)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06398 16.05.2017	142.218	(3.427)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18950 16.05.2017	80.953	(322)	(0,00)	Kauf CAD verkauft USD zu 1,35193 16.05.2017	319.279	(3.449)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 56,88000 16.05.2017	60.126	(324)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,05665 16.05.2017	114.176	(3.519)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83934 16.05.2017	92.894	(336)	(0,00)	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01729 16.05.2017	309.659	(3.542)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2936,99999 16.05.2017	54.363	(338)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,05965 16.05.2017	128.769	(3.614)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03292 16.05.2017	55.822	(349)	(0,00)	Kauf CLP verkauft USD zu 655,00000 16.05.2017	196.734	(3.650)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36350 04.05.2017	140.724	(353)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,04932 16.05.2017	57.770	(3.671)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017	30.217	(377)	(0,00)	Kauf PHP verkauft USD zu 49,71200 16.05.2017	322.439	(3.685)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 8,79868 07.06.2017	72.408	(403)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06097 16.05.2017	149.250	(4.008)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11216 04.05.2017	77.573	(445)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16990 16.05.2017	277.163	(4.015)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 56,83000 16.05.2017	71.676	(449)	(0,00)	Kauf COP verkauft USD zu 2888,50000 16.05.2017	179.733	(4.067)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13285,00001 16.05.2017	91.548	(452)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 12,53596 16.05.2017	65.128	(4.079)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017	25.470	(456)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,08270 16.05.2017	600.323	(4.157)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,36300 16.05.2017	60.886	(458)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,24633 04.05.2017	114.977	(4.217)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45526 04.05.2017	255.136	(467)	(0,00)	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 16.05.2017	914.544	(4.345)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 284,84000 16.05.2017	59.499	(471)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06179 16.05.2017	166.533	(4.347)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017	201.264	(486)	(0,00)	Kauf USD verkauft TRY zu 0,27759 16.05.2017	531.165	(5.492)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08364 16.05.2017	82.071	(498)	(0,00)	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07358 16.05.2017	345.473	(5.528)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32909 16.05.2017	73.101	(498)	(0,00)	Kauf USD verkauft INR zu 0,01531 19.07.2017	896.764	(6.515)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,30959 04.05.2017	23.525	(498)	(0,00)	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06398 08.05.2017	680.541	(6.533)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06455 08.05.2017	678.803	(523)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16905 16.05.2017	474.749	(7.220)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,80245 04.05.2017	146.691	(528)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,04874 16.05.2017	125.910	(9.396)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83857 16.05.2017	117.184	(531)	(0,00)	Kauf USD verkauft MYR zu 0,22735 16.05.2017	766.940	(9.912)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,23800 16.05.2017	56.975	(577)	(0,00)	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01679 16.05.2017	257.206	(10.256)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28190 04.05.2017	64.613	(593)	(0,00)	Kauf USD verkauft TRY zu 0,26754 16.05.2017	245.558	(11.336)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,78950 16.05.2017	59.241	(613)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017	1.053.378	(11.517)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 16,94000 08.11.2017	168.780	(618)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,25762 16.05.2017	421.386	(11.922)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,77992 16.05.2017	58.078	(630)	(0,00)	Kauf USD verkauft INR zu 0,01515 16.05.2017	494.467	(12.080)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03274 16.05.2017	55.542	(640)	(0,00)	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01715 19.07.2017	2.387.154	(12.411)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32464 16.05.2017	66.654	(676)	(0,00)	Kauf USD verkauft TRY zu 0,27131 16.05.2017	388.752	(12.728)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,15400 16.05.2017	47.007	(708)	(0,00)	Kauf USD verkauft INR zu 0,01510 16.05.2017	475.376	(13.050)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2918,00000 16.05.2017	56.878	(719)	(0,00)	Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2017	1.807.677	(13.268)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13300,00001 16.05.2017	189.044	(722)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017	1.208.148	(13.284)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,16370 16.05.2017	61.760	(743)	(0,00)	Kauf USD verkauft PLN zu 0,25303 16.05.2017	767.177	(13.585)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,16060 16.05.2017	57.696	(750)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15134 16.05.2017	474.410	(14.291)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,19650 16.05.2017	57.369	(759)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06413 16.05.2017	644.893	(15.452)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2915,50001 16.05.2017	57.272	(773)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,04963 16.05.2017	275.744	(15.908)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02854 16.05.2017	68.717	(807)	(0,00)	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01662 16.05.2017	336.031	(16.572)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11660 19.07.2017	729.609	(857)	(0,00)	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03240 16.05.2017	779.820	(16.985)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,31400 16.05.2017	98.020	(876)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06064 16.05.2017	634.626	(17.237)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,16203 16.05.2017	56.617	(895)	(0,00)	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06002 08.05.2017	250.594	(17.745)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 16.05.2017	43.926	(912)	(0,00)	Kauf USD verkauft TRY zu 0,26893 16.05.2017	564.709	(23.288)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03243 16.05.2017	43.520	(918)	(0,00)	Kauf USD verkauft ARS zu 0,05917 08.05.2017	336.676	(28.284)	(0,01)
Kauf THB verkauft USD zu 34,34800 16.05.2017	118.530	(943)	(0,00)	Kauf USD verkauft BRL zu 0,28043 03.11.2017	407.062	(28.340)	(0,01)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,15380 16.05.2017	62.336	(943)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07239 16.05.2017	2.241.640	(36.724)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944 04.05.2017	51.335	(948)	(0,00)	Kauf USD verkauft CHF zu 0,99894 19.07.2017	3.436.125	(39.725)	(0,01)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,14200 16.05.2017	52.752	(992)	(0,00)	Kauf USD verkauft HUF zu 0,00341 19.07.2017	1.899.950	(44.190)	(0,01)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,14559 16.05.2017	58.875	(1.003)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,04830 16.05.2017	794.061	(65.940)	(0,01)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03255 16.05.2017	59.081	(1.020)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07240 16.05.2017	5.847.439	(95.738)	(0,02)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18036 16.05.2017	182.326	(1.036)	(0,00)	Kauf USD verkauft MYR zu 0,22437 19.07.2017	4.176.427	(97.450)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08276 16.05.2017	151.812	(1.044)	(0,00)	Kauf JPY verkauft USD zu 109,17840 19.07.2017	6.728.813	(115.128)	(0,02)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31119 16.05.2017	300.360	(1.052)	(0,00)	Kauf USD verkauft SEK zu 0,11205 19.07.2017	11.109.850	(120.707)	(0,02)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,12966 16.05.2017	59.049	(1.077)	(0,00)	Kauf USD verkauft PLN zu 0,24941 19.07.2017	4.039.239	(126.434)	(0,02)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03237 16.05.2017	49.968	(1.141)	(0,00)	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07184 19.07.2017	4.576.868	(131.691)	(0,02)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,17050 16.05.2017	118.807	(1.178)	(0,00)	Kauf JPY verkauft USD zu 108,24900 19.07.2017	5.306.617	(135.196)	(0,02)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18100 16.05.2017	179.037	(1.188)	(0,00)	Kauf USD verkauft TRY zu 0,26483 19.07.2017	4.569.172	(174.045)	(0,03)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,61441 16.05.2017	64.625	(1.264)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06537 19.07.2017	8.192.563	(213.546)	(0,04)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,11250 16.05.2017	45.249	(1.268)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,25563 30.05.2017	8.828.646	(266.896)	(0,05)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25208 16.05.2017	60.751	(1.301)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,25299 19.07.2017	40.291.592	(1.357.527)	(0,25)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07576 16.05.2017	102.146	(1.358)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06533 19.07.2017	59.298.302	(1.547	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / Verlust) USD	Netto ermög en	%
AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)				
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79674 23.05.2017	10.923.435	342.796	0,06	
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77959 23.05.2017	523.993	4.814	0,00	
		347.610	0,06	

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / Verlust) USD	Netto ermög en	%
E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93835 23.05.2017	14.581.100	341.392	0,06	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93228 23.05.2017	1.000.900	16.806	0,00	
		358.198	0,07	

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / Verlust) USD	Netto ermög en	%
Vermögens. Mod A Shares (EUR) (EUR/USD hedged)				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93790 23.05.2017	503.147	11.531	0,00	
		11.531	0,00	

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / Verlust) USD	Netto ermög en	%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR / USD abgesichert)				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93790 23.05.2017	97.772	2.241	0,00	
		2.241	0,00	

	Zugrunde liegendes Engagement Wäh rung	Nicht realisierter Gewinn / Verlust) USD	Netto ermög en	%
--	--	---	----------------------	---

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / Verlust) USD	Netto ermög en	%
MSCI India Index Future 16.06.2017	USD	7.718.138	379.262	0,07	
Dax Index Future 16.06.2017	EUR	8.296.873	332.008	0,06	
Mini MSCI Emerging Market Index Future 16.06.2017	USD	6.203.666	318.370	0,06	
SPI 200 Index Future 15.06.2017	AUD	5.807.145	124.819	0,02	
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	(3.131.046)	68.073	0,01	
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	5.012.604	49.477	0,01	
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	5.683.195	44.972	0,01	
Euro Stoxx Bank Index Future 16.06.2017	EUR	782.181	43.682	0,01	
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	2.838.021	43.646	0,01	
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	1.067.943	14.822	0,00	
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	3.129.817	13.405	0,00	
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	1.637.243	10.283	0,00	
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(2.613.011)	6.907	0,00	
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	445.291	5.372	0,00	
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	830.626	1.403	0,00	
Nikkei 225(Ose) Index Future 08.06.2017	JPY	272.484.267	677	0,00	
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	(9.810)	11	0,00	
Short Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(53.043)	(33)	(0,00)	
Japan 10 Bond Future 13.06.2017	JPY	(43.103.375)	(947)	(0,00)	
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	(245.761)	(1.584)	(0,00)	
Xav Healthcare Index Future 16.06.2017	USD	1.982.172	(8.846)	(0,00)	
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(8.370.453)	(14.914)	(0,00)	
Xap Cons Stap Future 16.06.2017	USD	(1.881.934)	(17.068)	(0,00)	
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(795.816)	(21.255)	(0,00)	
Hang Seng Index Future 29.05.2017	HKD	(34.143.604)	(58.269)	(0,01)	
XAB Materials Index Future 16.06.2017	USD	(2.217.932)	(61.076)	(0,01)	
Emini Energy Select Index Future 16.06.2017	USD	2.097.011	(64.808)	(0,01)	
XAF Financial Index Future 16.06.2017	USD	1.720.157	(79.497)	(0,01)	
FTSE 250 Index Future 16.06.2017	GBP	(5.335.765)	(261.567)	(0,05)	
XAY Consumer Discretionary Index Future 16.06.2017	USD	(6.272.531)	(268.918)	(0,05)	
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	(6.764.114)	(373.890)	(0,07)	
MSCI Emerging Mkts Index Future 16.06.2017	USD	(7.551.372)	(444.371)	(0,08)	
			(219.854)	(0,04)	

Zinsswaps

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / Verlust) USD	Netto ermög en	%
Receive fixed 14,775% pay float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	211.069	7.219	0,00	
Receive fixed 4,53% pay float. (3m KLIBOR) 13.01.2026	MYR	974.165	6.246	0,00	
Receive fixed 12,08% pay float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	589.138	4.914	0,00	
Receive fixed 4,345% pay float. (3m KLIBOR) 20.01.2026	MYR	1.141.165	3.734	0,00	
Receive fixed 4,06% pay float. (3m KLIBOR) 07.01.2020	MYR	1.066.943	2.398	0,00	
Receive fixed 2,57% pay float. (6m THB) 21.10.2025	THB	2.319.441	845	0,00	
Pay fixed 0,51% receive float. (6m HUF BUBOR) 02.05.2019	HUF	122.930.398	78	0,00	
Pay fixed 0,53% receive float. (6m HUF BUBOR) 03.05.2019	HUF	410.541.141	(284)	(0,00)	
Receive fixed 5,19% pay float. (1d COLIBOR) 12.12.2018	COP	176.277.552	(302)	(0,00)	
Pay fixed 0,55% receive float. (6m HUF BUBOR) 28.04.2019	HUF	533.471.539	(1.249)	(0,00)	
Pay fixed 2,04% receive float. (6m PLN WIBOR) 02.02.2019	PLN	13.684.705	(7.579)	(0,00)	
Pay fixed 11,205% receive float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	1.495.636	(10.060)	(0,00)	
			5.960	0,00	

	Wäh rung	Contracts	Marktwert (USD)	Netto ermög en	%
--	-------------	-----------	--------------------	----------------------	---

Options

Purchased Call Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	1.748.034	4.385	0,00
Purchased Call Itraxx Xover S26 387,5 17.05.2017	EUR	1.311.025	14	0,00
geschrieben Put Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	(1.748.034)	(22.966)	(0,00)

	Wäh rung	Contracts	Marktwert (USD)	Netto ermög en	%
geschrieben Put Itraxx Xover S26 287,5 17.05.2017	EUR	(1.311.025)	(28.957)	(0,01)	
			(47.524)	(0,01)	

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / Verlust) USD	Netto ermög en	%
--	-------------	--	---	----------------------	---

Inflation Swaps

Pay fixed 2,2125% receive float. (US CPI) 26.01.2023	USD	77.830	(474)	(0,00)
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2024	USD	168.632	(1.125)	(0,00)
Pay fixed 2,2375% receive float. (US CPI) 26.01.2045	USD	116.745	(1.677)	(0,00)
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2026	USD	283.431	(2.115)	(0,00)
Pay fixed 2,25% receive float. (US CPI) 26.01.2025	USD	583.726	(3.958)	(0,00)
			(9.349)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva		136.651.282	25,17
-----------------------------	--	-------------	-------

Nettovermögen		543.330.212	100,00
----------------------	--	--------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	17,06
USA	US	14,58
Irland	IE	8,35
Frankreich	FR	3,59
Deutschland	DE	3,50
Niederlande	NL	3,35
Luxemburg	LU	3,16
Japan	JP	2,50
Italien	IT	1,80
Australien	AU	1,63
Schweiz	CH	1,34
Indonesien	ID	1,09
Mexiko	MX	1,03
Belgien	BE	0,89
Südafrika	ZA	0,82
Brasilien	BR	0,74
Hongkong	HK	0,70
Kanada	CA	0,63
Türkei	TR	0,62
Polen	PL	0,61
Spanien	ES	0,60
Jungferns Inseln (British)	VG	0,58
Russland	RU	0,56
Norwegen	NO	0,45
Thailand	TH	0,44
Kolumbien	CO	0,42
Kaimaninseln	KY	0,39
China	CN	0,39
Korea	KR	0,38
Malaysia	MY	0,33
Philippinen	PH	0,32
Ungarn	HU	0,29
Peru	PE	0,27
Indien	IN	0,27
Dänemark	DK	0,26
Schweden	SE	0,24
Taiwan	TW	0,24
Singapur	SG	0,19
Bermuda	BM	0,18
Finnland	FI	0,15
Israel	IL	0,13
Neuseeland	NZ	0,08
übernational	SU	0,08
Dominikanische Republik	DO	0,07
Österreich	AT	0,07
Rumänien	RO	0,07
Argentinien	AR	0,06
Portugal	PT	0,03
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,03
Nigeria	NG	0,01
Ägypten	EG	0,01
Kuwait	KW	0,01
Mauritius	MU	0,01
Chile	CL	0,00
Griechenland	GR	0,00
Zypern	CY	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		24,39

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	102.341	82.936	1,29
CNOOC	CN	HKD	35.323	41.240	0,64
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	8.911	20.752	0,32
PetroChina (H)	CN	HKD	21.268	14.949	0,23
Yancoal Int'l Resources Dev. 5,75% VRN (perpetual)	HK	USD	12.969	13.237	0,21
PetroChina 3,50% 19.01.2026	CN	CNY	70.250	9.453	0,15
Anton Oilfield Services 7,50% 11.06.2018 Reg S	KY	USD	9.790	9.292	0,14
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	9.660	8.902	0,14
PTT 3,375% 25.10.2022 Reg S	TH	USD	6.333	6.452	0,10
Petronas Capital 7,875% 22.05.2022 Reg S	MY	USD	4.896	6.037	0,09
Reliance Industries	IN	INR	187	4.060	0,06
Korea Resources 2,25% 19.04.2021	KR	USD	3.693	3.609	0,06
PTT	TH	THB	264	2.960	0,05
Korea National Oil 2,125% 14.04.2021 Reg S	KR	USD	2.954	2.896	0,04
CNPC General Capital 2,75% 14.05.2019 Reg S	VG	USD	1.846	1.861	0,03
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	852	870	0,01
Pertamina Persero PT 6,00% 05.03.2042 Reg S	ID	USD	535	570	0,01
Saka Energi Indonesia 4,45% 05.05.2024 Reg S	ID	USD	532	534	0,01
ONGC Videsh Vankorneft 3,75% 27.07.2026	SG	USD	369	364	0,01
Indika Energy Capital II Pte 6,875% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	324	325	0,01
SM Energy 5,625% 06.01.2025	US	USD	315	303	0,00
MIE Holdings 7,50% 25.04.2019 Reg S	KY	USD	427	277	0,00
Sanchez Energy 6,125% 15.01.2023	US	USD	279	257	0,00
Pertamina Persero PT 4,30% 20.05.2023 Reg S	ID	USD	185	190	0,00
PTTEP Canada Int'l Finance 6,35% 06.12.2042 Reg S	CA	USD	74	92	0,00
Denbury Resources 4,625% 15.07.2023	US	USD	128	89	0,00
Pertamina Persero PT 6,45% 30.05.2044 Reg S	ID	USD	74	84	0,00
CNOOC Finance 2012 5,00% 05.02.2042 Reg S	VG	USD	74	81	0,00
Sinopec Group 4,375% 17.10.2023 Reg S	VG	USD	74	79	0,00
CNOOC Finance 2011 4,25% 26.01.2021 Reg S	VG	USD	74	78	0,00
Pertamina Persero PT 5,625% 20.05.2043 Reg S	ID	USD	74	76	0,00
BPRL Intl Singapore 4,375% 18.01.2027 EMTN	SG	USD	74	76	0,00
China Shenhua Overseas Capital 3,125% 20.01.2020	VG	USD	74	75	0,00
CNOOC Finance 2015 USA 3,50% 05.05.2025	US	USD	74	74	0,00
Sinopec Capital 2013 3,125% 24.04.2023 Reg S	VG	USD	74	73	0,00
			233.203	3,62	

Versorgungsbetriebe

Power Sector A&L Mgt 7,25% 27.05.2019 Reg S	PH	USD	19.203	21.275	0,33
United Photovoltaics Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	19.441	20.288	0,31
SIIC Environment Holdings	SG	SGD	49.739	18.874	0,29
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	36.191	12.642	0,20
Power Assets Holdings	HK	HKD	1.329	11.959	0,19
Jingneng Clean Energy 4,30% 23.12.2017	VG	CNY	52.687	7.625	0,12
China Resources Power Holdings	HK	HKD	3.943	7.100	0,11
China Clean Energy Development 4,00% 11.05.2025	HK	USD	5.909	6.066	0,09
CGN Power (H)	CN	HKD	16.977	5.123	0,08
Korea Gas 2,875% 29.07.2018 Reg S	KR	USD	2.181	2.205	0,03
Power Grid Corporation of India	IN	INR	651	2.110	0,03
Perusahaan Gas 5,125% 16.05.2024 Reg S	ID	USD	1.920	2.050	0,03
Korea East-West Power 2,625% 27.11.2018 Reg S	KR	USD	1.846	1.862	0,03
Korea Hydro & Nuclear 2,875% 10.02.2018 Reg S	KR	USD	1.662	1.681	0,03
Hero Asia Investment 2,875% 10.03.2017	HK	USD	1.477	1.481	0,02
Greenko Dutch 8,00% 08.01.2019 Reg S	NL	USD	1.212	1.274	0,02
China Gas Holdings	HK	HKD	809	1.269	0,02
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	1.168	1.153	0,02
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	124	1.082	0,02
Guangdong Investment	HK	HKD	643	994	0,02
ENN Energy Holdings	CN	HKD	161	871	0,01
Adani Transmission 4,00% 08.03.2026 Reg S	IN	USD	859	845	0,01
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	654	842	0,01
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	719	809	0,01
Neergy Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	666	676	0,01
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	536	530	0,01
China Water Affairs Group 5,25% 02.07.2022	BM	USD	467	478	0,01
Majapahit Holding 8,00% 08.07.2019 Reg S	NL	USD	377	423	0,01
NTPC 5,625% 14.07.2021 EMTN	IN	USD	350	387	0,01
CT Environmental Group	CN	HKD	1.576	293	0,00
China Oil & Gas Group 5,25% 25.04.2018 Reg S	BM	USD	221	224	0,00
China Oil & Gas Group 5,00% 05.07.2020	BM	USD	158	162	0,00
Perusahaan Listrik Negara 5,50% 22.11.2021 Reg S	ID	USD	117	128	0,00
			134.781	2,09	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	14.468	44.468	0,69
Formosa Plastics	TW	TWD	10.160	30.520	0,47
Yingde Gases Investment 8,125% 22.04.2018 Reg S	VG	USD	29.010	29.381	0,46
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	7.132	21.934	0,34
Nan Ya Plastics	TW	TWD	6.146	14.799	0,23
Aluminum Corp of China	CN	HKD	26.110	12.850	0,20
Bluestar Finance Holdings 3,50% 30.09.2021	VG	USD	10.192	10.209	0,16
Trafigura Group 6,875% VRN (perpetual)	SG	USD	9.926	10.023	0,16
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	9.649	9.633	0,15
Bohai General Capital 6,40% 16.10.2017	VG	CNY	82.676	9.352	0,15
TSRC	TW	TWD	8.069	9.234	0,14
Taiwan Cement	TW	TWD	7.629	8.869	0,14
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	2.496	8.731	0,14
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	22.125	7.854	0,12
Angang Steel (H)	CN	HKD	11.487	7.714	0,12
PTT Global Chemical 4,25% 19.09.2022 Reg S	TH	USD	7.017	7.401	0,11
TCC International Holdings	HK	HKD	16.012	7.322	0,11

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Chalco Hong Kong Investment 4,25% VRN (perpetual)	VG	USD	6.527	6.563	0,10
HeSteel Hong Kong 4,25% 04.07.2020	HK	USD	3.924	3.890	0,06
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	2.441	3.807	0,06
Chalco Hong Kong Invest. 6,625% VRN (perpetual)	VG	USD	3.512	3.696	0,06
Baoshan Iron & Steel	CN	CNY	4.074	3.688	0,06
West China Cement	CN	HKD	16.410	2.467	0,04
Nine Dragons Paper Holdings	HK	HKD	2.199	2.372	0,04
Asian Paints	IN	INR	120	2.092	0,03
Hindalco Industries	IN	INR	502	1.558	0,02
PTT Global Chemical	TH	THB	619	1.338	0,02
Ultratech Cement	IN	INR	20	1.337	0,02
CPMC Holdings	CN	HKD	2.291	1.272	0,02
Grasim Industries	IN	INR	61	1.098	0,02
UPL Corp 3,25% 13.10.2021 Reg S	MU	USD	1.025	1.025	0,02
ABJA Investment 5,95% 31.07.2024	SG	USD	946	982	0,02
Lee & Man Paper Manufacturing	HK	HKD	967	758	0,01
Vedanta Resources 8,25% 06.07.2021 Reg S	GB	USD	507	550	0,01
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	439	458	0,01
Chalico Hong Kong 5,70% VRN (perpetual)	HK	USD	428	444	0,01
MMC 8,875% 29.03.2017 Reg S (Defaulted)	KY	USD	667	431	0,01
Yingde Gases Investment 7,25% 28.02.2020 Reg S	VG	USD	332	332	0,01
West China Cement 6,50% 09.11.2019	GB	USD	273	285	0,00
Chalco Hong Kong Invest. 6,25% VRN (perpetual)	VG	USD	161	161	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,75% 30.07.2025	VG	USD	74	79	0,00
Sinochem Overseas Capital 4,50% 11.12.2020 Reg S	VG	USD	74	78	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27.07.2026	VG	USD	74	75	0,00
			291.128	4,52	

Industrie

CK Hutchison Holdings	HK	HKD	2.347	29.299	0,45
Rizhao Port Hong Kong 4,25% 15.05.2017	HK	CNY	136.987	19.887	0,31
Han's Laser Technology Industry Group	CN	CNY	4.487	19.144	0,30
China Chengtong Dev. Group 4,00% 05.09.2017	HK	CNY	105.375	15.231	0,24
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	2.880	14.815	0,23
China City Int'l 5,35% 03.07.2017 (Defaulted)	HK	CNY	196.965	13.888	0,22
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	18.213	12.654	0,20
Hiwin Technologies	TW	TWD	1.891	12.058	0,19
Eastern Creation II Invest. 3,75% 27.06.2017 EMTN	VG	CNY	73.762	10.686	0,17
BOC Aviation 4,50% 20.11.2018 EMTN	SG	CNY	66.737	9.691	0,15
BOC Aviation 4,20% 11.05.2018	SG	CNY	66.737	9.580	0,15
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	17.236	9.346	0,15
China Eastern Airlines (H)	CN	HKD	17.083	8.953	0,14
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	8.942	8.736	0,14
China Merchants Holdings International	HK	HKD	2.643	7.553	0,12
CNI Capital 4,30% 11.11.2019	KY	CNY	49.175	7.084	0,11
Airtac International	TW	TWD	593	6.778	0,11
China International Marine Containers Group (H)	CN	HKD	3.881	6.690	0,10
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	4.470	6.306	0,10
CRRC (H)	CN	HKD	6.322	6.163	0,10
CTCI	TW	TWD	3.288	5.749	0,09
China Communications Construction (H)	CN	HKD	4.166	5.723	0,09
Beijing Enterprises Environment Group	HK	HKD	28.853	5.407	0,08
CITIC Group 6,875% 21.01.2018 EMTN	HK	USD	4.912	5.083	0,08
COSCO International Holdings	HK	HKD	11.763	5.048	0,08
Shenzhen Airport	CN	CNY	3.765	4.747	0,07
Lonking Holdings	CN	HKD	15.614	4.350	0,07
Air China (H)	CN	HKD	4.893	4.329	0,07
Daqing Railway	CN	CNY	3.749	4.242	0,07
Eva Airways	TW	TWD	8.425	4.144	0,06
Shanghai Industrial Holdings	HK	HKD	1.218	3.852	0,06
Bizlink Holding	US	TWD	634	3.791	0,06
BOC Aviation 2,375% 15.09.2021 Reg S	SG	USD	3.601	3.502	0,05
COSCO Shipping Energy Transportation	CN	HKD	6.350	3.467	0,05
ITNL Offshore Two 7,50% 04.01.2018	SG	CNY	22.310	3.189	0,05
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	4.169	2.773	0,04
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	3.414	2.704	0,04
ITNL International 8,00% 17.07.2017	SG	CNY	18.275	2.643	0,04
Singamas Container Holdings	HK	HKD	11.698	1.985	0,03
Hutchison Whampoa Finance 7,45% 08.01.2017 Reg S	KY	USD	1.846	1.872	0,03
China State Construction International Holdings	HK	HKD	988	1.792	0,03
Airports of Thailand	TH	THB	1.355	1.574	0,02
Eicher Motors	IN	INR	4	1.425	0,02
Hutchison Whampoa Intl 7,625% 04.09.2019 Reg S	KY	USD	1.182	1.303	0,02
Kerry Logistics Network	HK	HKD	785	1.105	0,02
Delhi Intl Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	1.005	1.077	0,02
DMCI Holdings	PH	PHP	3.130	801	0,01
China					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettvermögen %
Hutchison Whampoa Int'l 7,45% 24.11.2033 Reg S	KY	USD	74	103	0,00
China Railway Xunjie 3,25% 28.07.2026	VG	USD	74	72	0,00
PSA Treasury 2,50% 04.12.2026 GMTN	SG	USD	74	71	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	58	60	0,00
Kowloon Canton Railway 5,125% 20.05.2019 Reg S	HK	USD	37	39	0,00
				331.675	5,15

IT

Tencent Holdings	CN	HKD	9.236	289.350	4,49
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	39.925	257.188	3,99
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.900	219.172	3,40
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	30.565	100.016	1,55
Baidu ADR	CN	USD	328	58.144	0,90
Kingsoft	CN	HKD	14.382	40.996	0,64
NetEase ADR	CN	USD	156	40.869	0,63
Largan Precision	TW	TWD	230	38.237	0,59
Advanced Semiconductor Engineering	TW	TWD	28.916	36.345	0,56
Delta Electronics	TW	TWD	4.667	26.275	0,41
HTC	TW	TWD	10.270	24.625	0,38
MediaTek	TW	TWD	2.727	19.597	0,30
Lenovo Securities 5,375% VRN (perpetual) EMTN	KY	USD	17.311	17.587	0,27
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	3.181	16.876	0,26
Weibo ADR	CN	USD	279	15.328	0,24
Quanta Computer	TW	TWD	6.437	13.324	0,21
Catcher Technology	TW	TWD	1.104	11.338	0,18
STATS ChipPAC 8,50% 24.11.2020 Reg S	SG	USD	10.282	11.094	0,17
Asustek Computer	TW	TWD	921	9.407	0,14
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	578	8.047	0,13
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	513	8.255	0,13
GoerTek	CN	CNY	3.163	7.970	0,12
Iflytek (A)	CN	CNY	1.726	7.935	0,12
Nanya Technology	TW	TWD	4.922	7.849	0,12
Proven Glory Capital 3,25% 21.02.2022 EMTN	VG	USD	7.792	7.773	0,12
King Yuan Electronics	TW	TWD	7.251	6.544	0,10
Powertech Technology	TW	TWD	1.950	6.116	0,09
SINA (China)	CN	USD	76	5.756	0,09
Chroma ATE	TW	TWD	1.773	5.544	0,09
ZTE	CN	HKD	2.789	5.373	0,08
Siliconware Precision Industries	TW	TWD	3.133	5.074	0,08
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	1.167	4.949	0,08
Sunny Optical Technology	CN	HKD	594	4.882	0,08
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	450	4.732	0,07
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	3.117	4.420	0,07
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	1.691	3.954	0,06
Sinbon Electronics	TW	TWD	1.534	3.785	0,06
Everlight Electronics	TW	TWD	2.373	3.733	0,06
Infosys	IN	INR	240	3.432	0,05
Greatek Electronics	TW	TWD	2.076	2.915	0,05
Tata Consultancy Services	IN	INR	81	2.881	0,04
FLEXIum Interconnect	TW	TWD	762	2.826	0,04
PAX Global Technology	HK	HKD	4.326	2.678	0,04
Wistron NeWeb	TW	TWD	869	2.491	0,04
AU Optronics	TW	TWD	5.616	2.344	0,04
Iflytek (B)	CN	CNY	502	2.308	0,04
BYD Electronic Int'l	CN	HKD	1.383	2.112	0,03
Alibaba Group Holding 1,625% 28.11.2017	KY	USD	1.477	1.476	0,02
Fang Holdings ADR	CN	USD	364	1.212	0,02
58.com ADR	CN	USD	26	1.005	0,02
Banglalink Digital Comm. 8,625% 05.06.2019 Reg S	BD	USD	719	753	0,01
Alibaba Group Holding 3,125% 28.11.2021	KY	USD	74	75	0,00
SGSP Australia Assets 3,25% 29.07.2026 EMTN	AU	USD	74	72	0,00
Foxconn Far East 3,00% 23.09.2026 EMTN	KY	USD	74	70	0,00
STATS ChipPAC 4,50% 20.03.2018 Reg S	SG	USD	61	60	0,00
				1.387.242	21,52

Nicht-Basiskonsumgüter

Studio City Finance 8,50% 12.01.2020 Reg S	VG	USD	42.402	44.442	0,69
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	7.351	40.855	0,63
Sands China	CN	HKD	8.604	38.985	0,60
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	594	38.279	0,59
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	22.446	37.601	0,58
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	36.207	32.569	0,51
Oceanwide Holdings Int'l 2015 9,625% 08.11.2020	VG	USD	29.182	32.054	0,50
Shangri-La Asia	HK	HKD	18.232	26.100	0,40
Yum China Holdings	US	USD	654	22.393	0,35
China Lodging Group ADR	CN	USD	303	21.787	0,34
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VG	USD	20.004	21.146	0,33
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	19.418	19.984	0,31
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.301	17.818	0,28
Wynn Macau	CN	HKD	8.012	17.576	0,27
Teichtron Industries	HK	HKD	4.034	17.310	0,27
IT 6,25% 15.05.2018	BM	CNY	107.481	15.539	0,24
JD.com ADR	CN	USD	408	14.260	0,22
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	29.341	13.309	0,21
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	2.473	11.840	0,18
Ctrip.com International ADR	CN	USD	220	10.980	0,17
Yue Yuen Industrial Holdings	HK	HKD	2.603	10.289	0,16
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	9.651	10.141	0,16
Sinostrong International 4,00% 28.05.2018	KY	CNY	70.250	10.125	0,16
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	7.386	7.510	0,12
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 04.06.2022	VG	USD	6.213	6.478	0,10
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	1.852	6.045	0,09
Li Ning	CN	HKD	8.996	5.914	0,09
Eclat Textile	TW	TWD	533	5.829	0,09
Zhejiang Supor Cookware	CN	CNY	838	5.409	0,08
Hyundai Capital Services 1,625% 30.08.2019 Reg S	KR	USD	5.438	5.338	0,08
Wowprime	TW	TWD	1.035	5.227	0,08

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettvermögen %
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	2.137	5.193	0,08
JD.com 3,125% 29.04.2021	KY	USD	4.838	4.830	0,07
SAIC Motor	CN	CNY	1.221	4.827	0,07
China International Travel Service	CN	CNY	572	4.407	0,07
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	5.490	4.291	0,07
Nien Made Enterprise	TW	TWD	404	4.086	0,06
Honma Golf	JP	HKD	4.429	3.563	0,05
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	1.954	3.038	0,05
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	2.638	2.901	0,05
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 04.06.2020	VG	USD	2.705	2.757	0,04
Samsonite International	US	HKD	704	2.716	0,04
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	4.839	2.658	0,04
Tata Motors	IN	INR	370	2.644	0,04
Parkson Retail Group	CN	HKD	20.574	2.615	0,04
Springland International Holdings	CN	HKD	13.744	2.474	0,04
Giant Manufacturing	TW	TWD	404	2.441	0,04
China Dongxiang Group	CN	HKD	12.880	2.412	0,04
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	4.118	2.390	0,04
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	362	2.382	0,04
Midea Group	CN	CNY	468	2.285	0,04
Astra International	ID	IDR	3.123	2.090	0,03
Esprit Holdings	HK	HKD	2.667	2.070	0,03
Embry Holdings	HK	HKD	4.779	2.045	0,03
Zee Entertainment Enterprises	IN	INR	246	2.018	0,03
Maruti Suzuki India	IN	INR	19	1.907	0,03
Cub Electparts	TW	TWD	170	1.783	0,03
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	2.748	1.747	0,03
L'Occitane International	LU	HKD	780	1.633	0,03
Mahindra & Mahindra	IN	INR	73	1.509	0,02
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	1.491	1.309	0,02
Feng TAY Enterprise	TW	TWD	328	1.261	0,02
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	339	1.198	0,02
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	1.108	1.090	0,02
Paradise Entertainment	HK	HKD	6.177	1.089	0,02
ANTA Sports Products	CN	HKD	369	1.035	0,02
International Housewares Retail	HK	HKD	4.009	907	0,01
Matahari Department Store	ID	IDR	733	800	0,01
Great Wall Motor (H)	CN	HKD	613	664	0,01
Kia Motors 3,25% 21.04.2026 Reg S	KR	USD	665	659	0,01
Pacific Emerald 9,75% 25.07.2018	SG	USD	537	557	0,01
King Power Capital 3,875% 11.03.2019	VG	USD	491	503	0,01
Tata Motors 5,75% 30.10.2024	IN	USD	436	468	0,01
Studio City 7,25% 30.11.2021 Reg S	VG	USD	412	441	0,01
MPM Global 6,75% 19.09.2019	SG	USD	422	440	0,01
Nexteer Automotive Group	US	HKD	260	404	0,01
Studio City Finance 8,50% 12.01.2020 144A	VG	USD	346	363	0,01
MCE Finance 5,00% 15.02.2021 Reg S	KY	USD	351	360	0,01
Ottawa Holdings Pte 5,875% 16.05.2018 Reg S	SG	USD	430	344	0,01
MCE Finance 5,00% 15.02.2021 144A	KY	USD	269	275	0,00
Gajah Tunggal 7,75% 02.06.2018 Reg S	ID	USD	270	262	0,00
Parkson Retail Group 4,50% 05.03.2018	KY	USD	263	261	0,00
Golden Legacy 6,875% 27.03.2024 Reg S	SG	USD	255	253	0,00
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	237	223	0,00
Hyundai Capital Services 2,625% 29.09.2020 Reg S	KR	USD	222	220	0,00
Golden Legacy Pte 8,25% 06.07.2021 Reg S	SG	USD	187	199	0,00
Li & Fung 6,00% VRN (perpetual)	BM	USD	148	151	0,00
361 Degrees International 7,25% 06.03.2021	KY	USD	82	89	0,00
Wynn Macau 5,25% 15.10.2021 Reg S	KY	USD	47	48	0,00
				670.517	10,40

Basiskonsumgüter

Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	771	46.223	0,72
WH Group	HK	HKD	30.298	27.045	0,42
Biostime Int. Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	19.889	21.139	0,33
Sun Art Retail Group	HK	HKD	15.296	15.760	0,24
Uni-President Enterprises	TW	TWD	7.314	13.493	0,21
Chong Qing Grain Group 4,02% 14.07.2019	CN	CNY	66.737	9.531	0,15
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	15.926	7.876	0,12
Yihai International Holding	CN	HKD	16.794	7.851	0,12
China Mengniu Dairy	CN	HKD	3.682	7.119	0,11
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	2.459	6.046	0,09
President Chain Store	TW	TWD	663	5.761	0,09
Uni-President China Holdings	CN	HKD	7.269	5.103	0,08
China Foods	HK	HKD	11.137	4.291	0,07
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	2.883	3.702	0,06
Hengan International Group	CN	HKD	428	3.198	0,05
Angel Yeast	CN	CNY	909	3.089	0,05
ITC	IN	INR	563	2.436	0,04
Foshan Haitian Flavouring & Food	CN	CNY	421	2.248	0,03
Changshouhua Food	CN	HKD	4.347	2.218	0,03
CP ALL	TH	THB	813	1.433	0,02
Vietnam Dairy Products	VN	V			

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	%	Nettowermögen
SSY Group	HK	HKD	35.027	13.412	0,21	
China Medical System Holdings	CN	HKD	7.381	12.744	0,20	
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	4.320	11.432	0,18	
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	9.850	10.318	0,16	
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	1.530	7.294	0,11	
China Biologic Products	CN	USD	49	5.830	0,09	
Shanghai Fudan-Zhangjiang Bio-Pharmaceutical (H)	CN	HKD	6.424	5.207	0,08	
Phoenix Healthcare Group	CN	HKD	3.955	5.076	0,08	
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	6.213	4.527	0,07	
iKang Healthcare Group ADR	CN	USD	219	3.201	0,05	
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	410	1.957	0,03	
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	1.480	1.467	0,02	
Dawnrays Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	2.292	1.343	0,02	
Cipla (India)	IN	INR	126	1.097	0,02	
Bumrungrad Hospital	TH	THB	197	997	0,02	
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group (H)	CN	HKD	241	909	0,01	
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	199	892	0,01	
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	605	840	0,01	
Jubilant Pharma 4,875% 10.06.2021	SG	USD	701	706	0,01	
Wenzhou Kangning Hospital (H)	CN	HKD	121	581	0,01	
Fullerton Healthcare Corp 7,00% VRN (perpetual)	KY	USD	502	506	0,01	
Microport Scientific	CN	HKD	574	400	0,01	
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	2.222	344	0,01	
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	28	284	0,00	
				112.916	1,75	

Telekommunikationsdienste

China Mobile	HK	HKD	12.561	133.677	2,07	
China Unicom	HK	HKD	29.229	37.780	0,59	
Chunghwa Telecom	TW	TWD	6.809	23.002	0,36	
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	5.654	13.914	0,22	
Taiwan Mobile	TW	TWD	1.231	4.544	0,07	
HKT Trust and HKT	HK	HKD	2.060	2.634	0,04	
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	7.178	2.346	0,04	
Axiata SPV2 4,357% 24.03.2026 EMTN	MY	USD	794	831	0,01	
KT 2,50% 18.07.2026 Reg S	KR	USD	794	750	0,01	
TBG Global 5,25% 02.10.2022	SG	USD	719	742	0,01	
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	1.084	334	0,01	
SingTel Group Treasury 2,375% 10.03.2026 EMTN	SG	USD	185	174	0,00	
HKT Capital 3,00% 14.07.2026	VG	USD	74	70	0,00	
				220.798	3,43	

Finanzwesen

Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	185.128	120.712	1,87	
AIA Group	HK	HKD	14.887	102.996	1,60	
China Construction Bank (H)	CN	HKD	106.576	86.451	1,34	
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	21.364	78.836	1,22	
China Life Insurance (H)	CN	HKD	23.399	71.237	1,11	
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	11.418	64.199	1,00	
Mega Financial Holding	TW	TWD	66.655	53.535	0,83	
Fubon Financial Holding	TW	TWD	20.175	31.606	0,49	
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	10.802	28.003	0,43	
CITIC Securities (H)	CN	HKD	13.165	27.594	0,43	
Huatai Securities (H)	CN	HKD	12.870	24.925	0,39	
Cathay Financial Holding	TW	TWD	15.463	24.787	0,38	
China Construction Bank 4,90% VRN 11.12.2024	CN	CNY	147.525	21.484	0,33	
NWD Finance 5,75% (perpetual)	VG	USD	20.702	20.524	0,32	
Shinhan Bank 4,20% 08.06.2018 GMTN	KR	CNY	140.500	20.314	0,32	
CTBC Financial Holding	TW	TWD	31.858	19.890	0,31	
Chinalco Capital Holdings 4,00% 25.08.2021	VG	USD	19.755	19.771	0,31	
Bank of China 4,88% 20.04.2020 EMTN	CN	CNY	133.475	19.642	0,30	
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	11.991	19.276	0,30	
Fortune Star BVI 5,25% 23.03.2022	VG	USD	18.096	18.369	0,29	
Huarong Finance 2017 2,82% FRN 27.04.2020	VG	USD	17.562	17.714	0,27	
Sirius International Group 4,60% 11.01.2026 Reg S	BM	USD	18.301	17.711	0,27	
CCB Life Insurance 4,50% VRN 21.04.2077	CN	USD	16.772	16.971	0,26	
Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (perpetual)	JP	USD	14.050	15.758	0,24	
Prudential 4,375% (perpetual) EMTN	GB	USD	15.806	15.111	0,23	
ICBC 3,20% 19.09.2018 EMTN	CN	CNY	105.375	15.015	0,23	
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	31.325	14.439	0,22	
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	537	13.209	0,20	
DBS Group Holdings 3,60% VRN (perpetual) GMTN	SG	USD	13.086	12.906	0,20	
Shenzhen Qianhai Fin. Holdings 4,55% 28.10.2017	CN	CNY	80.787	11.745	0,18	
China Life Insurance	TW	TWD	12.504	11.638	0,18	
Bank of East Asia 8,50% VRN (perpetual)	HK	USD	10.091	11.346	0,18	
ICICI Bank (Bahrain) 4,00% 24.11.2017 GMTN	IN	CNY	73.762	10.659	0,17	
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (perpetual)	VG	USD	10.189	10.624	0,16	
Qinghai Provincial Invest. Group 7,25% 22.02.2020	CN	USD	9.755	10.255	0,16	
Huarui Investment Holding 5,25% 26.11.2018	VG	CNY	70.250	10.193	0,16	
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	2.349	9.654	0,15	
Chailease Holding	TW	TWD	3.764	9.586	0,15	
Huarong Finance 2017 4,75% FRN 27.04.2020	VG	USD	9.408	9.478	0,15	
ICICI Bank 3,25% 09.09.2022 EMTN	IN	USD	9.232	9.246	0,14	
ICBC (Sydney) 3,55% 08.11.2017 EMTN	CN	CNY	60.766	8.802	0,14	
Cagamas Global 3,70% 22.09.2017 EMTN	MY	CNY	59.712	8.636	0,13	
Bank of China (Abu Dhabi) 3,60% 30.06.2017 EMTN	CN	CNY	59.431	8.609	0,13	
China Development Bank 3,60% 13.11.2018 EMTN	CN	CNY	56.200	8.092	0,13	
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	20.522	7.801	0,12	
China Development Financial Holding	TW	TWD	27.949	7.702	0,12	
Lincin Holding 4,50% 12.05.2019	CN	CNY	52.687	7.622	0,12	
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	12.385	7.486	0,12	
Korea Eximbank 3,35% 28.11.2017 EMTN	KR	CNY	49.175	7.090	0,11	
Guangxi Comms. Investment Group 3,00% 11.04.2019	CN	USD	7.025	6.968	0,11	
Housing Development Finance	IN	INR	263	6.294	0,10	
Huarong Finance II VRN 2,875% (perpetual) EMTN	VG	USD	6.066	5.768	0,09	
Export-Import Bank of Korea 2,375% 08.12.2019	KR	USD	5.539	5.576	0,09	
Rosy Capital Global 5,25% 30.07.2018	VG	CNY	35.125	5.107	0,08	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	%	Nettowermögen
Export-Import Bank of Korea 3,60% 06.10.2018 EMTN	KR	CNY	35.125	5.055	0,08	
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	199	4.861	0,08	
Huarong Finance 2017 4,50% VRN (perpetual)	VG	USD	4.616	4.683	0,07	
Charming Light Investments 3,75% 09.03.2019 EMTN	VG	USD	4.422	4.516	0,07	
Bank of China	CN	HKD	8.428	4.078	0,06	
KEB Hana Bank 4,05% 30.07.2018 EMTN	KR	CNY	28.100	4.049	0,06	
Bank Central Asia	ID	IDR	2.851	3.758	0,06	
AIA Group 2,25% 03.11.2019 Reg S	HK	USD	3.693	3.702	0,06	
Bank of China (New York) 3,60% 07.12.2018 EMTN	CN	CNY	24.587	3.534	0,05	
Woori Bank 4,50% VRN (perpetual) Reg S	KR	USD	3.285	3.231	0,05	
KEB Hana Bank 2,50% 06.12.2019 Reg S	KR	USD	3.176	3.190	0,05	
Rongshi International Finance 2,875% 05.04.2022	VG	USD	3.121	3.121	0,05	
ANZ 6,75% VRN (perpetual) Reg S	AU	USD	2.643	2.924	0,05	
ANZ 4,75% VRN 30.01.2025 EMTN	AU	CNY	17.562	2.544	0,04	
Public Bank	MY	MYR	546	2.512	0,04	
ICBCIL Finance 2,375% 19.05.2019 Reg S	HK	USD	2.290	2.275	0,04	
China Cinda Finance 2014 4,00% 14.05.2019 Reg S	VG	USD	1.920	1.966	0,03	
Bank of China 1,875% 03.01.2019 EMTN	CN	USD	1.846	1.833	0,03	
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	1.875	1.808	0,03	
Kasikornbank NVDR	TH	THB	306	1.636	0,03	
Macquarie Bank 6,125% VRN (perpetual) REGS	AU	USD	1.569	1.595	0,02	
Huatai Securities	CN	CNY	629	1.550	0,02	
National Savings Bank 8,875% 18.09.2018 Reg S	LK	USD	1.297	1.382	0,02	
QBE Insurance Group 6,75% VRN 12.02.2044	AU	USD	1.108	1.225	0,02	
China Reinsurance Finance 3,375% 03.09.2022	VG	USD	1.228	1.223	0,02	
Bangkok Bank 3,30% 10.03.2018 Reg S	TH	USD	1.108	1.126	0,02	
Ping An Insurance Group China	CN	CNY	198	1.091	0,02	
Max Financial Services	IN	INR	98	1.000	0,02	
Ayala	PH	PHP	58	995	0,02	
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	374	932	0,01	
Bank of East Asia 5,50% VRN (perpetual) EMTN	HK	USD	871	876	0,01	
United Overseas Bank 2,88% VRN 03.08.2027 EMTN	SG	USD	886	868	0,01	
Malayan Banking 3,905% VRN 29.10.2026	MY	USD	849	862	0,01	
GT Capital Holdings	PH	PHP	33	819	0,01	
State Bank of India 6,439% VRN (perpetual) EMTN	IN	USD	788	789	0,01	
Woori Bank 4,75% 30.04.2024 Reg S	KR	USD	739	764	0,01	
Fukoku Mutual Life Insurance 5,00% VRN (perpetual)	JP	USD	739	763	0,01	
ICBC 4,25% VRN (perpetual)	HK	USD	752	744	0,01	
Bank of East Asia 4,00% VRN 11.03.2026	HK	USD	739	736	0,01	
Asahi Mutual Life Insurance 7,25% VRN (perpetual)	JP	USD	650	694	0,01	
Hang Seng Bank	HK	HKD	33	670	0,01	
Chong Hing Bank 6,50% VRN (perpetual)	HK	USD	545	569	0,01	
China Life Insurance 4,00% VRN 07.03.2075	CN	USD	554	556	0,01	
ICICI Bank 6,375% VRN 30.04.2022 Reg S	IN	USD	550	550	0,01	
Shinhan Bank 3,875% 24.03.2026 Reg S	KR	USD	517	517	0,01	
China Galaxy Securities (H)	CN	HKD	561	511	0,01	
QBE Insurance Group 5,875% VRN 17.06.2046 EMTN	AU	USD	448	474	0,01	
China CITIC Bank Int'l 7,25% VRN (perpetual) EMTN	HK	USD	373	397	0,01	
Shinhan Bank 3,875% VRN 12.07.2026 GMTN	KR	USD	369	377	0,01	
PCPD Capital 4,75% 03.09.2022	KY	USD	369	376	0,01	
Westpac Banking 2,25% 30.07.2018	AU	USD	369	372	0,01	
Haichuan Int. Investment 5,35% 29.09.2019	VG	USD	308	308	0,00	
Malayan Banking 3,25% VRN 20.09.2022 EMTN	MY	USD	295	296	0,00	
Oversea-Chinese Banking 4,25% 19.06.2024 Reg S	SG	USD	270	280	0,00	
State Bank of India 7,14% VRN (perpetual)	IN	USD	243	244	0,00	
Zhongrong Int'l Bond 2016 6,95% 21.06.2019	VG	USD	194	201	0,00	
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (perpetual) Reg S	JP	USD	74	73	0,00	
				1.321.043	20,50	

Real Estate

Moon Wise Global 9,00% VRN (perpetual)	KY	USD	36.723	39.778	0,62	
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	2.499	37.460	0,58	
China Resources Land	HK	HKD	12.724	35.271	0,55	
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	11.557	33.536	0,52	
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	22.606	23.002	0,36	
Country Garden Holdings 7,50% 03.09.2020	KY	USD	20.056	21.439	0,33	
Jingrui Holdings 13,625% 08.08.2019	KY	USD	19.149	20.805	0,32	
Modern Land China 12,75% 31.07.2019	KY	USD	19.407	20.680	0,32	
KWG Property Holding 8,975% 14.01.2019	KY	USD	19.407	20.322	0,32	
Jingrui Holdings 7,75% 04.12.2020	KY	USD	19.739	19.598	0,30	
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	19.544	19.012	0,29	
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 08.11.2021	KY	USD	19.119	18.497	0,29	
Henderson Land Development	HK	HKD	2.526	15.991	0,25	
Fantasia Holdings Group 9,50% 05.04.2019	KY	CNY	96.270	14.349	0,22	
Shui On Development Holding 7,50% VRN (perpetual)	KY	USD	11.888	12.639	0,20	
Global Logistic Properties 3,875% 06.04.2025 EMTN	SG	USD	13.307	12.549	0,19	
Times Property Holdings 11,45% 03.05.2020	KY					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Cheung Kong Property Holdings	HK	HKD	337	2.410	0,04
Shenzhen Investment	HK	HKD	4.640	2.103	0,03
Link REIT	HK	HKD	255	1.852	0,03
Wharf Holdings	HK	HKD	201	1.712	0,03
Times Property Holdings 10,375% 16.07.2017	KY	CNY	11.343	1.661	0,03
Shimao Property Holdings 8,375% 02.10.2022	KY	USD	1.364	1.522	0,02
Central Pattana	TH	THB	674	1.167	0,02
Central China Real Estate 8,75% 23.01.2021	KY	USD	714	780	0,01
Oberoi Realty	IN	INR	114	707	0,01
Country Garden Holdings 7,25% 04.04.2021 Reg S	KY	USD	607	638	0,01
China Evergrande Group 8,75% 30.10.2018 Reg S	KY	USD	561	582	0,01
Marquee Land 9,75% 08.05.2019 Reg S	SG	USD	472	502	0,01
Vanke Real Estate (HK) 3,95% 23.12.2019 EMTN	HK	USD	434	445	0,01
Jababeka International 6,50% 10.05.2023 Reg S	NL	USD	404	417	0,01
China South City Holdings 5,75% 03.09.2020	HK	USD	409	405	0,01
Country Garden Holdings 7,50% 01.10.2023 REGS	KY	USD	350	371	0,01
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	302	300	0,00
KWG Property Holding 8,25% 08.05.2019	KY	USD	279	293	0,00
Century 10,25% 11.12.2019	GB	USD	223	240	0,00
Shui On Development Holding 8,70% 19.05.2018	KY	USD	225	237	0,00
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	234	233	0,00
CIFI Holdings Group 7,75% 06.05.2020	KY	USD	215	231	0,00
Central China Real Estate 6,50% 06.04.2018	KY	USD	174	177	0,00
Yuzhou Properties 9,00% 12.08.2019	KY	USD	146	157	0,00
Future Land Development 6,25% 11.12.2017	KY	USD	140	142	0,00
Jingrui Holdings 13,25% 30.04.2018	KY	USD	118	127	0,00
				580.512	9,01

Staatsanleihen

Indonesia 11,625% 03.04.2019 Reg S	ID	USD	36.929	43.423	0,67
Mongolia 10,875% 04.06.2021 Reg S	MN	USD	9.914	11.565	0,18
Philippine 8,375% 17.06.2019	PH	USD	9.602	10.939	0,17
Mongolia 8,75% 03.09.2024 Reg S	MN	USD	9.786	10.912	0,17
China 4,26% 31.07.2021	CN	CNY	70.250	10.490	0,16
China 3,10% 29.06.2022	CN	CNY	70.250	9.702	0,15
Philippine 9,875% 15.01.2019	PH	USD	7.386	8.421	0,13
Korea 7,125% 16.04.2019	KR	USD	4.284	4.716	0,07
China 2,53% 22.05.2017	CN	CNY	21.075	3.054	0,05
Philippine 9,50% 02.02.2030	PH	USD	584	929	0,01
Philippine 10,625% 16.03.2025	PH	USD	234	358	0,01
				114.509	1,78

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2	41.192	0,64
				41.192	0,64

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Kweichow Moutai (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	48	2.883	0,04
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	204	1.015	0,02
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	4	239	0,00
				4.137	0,06

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	10.663	10.260	0,16
Puma International Finance 6,75% 02.01.2021 Reg S	LU	USD	980	1.018	0,02
Puma International Fin. 6,75% 02.01.2021 144A	LU	USD	447	465	0,01
Tullow Oil 6,25% 15.04.2022 Reg S	GB	USD	215	205	0,00
CNOOC Finance 2012 3,875% 05.02.2022 Reg S	VG	USD	92	96	0,00
CNPC General Capital 3,40% 16.04.2023 Reg S	VG	USD	74	75	0,00
Denbury Resources 9,00% 15.05.2021 144A	US	USD	33	35	0,00
				12.154	0,19

Versorgungsbetriebe

Terraform Global Operating 9,75% 15.08.2022 144A	US	USD	10.071	11.166	0,17
APT Pipelines 4,25% 15.07.2027 Reg S	AU	USD	8.972	9.182	0,14
APT Pipelines 4,20% 23.03.2025 Reg S	AU	USD	74	76	0,00
				20.424	0,32

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Sinochem 3,15% 21.03.2021	CN	CNY	70.250	9.653	0,15
				9.653	0,15

Industrie

Solteam Electronics	TW	TWD	1.832	2.508	0,04
Hutchison Whampoa Intl 14 1,625% 31.10.2017 Reg S	KY	USD	1.182	1.181	0,02
Herc Rentals 7,75% 01.06.2024 144A	US	USD	36	39	0,00
				3.728	0,06

IT

PChome Online	TW	TWD	1.480	12.643	0,20
Globalwafers	TW	TWD	664	4.753	0,07
Chipbond Technology	TW	TWD	1.395	2.079	0,03
Global A&T Elec. 10,00% 02.01.2019 144A (Defaulted)	KY	USD	368	269	0,00
Glob A&T 10,00% 02.01.2019 Reg S (Defaulted)	KY	USD	346	253	0,00
BCP Singapore VI Cayman 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	245	247	0,00
				20.244	0,31

Nicht-Basiskonsumgüter

Ctrip.com International 1,25% 15.09.2022 144A	KY	USD	9.977	10.414	0,16
Toung Loong Textile Manufacturing	TW	TWD	1.950	5.089	0,08

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Hu Lane Associate	TW	TWD	814	3.977	0,06
Maccato Industrial	TW	TWD	416	2.435	0,04
Amulaire Thermal Technology	TW	TWD	1.403	1.990	0,03
Wynn Macau 5,25% 15.10.2021 144A	KY	USD	899	921	0,01
Jaguar Land Rover Auto. 5,625% 02.01.2023 144A	GB	USD	266	279	0,00
Nexteer Automotive Group 5,875% 15.11.2021 Reg S	KY	USD	245	258	0,00
American Honda Finance 0,95% 05.05.2017 MTN	US	USD	206	206	0,00
Tung Hih Electronic	TW	TWD	29	196	0,00
Nexteer Automotive Group 5,875% 15.11.2021 144A	KY	USD	113	119	0,00
				25.884	0,40

Basiskonsumgüter

Dr Wu Skincare	TW	TWD	435	3.014	0,05
				3.014	0,05

Gesundheitswesen

United Orthopedic	TW	TWD	2.864	6.432	0,10
Intai Technology	TW	TWD	1.275	5.742	0,09
Bioteque	TW	TWD	948	3.024	0,05
TaiMed Biologics	TW	TWD	423	2.542	0,04
				17.740	0,28

Finanzwesen

BlueLine Rental 9,25% 15.03.2024 144A	US	USD	9.720	10.170	0,16
Dexia Credit Local 1,286% FRN 09.06.2017 Reg S	FR	USD	1.855	1.855	0,03
Commonwealth Bank (New York) 1,90% 18.09.2017	US	USD	423	424	0,01
Commonwealth Bank (New York) 2,50% 20.09.2018	AU	USD	369	373	0,01
Stoneway Capital 10,00% 03.01.2027 Reg S	CA	USD	245	258	0,00
SMBC Aviation Capital Fin. 2,65% 15.07.2021 Reg S	IE	USD	203	199	0,00
Hyundai Capital America 3,00% 18.03.2021 Reg S	US	USD	185	186	0,00
				13.465	0,21

Real Estate

Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	9.740	10.165	0,16
				10.165	0,16

Staatsanleihen

China 3,36% 22.01.2022	CN	CNY	51.183	7.438	0,12
China 2,73% 06.11.2018	CN	CNY	2.803	404	0,01
				7.842	0,12

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Hangzhou Hik-V Tech. (A)) ELN 27.11.2017	CN	USD	501	2.660	0,04
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	314	2.025	0,03
HSBC (Hans Laser Tech. Ind. (A)) ELN 18.03.2019	CN	USD	388	1.655	0,03
				6.340	0,10

Geldmarktinstrumente

Bank Communications Sydney CD 4,503% 17.08.2017	AU	CNY	123.872	17.722	0,27
DNB Bank CD 1,098% 07.05.2017	NO	USD	13.600	13.573	0,21
Sumitomo Mitsui CD 1,177% 07.05.2017	JP	USD	13.394	13.365	0,21
Mizuho Bank CD 1,202% 07.05.2017	GB	USD	13.188	13.159	0,20
Barclays Capital CP 0,590% 09.05.2017	GB	USD	8.242	8.242	0,13
La Banque Postale CP 1,085% 05.06.2017	FR	USD	7.418	7.410	0,11
Mitsubishi Trust & Bank CD 0,857% 04.05.2017	JP	USD	7.212	7.211	0,11
Allianz CP 1,305% 05.07.2017	DE	USD	7.212	7.195	0,11
Rabobank Nederland (Aus.) CD 1,153% 02.08.2017	AU	USD	7.006	6.985	0,11
KBC Bank CD 0,842% 04.05.2017	BE	USD	6.903	6.902	0,11
Bank of Montreal CD 1,082% 24.07.2017	CA	USD	6.903	6.886	0,11
Rabobank Nederland (Aus.) CD 1,153% 02.08.2017	AU	USD	6.800	6.780	0,11
Mitsubishi Finance CP 1,03% 08.05.2017	GB	USD	6.594	6.593	0,10
Standard Chartered Bank CD 1,191% 20.06.2017	GB	USD	6.285	6.274	0,10
Westpac Banking CP 1,304% 03.04.2018	AU	USD	6.182	6.182	0,10
TD Bank London CD 1,298% 18.04.2018	GB	USD	6.182	6.182	0,10
Credit Agricole (London) CD 0,827% 04.05.2017	FR	USD	6.182	6.181	0,10
ABN AMRO Bank CD 0,849% 04.05.2017	NL	USD	6.182	6.181	0,10
Sumitomo Mitsui Brussels CD 0,929% 08.05.2017	BE	USD	6.182	6.180	0,10
La Banque Postale CP 1,13% 01.06.2017	FR	USD	6.182	6.176	0,10
KBC Bank CD 1,131% 05.06.2017	BE	USD	6.182	6.175	0,10
Sumitomo Mitsui Brussels CD 1,142% 20.06.2017	BE	USD	6.182	6.172	0,10
Bank of Montreal CD 1,122% 20.06.2017	CA	USD	6.182	6.172	0,10
Standard Chartered Bank CD 1,211% 20.06.2017	GB	USD	6.182	6.171	0,10
Toronto-Dominion Bank CD 1,194% 05.07.2017	CA	USD	6.182	6.168	0,10
Agence Centrale CP 1,175% 10.07.2017	FR	USD	6.182	6.168	0,10
Agence Centrale CP 1,257% 26.07.2017	FR	USD	6.182	6.163	0,10
Waterschapbank CP 1,115% 14.08.2017	NL	USD	6.182	6.162	0,10
Mitsubishi Trust & Bank CD 1,122% 20.06.2017	JP	USD	5.254	5.246	0,08
Zurich Holding America CP 1,18% 22.06.2017	US	USD	5.151	5.143	0,08
Allianz CP 1,27% 24.10.2017	DE	USD	4.430	4.403	0,07
Deutsche Bahn CP 1,19% 22.05.2017	DE	USD	4.121	4.118	0,06
Schlumberger Finance CD 1,145% 28.06.2017	NL	USD	4.121	4.114	0,06
Belgium CP 1,025% 18.05.2017	BE	USD	3.400	3.398	0,05
CDC CP 1,23% 21.09.2017	FR	USD	3.091	3.076	0,05
CDC CP 1,28% 22.09.2017	FR	USD	3.091	3.075	0,05
Schlumberger Finance CP 1,145% 14.07.2017	NL	USD	2.885	2.878	0,04
Schlumberger Finance CP 1,14% 20.06.2017	NL	USD	2.679	2.675	0,04
CDC CP 1,16% 21.06.2017	FR	USD	2.061	2.057	0,03
Allianz CP 1,27% 12.10.2017	DE	USD	2.061	2.049	0,03
Schlumberger Finance CP 1,14% 21.06.2017	NL	USD	1.359	1.357	0,02
ABN AMRO Bank CD 1,15% 11.07.2017	NL	USD	1.319	1.318	0,02
Schlumberger Finance CD 1,135% 27.06.2017	NL	USD	1.030	1.028	0,02
Belgium CP 1,03% 18.05.2017	BE	USD	876	875	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Deutsche Bahn CP 1,19% 22.05.2017	DE	USD	567	566	0,01
				262.086	4,07

Nicht aufgeführt

Energie

China National Petroleum 4,80% 15.03.2022	CN	CNY	175.625	25.544	0,40
China National Petroleum 3,40% 22.04.2019	CN	CNY	35.125	5.016	0,08
				30.560	0,47

Versorgungsbetriebe

State Grid Corp of China 4,90% 04.09.2022	CN	CNY	124.923	18.375	0,29
State Grid Corp of China 5,00% 20.11.2022	CN	CNY	123.988	18.261	0,28
State Grid 5,50% 23.10.2020	CN	CNY	105.375	15.779	0,24
China Three Gorge 3,47% 03.06.2021	CN	CNY	35.125	4.893	0,08
				57.308	0,89

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

China Shanshui Cement Group 7,50% 03.10.2020	KY	USD	582	390	0,01
China Forestry 10,25% 17.11.2015 Reg S (Defaulted)*	KY	USD	308	30	0,00
Mirabela Nickel 1,00% 15.04.2044 144A*	AU	USD	4	0	0,00
Mirabela Nickel*	AU	AUD	611	0	0,00
				420	0,01

Industrie

BLT Finance 7,50% 15.05.2014 Reg S (Defaulted)*	NL	USD	355	5	0,00
				5	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

Belle International Holdings*	CN	HKD	11.979	9.702	0,15
REXLot Holdings 4,50% 17.04.2019 (Defaulted)*	BM	HKD	176	19	0,00
REXLot Holdings 6,00% 28.02.2017 (Defaulted)*	BM	HKD	68	6	0,00
Peace Mark Holdings*	HK	HKD	2.187	0	0,00
				9.727	0,15

Basiskonsumgüter

Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	8.363	619	0,01
Blue Ocean Resources 4,00% 31.12.2020*	SG	USD	71	27	0,00
				646	0,01

Gesundheitswesen

China Animal Healthcare*	CN	HKD	8.706	0	0,00
				0	0,00

Telekommunikationsdienste

Bakrie Telecom 11,50% 07.05.2015 Reg S (Defaulted)*	SG	USD	402	12	0,00
Hellas Tel. II 0,00% 15.01.2015 144A (Defaulted)*	LU	USD	9	0	0,00
				12	0,00

Finanzwesen

China Development Bank 5,84% 03.01.2019	CN	CNY	89.330	13.341	0,21
Export-Import Bank of China 3,35% 18.06.2017	CN	CNY	52.687	7.633	0,12
China Development Bank 3,78% 06.04.2019	CN	CNY	35.592	5.164	0,08
China Development Bank 5,85% 15.04.2029	CN	CNY	934	158	0,00
BLD Investments 8,625% 23.03.2015 (Defaulted)*	SG	USD	112	8	0,00
				26.304	0,41

Staatsanleihen

China 3,05% 22.10.2022	CN	CNY	96.496	13.751	0,21
China 2,90% 05.05.2026	CN	CNY	72.118	10.016	0,16
China 2,75% 17.03.2023	CN	CNY	70.483	9.860	0,15
China 3,38% 23.05.2023	CN	CNY	36.293	5.250	0,08
China 3,39% 23.08.2022	CN	CNY	2.569	373	0,01
				39.250	0,61

Equity Linked Schuldverschreibungen

UBS (Aier Eye Hospital Group (A)) ELN 13.04.2018	CN	USD	563	2.686	0,04
UBS (Goertek (A)) ELN 14.08.2017	CN	USD	233	587	0,01
				3.273	0,05

Bruchteile				4	0,00
------------	--	--	--	---	------

Anlagen insgesamt (Kosten USD 5.403.358)				6.229.466	96,66
---	--	--	--	------------------	--------------

Bankeinlagen

Bred Banque Populaire TD 1,03% 02.05.2017	FR	USD	23.372	23.372	0,36
DZ Bank TD 0,92% 02.05.2017	DE	USD	14.424	14.424	0,22
Natixis TD 0,736% 18.05.2017	FR	USD	5.151	5.151	0,08
				42.947	0,67

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				6.272.413	97,32
--	--	--	--	------------------	--------------

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Differenzkontrakte				
Gree Electric Appliances	USD	9.663	9.663	0,15
China Mobile	HKD	43.542	55	0,00
			9.718	0,15

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
--	---------	-------------------------------	---	----------------

Credit Default Swaps

Verkauft Schutz auf CDX Na Hy S21 5 20.12.2018	USD	78.800	4.511	0,07
Verkauft Schutz auf CDX Na Hy S20 5 20.06.2018	USD	78.333	3.641	0,06
Verkauft Schutz auf CDX Na Hy S19 5 20.12.2017	USD	78.450	1.969	0,03
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.03.2020	USD	591	(11)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.06.2020	USD	628	(13)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.03.2020	USD	1.108	(18)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.06.2022	USD	41.361	(397)	(0,01)
			9.682	0,15

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
--	---------	-------------------------------	---	----------------

Devisenterminkontrakte

Kauf CNY verkauft USD zu 6,97842 20.06.2017		178.040	1.229	0,02
Kauf MYR verkauft USD zu 4,48500 16.05.2017		7.987	264	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70185 13.07.2017		7.526	183	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02903 13.07.2017		8.249	46	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74921 13.07.2017		8.256	30	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 6,93640 20.06.2017		8.912	26	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70184 13.07.2017		832	21	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45174 20.06.2017		463	11	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 64,85000 13.07.2017		8.318	5	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,77097 20.06.2017		113	4	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 20.06.2017		115	2	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71587 20.06.2017		117	0	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 20.06.2017		116	0	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39508 20.06.2017		117	0	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 13350,00000 20.06.2017		116	0	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33952 20.06.2017		113	0	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22973 20.06.2017		474	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14426 20.06.2017		4.736	(1)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1131,10000 20.06.2017		115	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06601 19.05.2017		153	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06900 20.06.2017		258	(5)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,90662 20.06.2017		1.789	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14465 16.05.2017		8.790	(7)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13330,00000 13.07.2017		837	(7)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,92459 20.06.2017		11.520	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 13.07.2017		8.264	(36)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13330,00041 13.07.2017		7.491	(58)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01551 13.07.2017		8.323	(66)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,31600 13.07.2017		8.327	(77)	(0,00)
Kauf THB verkauft CNY zu 0,14330 20.06.2017		10.787	(92)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32027 13.07.2017		8.376	(121)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,43120 13.07.2017		8.324	(167)	(0,00)
			1.163	0,02

A-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)

Kauf AUD verkauft USD zu 1,31977 23.05.2017		99.639	(1.386)	(0,02)
			(1.386)	(0,02)

A-MINCOME (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)

Kauf AUD verkauft USD zu 1,31977 23.05.2017		99.790	(1.389)	(0,02)
			(1.389)	(0,02)

A-MINCOME (G) Shares (CAD) (CAD/USD hedged)

Kauf CAD verkauft USD zu 1,32348 23.05.2017		100.644	(3.173)	(0,05)
			(3.173)	(0,05)

A-MINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,79674 23.05.2017		101.916	3.198	0,05
			3.198	0,05

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
--	---------	-------------------------------	---	----------------

Terminkontrakte

US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	17.559	238	0,00
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	10.713	123	0,00
Korea Bond Future 20.06.2017	KRW	26.724.316	29	0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	24.558	5	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / ermög- (Verlust) USD	% Nettov ermög- en
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	(8.171)	(48)	(0,00)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	(253)	(338)	(0,01)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(48.965)	(589)	(0,01)
			(580)	(0,01)
Sonstige Aktiva und Passiva			155.311	2,42
Nettovermögen			6.444.957	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	38,32
Taiwan	TW	16,05
Hongkong	HK	13,96
Kaimaninseln	KY	7,35
Jungferninseln (British)	VG	5,93
Singapur	SG	1,60
Bermuda	BM	1,35
Korea	KR	1,15
Vereinigtes Königreich	GB	1,12
Frankreich	FR	1,10
Indien	IN	1,08
Indonesien	ID	0,94
USA	US	0,89
Australien	AU	0,88
Japan	JP	0,72
Philippinen	PH	0,72
Irland	IE	0,64
Niederlande	NL	0,64
Deutschland	DE	0,51
Belgien	BE	0,46
Thailand	TH	0,42
Mongolei	MN	0,35
Malaysia	MY	0,31
Kanada	CA	0,30
Norwegen	NO	0,21
Mauritius	MU	0,20
Luxemburg	LU	0,05
Vietnam	VN	0,02
Sri Lanka	LK	0,02
Bangladesh	BD	0,01
Österreich	AT	0,01
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,68

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	12.417	329.720	0,29
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	12.215	317.782	0,28
Petroleos Mexicanos 7,19% 09.12.2024 Reg S	MX	MXN	5.464.969	256.409	0,23
BP	GB	GBP	34.946	200.055	0,18
John Wood Group	GB	GBP	19.034	187.026	0,17
Chevron	US	USD	1.489	158.154	0,14
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	5.799	150.234	0,13
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	150.179	121.704	0,11
Total	FR	EUR	2.259	116.106	0,10
TOTAL 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	98.890	115.628	0,10
CNOOC	CN	HKD	84.903	99.124	0,09
Origin Energy Finance 4,00% VRN 16.09.2074	AU	EUR	81.270	90.216	0,08
Yancoal Int'l Resources Dev. 5,75% VRN (perpetual)	HK	USD	78.467	80.083	0,07
MPLX 4,875% 12.01.2024	US	USD	68.555	73.171	0,07
Noble Holding International 7,75% 15.01.2024	KY	USD	79.119	72.394	0,06
PTT 3,375% 25.10.2022 Reg S	TH	USD	68.757	70.050	0,06
Neste	FI	EUR	1.714	70.014	0,06
Targa Resources Partners 4,125% 15.11.2019	US	USD	64.229	65.433	0,06
Teekay 8,50% 15.01.2020	MH	USD	64.871	64.410	0,06
TOTAL 3,369% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	56.889	62.590	0,06
Petronas Capital 7,875% 22.05.2022 Reg S	MY	USD	50.115	61.785	0,06
Snam	IT	EUR	13.424	59.347	0,05
Concho Resources 4,375% 15.01.2025	US	USD	57.038	58.036	0,05
Saras	IT	EUR	27.282	57.008	0,05
TOTAL 2,625% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	53.503	56.868	0,05
Concho Resources 5,50% 10.01.2022	US	USD	51.858	53.867	0,05
Energy Transfer Equity LP 7,50% 15.10.2020	US	USD	46.407	52.415	0,05
Gaz Capital (Gazprom) 4,25% 04.06.2024	LU	GBP	38.773	51.352	0,05
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	49.901	50.919	0,05
SK Innovation	KR	KRW	329	49.361	0,04
Denbury Resources 4,625% 15.07.2023	US	USD	69.596	48.263	0,04
PTT	TH	THB	4.122	46.262	0,04
Gaz Capital (Gazprom) 7,288% 16.08.2037 Reg S	LU	USD	38.083	45.358	0,04
SBM Offshore	NL	EUR	2.634	43.407	0,04
Baker Hughes	US	USD	713	42.282	0,04
TOTAL 2,708% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	37.662	41.464	0,04
Sunoco Finance 6,25% 15.04.2021	US	USD	38.918	41.085	0,04
Sunoco Finance 5,50% 08.01.2020	US	USD	39.718	41.074	0,04
Apache	US	USD	843	40.872	0,04
Oil Search	AU	AUD	7.555	40.781	0,04
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026 Reg S	AZ	USD	36.252	40.126	0,04
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	5.624	39.505	0,04
Korea Resources 2,25% 19.04.2021	KR	USD	40.092	39.177	0,04
Koks Finance 7,50% 05.04.2022 Reg S	IE	USD	38.441	38.707	0,03
SM Energy 6,125% 15.11.2022	US	USD	37.196	37.847	0,03
Chesapeake Energy 4,875% 15.04.2022	US	USD	40.625	37.477	0,03
Exxon Mobil 3,043% 01.03.2026	US	USD	35.241	35.603	0,03
Concho Resources 5,50% 04.01.2023	US	USD	32.361	33.570	0,03
EOG Resources 5,875% 15.09.2017	US	USD	32.970	33.483	0,03
Southwestern Energy (Pref'd)	US	USD	1.665	31.552	0,03
Korea National Oil 2,125% 14.04.2021 Reg S	KR	USD	32.073	31.439	0,03
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	29.380	31.069	0,03
GPN Capital (Gazprom Neft) 6,00% 27.11.2023 Reg S	LU	USD	28.618	31.045	0,03
Repsol Int'l Finance 4,50% VRN 25.03.2075	NL	EUR	26.630	29.784	0,03
Saka Energi Indonesia 4,45% 05.05.2024 Reg S	ID	USD	29.629	29.721	0,03
Gaz Capital (Gazprom) 4,625% 15.10.2018 Reg S	LU	EUR	25.580	29.377	0,03
Tesoro Logistics Finance 6,25% 15.10.2022	US	USD	27.248	29.291	0,03
Rice Energy 6,25% 05.01.2022	US	USD	27.970	29.173	0,03
Koninklijke Vopak	NL	EUR	645	29.109	0,03
WPX Energy 8,25% 08.01.2023	US	USD	23.465	26.222	0,02
Apache 3,625% 02.01.2021	US	USD	24.530	25.390	0,02
Zhaimunai 6,375% 14.02.2019 Reg S	KZ	USD	25.741	25.265	0,02
Petroleos de Venezuela 5,50% 04.12.2037	VE	USD	66.308	25.194	0,02
PetroChina (H)	CN	HKD	34.810	24.468	0,02
Antero Resources 5,625% 06.01.2023	US	USD	23.250	23.956	0,02
Indika Energy Capital II Pte 6,875% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	23.391	23.456	0,02
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	10.036	23.370	0,02
Santos Finance 8,25% VRN 22.09.2070	AU	EUR	20.317	22.735	0,02
Energy Transfer Partners 4,75% 15.01.2026	US	USD	21.145	22.111	0,02
Zhaimunai 7,125% 13.11.2019 Reg S	KZ	USD	22.451	22.077	0,02
BP Capital Markets 3,216% 28.11.2023	GB	USD	21.145	21.512	0,02
SM Energy 5,625% 06.01.2025	US	USD	22.066	21.183	0,02
Tesoro Logistics Finance 6,375% 05.01.2024	US	USD	19.215	20.974	0,02
HollyFrontier 5,875% 04.01.2026	US	USD	19.383	20.699	0,02
Tesoro 5,125% 04.01.2024	US	USD	19.329	20.464	0,02
Schlumberger Investment 3,65% 12.01.2023	LU	USD	19.383	20.338	0,02
CNPC General Capital 2,75% 14.05.2019 Reg S	VG	USD	20.046	20.208	0,02
WPX Energy 6,00% 15.01.2022	US	USD	19.544	19.837	0,02
Antero Resources 5,125% 12.01.2022	US	USD	19.252	19.580	0,02
Hornbeck Offshore Services 5,875% 04.01.2020	US	USD	29.831	19.539	0,02
Pride International 7,875% 15.08.2040	US	USD	20.466	18.718	0,02
EDC Finance 4,875% 17.04.2020 Reg S	IE	USD	17.819	18.333	0,02
Antero Resources 5,375% 11.01.2021	US	USD	17.160	17.722	0,02
Petroleos Mexicanos 2,75% 21.04.2027 EMTN	MX	EUR	17.515	17.162	0,02
MIE Holdings 7,50% 25.04.2019 Reg S	KY	USD	26.452	17.149	0,02
Crestwood Midstream Partners 6,25% 04.01.2023	US	USD	16.007	16.768	0,01
Chesapeake Energy 4,408% FRN 15.04.2019	US	USD	16.422	16.396	0,01
Gaz Capital (Gazprom) 5,338% 25.09.2020 EMTN	LU	GBP	11.646	16.313	0,01
Newfield Exploration 5,625% 07.01.2024	US	USD	14.800	15.688	0,01
Anton Oilfield Services 7,50% 11.06.2018 Reg S	KY	USD	16.374	15.540	0,01
Sanchez Energy 6,125% 15.01.2023	US	USD	16.374	15.095	0,01
WPX Energy 5,25% 15.09.2024	US	USD	15.315	15.009	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Summit Midstream Finance 5,50% 15.08.2022	US	USD	14.777	14.925	0,01
Rice Energy 7,25% 05.01.2023	US	USD	13.762	14.863	0,01
TGS Nopce Geophysical	NO	NOK	670	14.656	0,01
Energy Transfer Partners 2,50% 15.06.2018	US	USD	14.052	14.097	0,01
Rowan Companies	US	USD	1.006	14.040	0,01
Exxon Mobil 2,726% 03.01.2023	US	USD	13.874	14.023	0,01
Sunoco Finance 6,375% 04.01.2023	US	USD	12.978	13.844	0,01
SM Energy 5,00% 15.01.2024	US	USD	14.546	13.728	0,01
Petroleos Mexicanos 6,625% (perpetual) 144A	MX	USD	13.762	13.699	0,01
Range Resources 4,875% 15.05.2025	US	USD	13.870	13.407	0,01
Western Refining 6,25% 04.01.2021	US	USD	12.670	13.117	0,01
Hellenic Petroleum Finance 8,00% 05.10.2017 EMTN	GB	EUR	11.810	12.899	0,01
Origin Energy Finance 3,50% 10.04.2021 Reg S	AU	EUR	10.572	12.868	0,01
Chesapeake Energy 5,75% 15.03.2023	US	USD	13.716	12.824	0,01
Magellan Midstream Partners 6,55% 15.07.2019	US	USD	11.620	12.704	0,01
EnLink Midstream Partners 4,40% 04.01.2024	US	USD	12.303	12.583	0,01
Halliburton 2,00% 08.01.2018	US	USD	12.290	12.317	0,01
Noble Holding International 5,25% 15.03.2042	KY	USD	18.136	12.015	0,01
GPN Capital (Gazp. Neft) 4,375% 19.09.2022 Reg S	LU	USD	11.646	11.814	0,01
Summit Midstream Finance 5,75% 15.04.2025	US	USD	11.563	11.664	0,01
Bibby Offshore Services 7,50% 15.06.2021 Reg S	GB	GBP	14.791	11.289	0,01
Rose Rock Finance 5,625% 15.07.2022	US	USD	11.302	11.217	0,01
Williams Companies	US	USD	358	10.931	0,01
Marathon Petroleum 4,75% 15.09.2044	US	USD	11.630	10.753	0,01
Ithaca Energy 8,125% 07.01.2019 144A	CA	USD	10.189	10.520	0,01
Shell International Finance 2,50% 09.12.2026	NL	USD	9.163	8.751	0,01
Rosneft Finance 7,25% 02.02.2020 Reg S	LU	USD	7.803	8.621	0,01
Novus Energy 5,20% 15.09.2043	CA	USD	9.029	8.618	0,01
Enco 4,50% 10.01.2024	GB	USD	10.364	8.596	0,01
Western Refining Logistics 7,50% 15.02.2023	US	USD	7.873	8.503	0,01
Oasis Petroleum 6,875% 15.03.2022	US	USD	8.519	8.444	0,01
Sunoco Logistics Partners Ops. 4,25% 04.01.2024	US	USD	8.193	8.418	0,01
NuStar Logistics 5,625% 28.04.2027	US	USD	7.811	8.065	0,01
Anadarko Petroleum 5,55% 15.03.2026	US	USD	7.048	7.902	0,01
Gaz Capital (Gazprom) 9,25% 23.04.2019 Reg S	LU	USD	6.988	7.848	0,01
Global Partners 7,00% 15.06.2023	US	USD	7.719	7.681	0,01
Enterprise Products Operating 3,75% 15.02.2025	US	USD	7.374	7.533	0,01
COSL Singapore Capital 4,50% 30.07.2025 EMTN	SG	USD	7.048	7.321	0,01
Noble Holding International 8,70% 04.01.2045	KY	USD	8.238	7.187	0,01
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	7.059	7.183	0,01
Tesoro Logistics Financing 6,125% 15.10.2021	US	USD	6.781	7.107	0,01
Petroleos Mexicanos 8,625% 01.02.2022	MX	USD	6.130	7.104	0,01
Noble Holding International 5,75% 16.03.2018	KY	USD	7.006	7.095	0,01
Hess 4,30% 04.01.2027	US	USD	7.048	7.030	0,01
DTEK Finance 10,75% 31.12.2024	GB	USD	7.446	6.656	0,01
Shell International Finance 3,75% 09.12.2046	NL	USD	7.048	6.575	0,01
Galp Gas Nat. Dist. 1,375% 19.09.2023 EMTN	PT	EUR	5.994	6.534	0,01
SM Energy 6,50% 15.11.2021	US	USD	6.320	6.470	0,01
Western Gas Partners 4,65% 07.01.2026	US	USD	5.946	6.216	0,01
Pertamina Persero PT 6,00% 05.03.2042 Reg S	ID	USD	5.813	6.192	0,01
SM Energy 6,75% 15.09.2026	US	USD	6.089	6.127	0,01
Tupras Turkiye Petrol 4,125% 05.02.2018 Reg S	TR	USD	5.994	6.065	0,01
Noble Energy 5,25% 15.11.2043	US	USD	5.286	5.553	0,00
Ecopetrol 7,375% 18.09.2043	CO	USD	5.067	5.504	0,00
Hess 3,50% 15.07.2024	US	USD	5.286	5.129	0,00
Noble Holding International 6,20% 08.01.2040	KY	USD	7.073	5.040	0,00
Sunoco Logistics Partners Ops 4,65% 15.02.2022	US	USD	4.405	4.713	0,00
Georgian Oil&Gas 6,75% 26.04.2021 Reg S	GE	USD	4.195	4.424	0,00
ONGC Videsh Vankorneft 3,75% 27.07.2026	SG	USD	4.009	3.953	0,00
Noble Energy 6,00% 03.01.2041	US	USD	3.303		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen	
	Newfield Exploration	US	USD	1	4	0,00
					5.597.010	5,00
Versorgungsbetriebe						
National Grid	GB	GBP	32.160	416.054	0,37	
Power Sector A&L Mgt 7,25% 27.05.2019 Reg S	PH	USD	208.477	230.971	0,21	
PPL	US	USD	4.124	157.320	0,14	
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	148.924	147.354	0,13	
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	145.026	143.256	0,13	
Edison International	US	USD	1.658	133.415	0,12	
DONG Energy 3,00% VRN 11.06.3015	DK	EUR	108.360	122.605	0,11	
Enel	IT	EUR	20.912	99.422	0,09	
Enel 7,75% VRN 09.10.2075	IT	GBP	64.378	93.590	0,08	
SSE 3,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	70.418	93.030	0,08	
InterGen 7,00% 30.06.2023 144A	NL	USD	82.970	77.473	0,07	
Eskom Holdings 11,652% 31.12.2018	ZA	ZAR	1.143.485	11.345	0,06	
Ameren	US	USD	1.286	70.587	0,06	
Greenko Dutch 8,00% 08.01.2019 Reg S	NL	USD	67.055	70.482	0,06	
China Clean Energy Development 4,00% 11.05.2025	HK	USD	64.147	65.859	0,06	
Dynegy 7,625% 11.01.2024	US	USD	70.533	64.714	0,06	
EnBW 3,625% VRN 04.02.2076 EMTN	DE	EUR	56.026	63.935	0,06	
Dynegy 7,375% 11.01.2022	US	USD	66.827	63.653	0,06	
China Water Affairs Group 5,25% 02.07.2022	BM	USD	59.258	60.648	0,05	
Fortum	FI	EUR	3.668	53.390	0,05	
Enel 6,625% VRN 15.09.2076	IT	GBP	35.532	50.319	0,04	
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	4.884	42.768	0,04	
Public Power Finance 5,50% 05.01.2019 Reg S	GB	EUR	41.790	40.406	0,04	
Neergy Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	39.375	39.995	0,04	
China Oil & Gas Group 5,00% 05.07.2020	BM	USD	38.985	39.968	0,04	
Southern Water Serv Fin. 4,50% VRN 31.03.2038 EMTN	KY	GBP	27.090	38.913	0,04	
Innogy	DE	EUR	1.047	38.501	0,03	
EDP Finance 1,125% 02.12.2024 EMTN	NL	EUR	36.248	38.458	0,03	
Public Power Finance 4,75% 05.01.2017 Reg S	GB	EUR	35.228	38.353	0,03	
State Grid 2016 3,50% 05.04.2027 Reg S	VG	USD	35.241	35.107	0,03	
Power Grid Corporation of India	IN	INR	10.703	34.660	0,03	
Abu Dhabi National Energy 6,165% 25.10.2017 Reg S	AE	USD	33.611	34.374	0,03	
Anglian Water Services Fin. 2,625% 15.06.2027 GMTN	GB	GBP	24.712	32.216	0,03	
China Resources Gas Group	HK	HKD	9.508	32.052	0,03	
SK E&S 4,875% VRN (perpetual) Reg S	KR	USD	31.188	30.983	0,03	
Centrica	GB	GBP	11.917	30.510	0,03	
RWE 7,00% VRN (perpetual)	DE	GBP	21.435	29.391	0,03	
EDP 5,375% VRN 16.09.2075	PT	EUR	24.713	29.227	0,03	
CT Environmental Group	CN	HKD	152.758	28.438	0,03	
Spark Infrastructure Group	AU	USD	15.147	28.197	0,03	
Gas Natural Fenosa Fin. 3,375% VRN (perpetual)	NL	EUR	26.023	28.103	0,03	
NGG Finance 4,25% VRN 18.06.2076	GB	EUR	23.704	27.950	0,02	
SSE	GB	GBP	1.452	26.132	0,02	
United Photovoltaics Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	24.951	26.038	0,02	
Korea Hydro & Nuclear 2,875% 10.02.2018 Reg S	KR	USD	25.088	25.373	0,02	
SSE 3,625% VRN 16.09.2077	GB	GBP	18.479	24.061	0,02	
Korea Gas 2,875% 29.07.2018 Reg S	KR	USD	23.674	23.942	0,02	
DPL 7,25% 15.10.2021	US	USD	22.342	23.928	0,02	
N11 Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	17.218	22.274	0,02	
Perusahaan Gas 5,125% 16.05.2024 Reg S	ID	USD	20.848	22.257	0,02	
Abu Dhabi National Energy 4,375% 22.06.2026 Reg S	AE	USD	21.145	21.778	0,02	
EnBW 5,125% VRN 04.05.2077	DE	USD	20.317	21.325	0,02	
Korea East-West Power 2,625% 27.11.2018 Reg S	KR	USD	20.046	20.211	0,02	
Yorkshire Water 3,75% VRN 22.03.2046 EMTN	KY	GBP	13.545	18.955	0,02	
EDF 1,875% 13.10.2036 EMTN	FR	EUR	18.829	18.692	0,02	
National Grid Gas Finance 2,75% 22.09.2046 EMTN	GB	GBP	14.096	17.707	0,02	
Dynegy 7,00% 01.07.2019 (Pref'd)	US	USD	347	17.614	0,02	
Eskom Holdings 7,125% 02.11.2025 Reg S	ZA	USD	16.264	16.812	0,02	
Hero Asia Investment 2,875% 10.03.2017	HK	USD	16.037	16.083	0,01	
DPL 6,75% 10.01.2019	US	USD	13.378	14.076	0,01	
Drax Finco 4,32% FRN 05.01.2022 Reg S	GB	GBP	10.517	13.807	0,01	
China Oil & Gas Group 5,25% 25.04.2018 Reg S	BM	USD	13.255	13.430	0,01	
Duke Energy Florida 3,40% 10.01.2046	US	USD	14.096	12.836	0,01	
China Resources Power Holdings	HK	HKD	7.116	12.812	0,01	
Pacific Gas & Electric 4,00% 12.01.2046	US	USD	12.334	12.382	0,01	
Enel Finance International 1,966% 27.01.2025 EMTN	NL	EUR	10.572	12.183	0,01	
Italgas	IT	EUR	2.564	11.592	0,01	
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	9.769	11.438	0,01	
Calpine 5,75% 15.01.2025	US	USD	11.163	10.784	0,01	
Calpine 5,375% 15.01.2023	US	USD	10.671	10.492	0,01	
Drax Finco 4,25% 05.01.2022 Reg S	GB	GBP	7.813	10.334	0,01	
FirstEnergy 7,375% 15.11.2031	US	USD	7.048	9.311	0,01	
Adani Transmission 4,00% 08.03.2026 Reg S	IN	USD	9.321	9.178	0,01	
Veolia Environment	FR	EUR	477	9.054	0,01	
Gas Natural Fenosa Fin. 4,125% VRN (perpetual)	NL	EUR	7.192	8.264	0,01	
Cleveland Electric Illuminating 5,95% 15.12.2036	US	USD	7.048	8.099	0,01	
Korea Midland Power 2,50% 21.07.2021	KR	USD	7.753	7.690	0,01	
EDP Finance 1,875% 29.09.2023 EMTN	NL	EUR	6.756	7.568	0,01	
Northumbrian Water Finance 1,625% 10.11.2026	GB	GBP	5.730	7.222	0,01	
Enel 6,50% VRN 01.10.2074	IT	EUR	5.994	7.073	0,01	
Korea Western Power 3,125% 05.10.2017 Reg S	KR	USD	5.946	5.948	0,01	
innogy Finance 4,75% 31.01.2034 EMTN	NL	GBP	3.596	5.728	0,01	
AES Argentina Generacion 7,75% 02.02.2024 Reg S	AR	USD	5.317	5.569	0,00	
Dynegy 5,875% 06.01.2023	US	USD	6.181	5.463	0,00	
Thames Water Utilities 2,875% 05.03.2027 EMTN	KY	GBP	4.005	5.205	0,00	
Thames Water Kemble Fin. 7,75% 04.01.2019 EMTN	GB	GBP	3.596	5.201	0,00	
RWE 3,50% VRN 21.04.2075	DE	EUR	3.896	4.070	0,00	
Electric Power Development	JP	JPY	146	3.380	0,00	
RWE 6,625% VRN 30.07.2075	DE	USD	2.997	3.179	0,00	
EDP Finance 2,625% 18.01.2022 EMTN	NL	EUR	2.397	2.825	0,00	
Public Power Finance 5,50% 05.01.2019 144A	GB	EUR	1.048	1.013	0,00	
					3.698.380	3,31

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
	Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe				
Johnson Matthey	GB	GBP	2.971	114.506	0,10
Bluestar Finance Holdings 3,50% 30.09.2021	VG	USD	110.653	110.831	0,10
BASF	DE	EUR	1.099	107.131	0,10
BHP Billiton	AU	AUD	5.855	103.834	0,09
PTT Global Chemical 4,25% 19.09.2022 Reg S	TH	USD	90.271	95.221	0,09
Air Liquide	FR	EUR	723	87.101	0,08
Fuchs Petrolub	DE	EUR	1.743	78.739	0,07
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	24.128	74.158	0,07
Chanco Hong Kong Investment 4,25% VRN (perpetual)	VG	USD	70.862	71.256	0,06
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	54.180	69.088	0,06
Incitec Pivot	AU	AUD	23.564	66.767	0,06
Linde	DE	EUR	362	65.066	0,06
Arkema 4,75% VRN (perpetual)	FR	EUR	54.779	64.536	0,06
ABJA Investment 5,95% 31.07.2024	SG	USD	60.585	62.871	0,06
Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	56.998	61.273	0,05
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	689	59.968	0,05
Kumho PetroChemical	KR	KRW	861	57.551	0,05
ARD Finance 6,625% 15.09.2023 Reg S	LU	EUR	44.953	51.025	0,05
Mosaic	US	USD	1.847	50.153	0,04
Orora	AU	AUD	21.756	48.914	0,04
TSRC	TH	TWD	41.577	47.577	0,04
PTT Global Chemical	TH	THB	20.601	44.568	0,04
Vale Overseas 6,25% 08.10.2026	KY	USD	40.229	44.040	0,04
Tronox Finance 6,375% 15.08.2020	US	USD	42.347	43.115	0,04
LyondellBasell Industries	US	USD	508	42.902	0,04
HeSteel Hong Kong 4,25% 04.07.2020	HK	USD	42.598	42.228	0,04
Chalieco Hong Kong 5,70% VRN (perpetual)	HK	USD	39.921	41.402	0,04
Smurfit Kappa Acquisitions 2,75% 02.01.2025 Reg S	IE	EUR	35.687	40.040	0,04
West China Cement 6,50% 09.11.2019	GB	USD	38.369	39.963	0,04
Vedanta Resources 8,25% 06.07.2021 Reg S	GB	USD	35.087	38.107	0,03
Uralkali Finance 3,723% 30.04.2018 Reg S	IE	USD	34.972	35.303	0,03
Evrz Group 6,75% 31.01.2022	LU	USD	31.817	34.110	0,03
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	51	31.697	0,03
Solvay Finance 5,118% VRN (perpetual)	FR	EUR	24.966	30.100	0,03
Mitsubishi Chemical Holdings	JP	JPY	3.809	29.843	0,03
Rio Tinto	GB	AUD	628	28.360	0,03
Vale Overseas 5,875% 06.10.2021	KY	USD	26.200	28.332	0,03
ArcelorMittal 7,75% 15.10.2039	LU	USD	24.399	28.060	0,03
Yingde Gases Investment 8,125% 22.04.2018 Reg S	VG	USD	26.120	26.455	0,02
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	24.951	26.009	0,02
Ardagh Pack. Fin. 6,75% 15.05.2024 Reg S	IE	EUR	21.224	25.490	0,02
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	22.041	25.367	0,02
Rusal Capital 5,30% 05.03.2023 Reg S	IE	USD	22.981	22.979	0,02
Toray Industries	JP	JPY	2.556	22.631	0,02
HeidelbergCement 2,25% 06.03.2024 EMTN	DE	EUR	19.250	22.501	0,02
Korea Zinc	KR	KRW	60	22.430	0,02
Evrz Group 5,375% 20.03.2023 Reg S	LU	USD	22.074	22.216	0,02
Lecta 6,375% FRN 08.01.2022 Reg S	LU	EUR	19.567	21.981	0,02
Israel Chemicals	IL	ILS	5.018	21.667	0,02
Monsanto 2,125% 15.07.2019	US	USD	21.632	21.664	0,02
BHP Billiton Finance 6,50% VRN 22.10.2077	AU	GBP	13.545	20.092	0,02
Novolipetsk Steel 4,50% 15.06.2023 Reg S	IE	USD	19.367	19.700	0,02
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	6.353	19.537	0,02
Ardagh Packaging Finance 2,75% 15.03.2024 Reg S	IE	EUR	17.871	19.380	0,02
Yingde Gases Investment 7,25% 28.02.2020 Reg S	VG	USD	18.713	18.721	0,02
Fletcher Building	NZ	NZD	3.023	17.726	0,02
Rusal Capital 5,125% 02.02.2022 Reg S	IE	USD	17.614	17.695	0,02
Solvay Finance 5,869% VRN (perpetual)	FR	EUR	13.665	17.107	0,02
Titan Global Finance 3,50% 17.06.2021	GB	EUR	14.393	16.451	0,01
ThyssenKrupp AG 1,375% 03.03.2022	DE	EUR	14.984	16.061	0,01
ThyssenKrupp 2,75% 03.08.2021 EMTN	DE	EUR	13.264	15.195	0,01
Lanxess 1,00% 10.07.20					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Cemex 4,375% 03.05.2023 Reg S	MX	EUR	3.128	3.585	0,00
ArcelorMittal 1,70% FRN 09.04.2018 EMTN	LU	EUR	2.997	3.309	0,00
Ardagh Packaging Finance 4,625% 15.05.2023 144A	IE	USD	2.997	3.079	0,00
HeidelbergCement Finance 3,25% 21.10.2020	LU	EUR	2.397	2.876	0,00
Moy Park BondCo 6,25% 29.05.2021 Reg S	GB	GBP	2.098	2.808	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	228	2.470	0,00
ProGroup 5,125% 05.01.2022 144A	DE	EUR	1.798	2.086	0,00
Cemex Finance 9,375% 10.12.2022 144A	US	USD	1.877	2.019	0,00
Warrior Met Coal	US	USD	111	2.002	0,00
Angang Steel (H)	CN	HKD	2.781	1.868	0,00
HeidelbergCement Finance 7,50% 04.03.2020	LU	EUR	1.319	1.740	0,00
BMBG Bond Finance 3,00% 15.06.2021 Reg S	LU	EUR	1.498	1.689	0,00
LyondellBasell Industries 6,00% 15.11.2021	NL	USD	1.410	1.599	0,00
Ecolab 2,25% 01.12.2020	US	USD	1.439	1.448	0,00
Mondi Finance 3,375% 28.09.2020 EMTN	GB	EUR	1.188	1.428	0,00
Nitrogenmuvæk Zrt. 7,875% 21.05.2020 Reg S	HU	USD	1.199	1.270	0,00
HeidelbergCement Finance 2,25% 03.12.2019 EMTN	LU	EUR	959	1.088	0,00
Italcementi Finance 6,125% 21.02.2018 EMTN	FR	EUR	899	1.028	0,00
Sinochem Offshore Capital 3,55% 13.05.2017	VG	CNY	7.048	1.021	0,00
BMBG Bond Finance 3,00% 15.06.2021 144A	LU	EUR	899	1.013	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,75% 30.07.2025	VG	USD	802	853	0,00
Sinochem Overseas Capital 4,50% 11.12.2020 Reg S	VG	USD	802	847	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27.07.2026	VG	USD	802	816	0,00
MMC 8,875% 29.03.2017 Reg S (Defaulted)	KY	USD	1.251	809	0,00
Smurfit Kappa Acquisitions 3,25% 06.01.2021 Reg S	IE	EUR	599	708	0,00
ArcelorMittal 7,00% 25.02.2022	LU	USD	599	682	0,00
CF Industries Holdings	US	USD	1	4	0,00
Vulcan Materials	US	USD	1	3	0,00
Methanex	CA	USD	1	3	0,00
Silver Wheaton	CA	USD	1	2	0,00
Martin Marietta Materials	US	USD	1	2	0,00
FMC	US	USD	1	2	0,00
				3.017.230	2,70

Industrie

RELX	GB	EUR	37.788	730.945	0,65
Wolters Kluwer	NL	EUR	13.896	590.283	0,53
Siemens	DE	EUR	3.585	514.031	0,46
General Electric	US	USD	11.037	319.517	0,29
Vinci	FR	EUR	2.438	207.471	0,19
APX Group 8,75% 12.01.2020	US	USD	195.844	203.652	0,18
Randstad Holding	NL	EUR	2.335	139.199	0,12
International Lease Finance 8,625% 15.01.2022	US	USD	96.927	119.572	0,11
Deutsche Post	DE	EUR	2.805	100.845	0,09
L3 Technologies	US	USD	580	99.924	0,09
Atlanta	IT	EUR	3.748	95.048	0,08
Pratama Agung 6,25% 24.02.2020	SG	USD	90.446	94.934	0,08
RZD Capital (Russian Railways) 8,99% 03.03.2024	IE	RUB	4.276.932	75.971	0,07
Recruit Holdings	JP	JPY	1.459	73.517	0,07
BAE Systems	GB	GBP	8.943	72.544	0,06
Delhi Intl Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	67.445	72.291	0,06
Areva 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	57.384	65.364	0,06
Atlas Copco	SE	SEK	1.709	63.835	0,06
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	12.391	63.735	0,06
Securitas	SE	SEK	3.699	61.080	0,05
CITIC Group 6,875% 21.01.2018 EMTN	HK	USD	53.322	55.182	0,05
Kone	FI	EUR	1.199	54.933	0,05
Experian	GB	GBP	2.524	54.172	0,05
Larsen & Toubro	IN	INR	1.924	52.411	0,05
Nidec	JP	JPY	570	52.315	0,05
Sandvik	SE	SEK	2.897	46.468	0,04
Adecco	CH	CHF	622	46.215	0,04
Brunswick Rail Finance 6,50% 11.01.2017 Reg S	IE	USD	58.070	45.778	0,04
United Parcel Service	US	USD	414	44.767	0,04
Wolseley	CH	GBP	695	44.118	0,04
RZD Capital (Russian Railways) 9,20% 10.07.2023	IE	RUB	2.376.074	42.605	0,04
eHi Car Services 7,50% 12.08.2018 Reg S	KY	USD	40.545	42.525	0,04
Makita	JP	JPY	1.190	42.484	0,04
Cummins India	IN	INR	2.711	42.079	0,04
SNCF Mobilites EPIC 5,375% 18.03.2027 EMTN	FR	GBP	24.669	41.952	0,04
Boing Group Financing 6,625% 15.07.2019 Reg S	GB	EUR	36.140	40.179	0,04
SGS	CH	CHF	18	39.723	0,04
AerCap Holdings	IE	USD	836	38.207	0,03
BOC Aviation 2,375% 15.09.2021 Reg S	SG	USD	39.089	38.018	0,03
Navios Maritime Finance II US 8,125% 15.02.2019	MH	USD	42.209	37.968	0,03
Leonardo 4,875% 24.03.2025 EMTN	IT	EUR	28.056	37.508	0,03
Sydney Airport	AU	AUD	7.234	37.260	0,03
Daikin Industries	JP	JPY	378	36.772	0,03
FTI Consulting 6,00% 15.11.2022	US	USD	35.136	36.709	0,03
SMC	JP	JPY	124	35.122	0,03
Intrum Justitia	SE	SEK	874	34.696	0,03
RKI Overseas Finance 2016 (A) 5,00% 08.09.2019	VG	USD	33.527	34.193	0,03
United Rentals	US	USD	306	34.149	0,03
Relx Group	GB	GBP	1.637	33.160	0,03
FANUC	JP	JPY	161	32.706	0,03
Global Ports Finance 6,50% 22.09.2023 Reg S	CY	USD	30.830	31.873	0,03
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	625	31.469	0,03
Ashtead Capital 5,625% 10.01.2024 144A	US	USD	28.877	30.899	0,03
International Lease Finance 6,25% 15.05.2019	US	USD	27.169	29.278	0,03
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	20.737	29.258	0,03
Zhiyuan Group 6,20% 01.11.2019	VG	USD	28.070	28.731	0,03
International Container Terminal Services	PH	PHP	15.552	27.550	0,02
Areva 3,50% 22.03.2021 EMTN	FR	EUR	24.450	27.000	0,02
Areva 3,125% 20.03.2023 EMTN	FR	EUR	25.011	26.677	0,02
Dun & Bradstreet	US	USD	240	26.380	0,02
SCF Capital 5,375% 16.06.2023 Reg S	IE	USD	25.183	26.047	0,02
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	2.472	25.970	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
China State Construction International Holdings	HK	HKD	14.237	25.811	0,02
Jain International Trading 7,125% 02.01.2022	NL	USD	24.951	24.886	0,02
McMillan Shakespeare	AU	AUD	2.445	24.734	0,02
Travis Perkins 4,50% 09.07.2023	GB	GBP	18.622	24.517	0,02
Eldorado Intl. Finance 8,625% 16.06.2021 Reg S	AT	USD	28.056	24.139	0,02
Jacobs Engineering Group	US	USD	433	23.832	0,02
USG 8,25% 15.01.2018	US	USD	22.711	23.758	0,02
Zoomlion 6,125% 20.12.2022 Reg S	HK	USD	23.391	23.694	0,02
Mitsui	JP	JPY	1.656	23.407	0,02
Capita	GB	GBP	2.850	20.501	0,02
Hutchison Whampoa Finance 7,45% 08.01.2017 Reg S	KY	USD	20.046	20.324	0,02
Sparkle Assets 6,875% 30.01.2020	VG	USD	19.493	20.199	0,02
Royal Capital 4,875% VRN (perpetual)	NL	USD	20.317	20.008	0,02
Firstgroup 5,25% 29.11.2022	GB	GBP	13.039	19.717	0,02
International Lease Finance 8,875% 09.01.2017	US	USD	19.270	19.714	0,02
Furukawa Electric	JP	JPY	461	18.665	0,02
Turkiye Siseam Fabrikalari 4,25% 05.09.2020 Reg S	TR	USD	18.206	18.287	0,02
Areva 3,25% 09.04.2020 EMTN	FR	EUR	16.523	18.186	0,02
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	17.933	17.934	0,02
Sanwa Holdings	JP	JPY	1.757	17.722	0,02
Kerry Logistics Network	HK	HKD	12.516	17.625	0,02
Covanta Holding 6,375% 10.01.2022	US	USD	16.653	17.194	0,02
JGC	JP	JPY	975	17.032	0,02
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	31.103	16.865	0,02
RZD Capital (Russian Railways) 3,45% 10.06.2020	IE	USD	16.528	16.628	0,01
Georgian Railway 7,75% 07.11.2022 Reg S	GE	USD	14.228	15.719	0,01
KOC Holding 5,25% 15.03.2023 Reg S	TR	USD	14.263	14.737	0,01
Hutchison Whampoa Intl 7,625% 04.09.2019 Reg S	KY	USD	12.829	14.144	0,01
United Rentals North America 4,625% 15.07.2023	US	USD	11.870	11.870	0,01
KOC Holding 3,50% 24.04.2020 Reg S	TR	USD	11.823	11.870	0,01
Georgian Railway 7,75% 07.11.2022 144A	GE	USD	10.647	11.762	0,01
CRRC (H)	CN	HKD	11.408	11.122	0,01
Viridian Group Fundco II 7,50% 03.01.2020 Reg S	KY	EUR	9.590	11.029	0,01
United Rentals North America 5,50% 15.05.2027	US	USD	10.807	10.386	0,01
Schaeffler Finance 4,75% 15.05.2023 144A	NL	USD	9.759	10.167	0,01
Leonardo 8,00% 16.12.2019 EMTN	IT	GBP	5.994	9.091	0,01
International Lease Finance 3,875% 15.04.2018	US	USD	8.809	8.956	0,01
Areva 4,625% 10.05.2017 EMTN	FR	EUR	7.789	8.640	0,01
Hacienda Investments 5,875% 11.11.2021	IE	USD	8.091	8.508	0,01
Odebrecht Finance 5,25% 27.06.2029 144A	KY	USD	18.698	8.321	0,01
Grand China Air HK 6,375% 03.07.2019 EMTN	HK	USD	7.797	7.814	0,01
Air China (H)	CN	HKD	8.850	7.812	0,01
Daqin Railway	CN	CNY	6.764	7.654	0,01
ITNL Offshore Two 7,50% 04.01.2018	SG	CNY	50.012	7.150	0,01
Noritix	JP	JPY	334	6.492	0,01
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	8.991	6.247	0,01
Park24	JP	JPY	221	5.708	0,01
ITNL International 8,00% 17.07.2017	SG	CNY	38.985	5.639	0,01
Leonardo 5,25% 21.01.2022	IT	EUR	4.127	5.341	0,00
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	7.523	5.003	0,00
Schaeffler Finance 3,25% 15.05.2025 Reg S	NL	EUR	4.195	4.959	0,00
General Electric 1,875% 28.05.2027	US	EUR	3.877	4.559	0,00
Minebea Mitsumi	JP	JPY	309	4.470	0,00
Covanta Holding 5,875% 07.01.2025	US	USD	4.382	4.388	0,00
Fly Leasing 6,75% 15.12.2020	BM	USD	4.013	4.224	0,00
Travis Perkins 4,375% 15.09.2021	GB	GBP	2.997	4.040	0,00
Eversholt Funding 6,697% 22.02.2035 EMTN	GB	GBP	2.044	3.662	0,00
Singamas Container Holdings	HK	HKD	21.110	3.581	0,00
RZD (Russian Railways) 5,374% 20.05.2021	IE	EUR	3.065	3.556	0,00
PSA International 4,625% 09.11.2019 GMTN	SG	USD	3.172	3.362	0,00
Mexico City Airport Trust 4,25% 31.10.2026 Reg S	MX	USD	3.284	3.330	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	3.119	3.188	0,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	2.127	3.178	0,00
Brunswick Rail Finance 6,50% 11.01.2017 144A	IE	USD	3.545	2.795	0,00
International Lease Finance 8,25% 15.12.2020	US	USD	1.907	2.253	0,00
General Electric 5,25% 12.06.2017	US	USD	2.177	2.226	0,00
Infraestruturas de Portugal 4,25% 13.12.2021	PT	EUR	1.798	2.139	0,00
Pelabuhan Indonesia III PT 4,875% 10.01.2024 Reg S	ID	USD	2.005	2.110	0,00
Fly Leasing 6,375% 15.10.2021	BM	USD	1.599	1.662	0,00
Inst. Costarricense de Elec. 6,375% 15.05.2043 Reg S	CR	USD	1.877	1.647	0,00
Eastern Creation II Invest. 3,75% 27.06.2017 EMTN	VG	CNY	10.572	1.532	0,00
Nissin Electric	JP	JPY	125	1.477	0,00
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology (H)	CN	HKD	2.720	1.289	0,00
Odebrecht Finance 4,375% 25.04.2025 144A	KY	USD	2.799	1.278	0,00
General Electric 1,25% 26.05.2023	US	EUR	1.057	1.201	0,00
Hutchison Whampoa Intl 7,45% 24.11.2033 Reg S	KY	USD	802	1.113	0,00
Areva 4,375% 11.06.2019 EMTN	FR	EUR	899	1.020	0,00
China Railway Xunjie 3,25% 28.07.2026	VG	USD	802	778	0,00
PSA Treasury 2,50% 04.12.2026 GMTN	SG	USD	802	769	0,00
Kowloon Canton Railway 5,125% 20.05.2019 Reg S	HK	USD	401	426	0,00
Union Pacific	US	USD	1	10	0,00
IHS Markit	GB	USD	1	9	0,00
NOW	US	USD	1	6	0,00
AMETEK	US	USD	1	6	0,00
TransDigm Group	US	USD	1	5	0,00
Kirby	US	USD	1		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettobermögen %		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettobermögen %
SAP	DE	EUR	4.169	418.215	0,37						
Oracle	US	USD	7.036	313.448	0,28						
Samsung Electronics	KR	KRW	137	268.369	0,24						
Cisco Systems	US	USD	6.941	235.727	0,21						
Tencent Holdings	CN	HKD	6.276	196.618	0,18						
KLA-Tencor	US	USD	1.693	166.505	0,15						
CA	US	USD	4.264	138.568	0,12						
NXP Semiconductor	NL	USD	1.096	115.618	0,10						
Microsoft	US	USD	1.698	115.134	0,10						
Amdocs	US	USD	1.779	108.495	0,10						
Just Eat	GB	GBP	13.957	104.182	0,09						
Sunny Optical Technology	CN	HKD	12.329	101.316	0,09						
Proven Glory Capital 3,25% 21.02.2022 EMTN	VG	USD	98.690	98.447	0,09						
Sage Group	GB	GBP	11.279	97.763	0,09						
SK Hynix	KR	KRW	1.721	81.526	0,07						
Lenovo Securities 5,375% VRN (perpetual) EMTN	KY	USD	80.184	81.461	0,07						
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	77.883	81.144	0,07						
Largan Precision	TW	TWD	481	79.907	0,07						
Advantech	TW	TWD	8.644	69.854	0,06						
Tata Consultancy Services	IN	INR	1.866	66.036	0,06						
Juniper Networks	US	USD	1.930	58.242	0,05						
International Business Machines	US	USD	354	56.752	0,05						
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	469	54.146	0,05						
STATS ChipPAC 8,50% 24.11.2020 Reg S	SG	USD	45.571	49.170	0,04						
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	7.628	49.133	0,04						
Alcatel-Lucent (USA) 6,45% 15.03.2029	US	USD	42.720	47.725	0,04						
Dell Technologies	US	USD	707	47.311	0,04						
Bulgarian Telecom, 6,625% 15.11.2018 Reg S	BG	EUR	41.328	45.908	0,04						
Dassault Systemes	FR	EUR	509	45.431	0,04						
Banglalink Digital Comm. 8,625% 05.06.2019 Reg S	BD	USD	42.104	44.068	0,04						
Murata Manufacturing	JP	JPY	323	43.352	0,04						
Rohm	JP	JPY	605	42.499	0,04						
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	27	41.479	0,04						
CDW	US	USD	647	38.384	0,03						
PAX Global Technology	HK	HKD	57.538	35.617	0,03						
Alcatel-Lucent (USA) 6,50% 15.01.2028	US	USD	30.013	33.084	0,03						
Broadridge Financial Solutions	US	USD	469	32.675	0,03						
Western Digital 10,50% 04.01.2024	US	USD	26.940	31.764	0,03						
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	1.633	30.409	0,03						
Western Digital	US	USD	339	29.957	0,03						
Amano	JP	JPY	1.200	25.641	0,02						
Nuance Communications	US	USD	1.374	24.271	0,02						
Xilinx	US	USD	356	22.738	0,02						
HP	US	USD	1.044	19.561	0,02						
Appen	AU	AUD	9.273	18.441	0,02						
Yokogawa Electric	JP	JPY	1.173	18.145	0,02						
Vmware	US	USD	185	17.388	0,02						
Alibaba Group Holding 1,625% 28.11.2017	KY	USD	16.037	16.024	0,01						
Tokyo Electron	JP	JPY	131	15.773	0,01						
Disco	JP	JPY	95	15.010	0,01						
Harris 2,70% 27.04.2020	US	USD	14.315	14.496	0,01						
Global Payments	US	USD	150	12.171	0,01						
Sabre	US	USD	511	11.935	0,01						
Fidelity National Info. Services 4,50% 15.08.2046	US	USD	11.892	11.643	0,01						
Otsuka	JP	JPY	207	11.077	0,01						
Nokia 6,625% 15.05.2039	FI	USD	9.824	10.600	0,01						
Siix	JP	JPY	213	8.506	0,01						
SINA (China)	CN	USD	110	8.409	0,01						
Alliance Data Systems 4,50% 15.03.2022 Reg S	US	EUR	6.593	7.517	0,01						
Synlab Unsecured Bondco II 8,25% 07.01.2023 Reg S	GB	EUR	5.823	7.092	0,01						
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	4.687	6.646	0,01						
Alps Electric	JP	JPY	187	5.494	0,00						
Nokia 1,00% 15.03.2021 EMTN	FI	EUR	3.877	4.249	0,00						
BYD Electronic Int'l	CN	HKD	2.496	3.812	0,00						
Nokia OYJ 5,375% 15.05.2019	FI	USD	2.997	3.179	0,00						
STATS ChipPAC 4,50% 20.03.2018 Reg S	SG	USD	3.119	3.089	0,00						
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	238	2.504	0,00						
Fang Holdings ADR	CN	USD	656	2.188	0,00						
Alibaba Group Holding 3,125% 28.11.2021	KY	USD	802	815	0,00						
SGSP Australia Assets 3,25% 29.07.2026 EMTN	AU	USD	802	783	0,00						
Foxconn Far East 3,00% 23.09.2026 EMTN	KY	USD	802	762	0,00						
MasterCard	US	USD	1	12	0,00						
Yahoo!	US	USD	1	11	0,00						
salesforce.com	US	USD	1	9	0,00						
Alphabet (A)	US	USD	1	8	0,00						
MAXIMUS	US	USD	1	7	0,00						
Fidelity National Information Services	US	USD	1	7	0,00						
Check Point Software Technologies	IL	USD	1	7	0,00						
Travelport Worldwide	GB	USD	1	5	0,00						
Visa	US	USD	1	4	0,00						
Facebook (A)	US	USD	1	4	0,00						
FLIR Systems	US	USD	1	4	0,00						
Blackhawk Network Holdings	US	USD	1	4	0,00						
Alphabet (B)	US	USD	1	4	0,00						
ARRIS International	US	USD	1	4	0,00						
Zebra Technologies	US	USD	1	3	0,00						
Tableau Software	US	USD	1	3	0,00						
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1	3	0,00						
Leidos	US	USD	1	3	0,00						
Akamai Technologies	US	USD	1	3	0,00						
Zendesk	US	USD	1	2	0,00						
Talend ADR	FR	USD	1	2	0,00						
Syntel	US	USD	1	2	0,00						
RealPage	US	USD	1	2	0,00						
Nutanix	US	USD	1	2	0,00						
Descartes Systems Group	CA	USD	1	2	0,00						
Harris	US	USD	1	1	0,00						
Nicht-Basiskonsumgüter											
Publicis Groupe	FR	EUR	4.891	353.084	0,32						
Bridgestone	JP	JPY	4.898	204.404	0,18						
Kering	FR	EUR	583	180.675	0,16						
Omnicom Group	US	USD	2.189	179.088	0,16						
Airtice Luxembourg 7,75% 15.05.2022 144A	LU	EUR	159.879	169.833	0,15						
Airtice Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	LU	USD	111.613	128.717	0,12						
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	127.789	114.950	0,10						
Interpublic Group of Companies	US	USD	4.849	114.438	0,10						
McDonald's	US	USD	743	104.398	0,09						
Studio City Finance 8,50% 12.01.2020 Reg S	VG	USD	96.684	101.335	0,09						
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 04.06.2022	VG	USD	79.613	82.998	0,07						
SES	LU	EUR	3.789	82.865	0,07						
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	80.184	81.532	0,07						
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VE	USD	75.877	80.208	0,07						
Daimler	DE	EUR	1.060	78.967	0,07						
PVH 3,625% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	63.390	72.082	0,06						
AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	GB	GBP	53.502	71.933	0,06						
Ctrip.com International ADR	CN	USD	1.429	71.499	0,06						
Compass Group	GB	GBP	3.512	70.791	0,06						
Virgin Media Secured Fin. 6,25% 28.03.2029 Reg S	GB	GBP	45.556	64.598	0,06						
VW Int'l Finance 3,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	61.372	64.071	0,06						
Sands China	CN	HKD	13.983	63.354	0,06						
Airtice Luxembourg 6,25% 15.02.2025 Reg S	LU	EUR	53.590	63.179	0,06						
SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	50.315	60.714	0,05						
Hyundai Capital Services 1,625% 30.08.2019 Reg S	KR	USD	59.035	57.956	0,05						
Melco Resorts & Entertainment ADR	HK	USD	2.611	57.317	0,05						
MCE Finance 5,00% 15.02.2021 Reg S	KY	USD	51.461	52.643	0,05						
JD.com 3,125% 29.04.2021	KY	USD	52.520	52.440	0,05						
Priceline Group 0,80% 03.10.2022	US	EUR	47.801	52.261	0,05						
Pearson	GB	GBP	6.176	51.056	0,05						
Nemak 3,25% 15.03.2024 Reg S	MX	EUR	43.997	48.700	0,04						
VW Int'l Finance 1,125% 10.02.2023	NL	EUR	44.083	48.418	0,04						
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	7.347	48.342	0,04						
Tata Motors 5,75% 30.10.2024	IN	USD	42.728	45.861	0,04						
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	289	45.783	0,04						
Unitymedia Hessen 5,50% 15.01.2023 144A	DE	USD	43.405	45.185	0,04						
Codere Fin. 2 Luxembourg 6,75% 11.01.2021 Reg S	LU	EUR	39.897	44.185	0,04						
Ziggo Bond Finance 6,00% 15.01.2027 144A	NL	USD	41.966	42.684	0,04						
Sodexo	FR	EUR	335	42.528	0,04						
VW Int'l Finance 1,875% 30.03.2027	FR	EUR	38.480	42.484	0,04						
Samvardhana Matherson 4,125% 15.07.2021 Reg S	NL	EUR	37.290	41.719	0,04						
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	24.641	41.279	0,04						
Aristocrat Leisure	AU	AUD	2.796	41.060	0,04						
Coway	KR	KRW	446	39.329	0,04						

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
	Unitymedia 3,75% 15.01.2027 Reg S	DE	EUR	18.818	20.821		0,02	Yomiuri Land	JP	JPY	590
Hugo Boss	DE	EUR	268	20.408	0,02	General Motors Wts 10.07.2019	US	USD	114	1.942	0,00
Golden Legacy 6,875% 27.03.2024 Reg S	SG	USD	20.272	20.176	0,02	El Group 6,375% 26.09.2031	GB	GBP	1.199	1.683	0,00
Ottawa Holdings Pte 5,875% 16.05.2018 Reg S	SG	USD	24.951	19.961	0,02	Grupo Antolin Dutch 5,125% 30.06.2022 Reg S	NL	EUR	1.079	1.262	0,00
General Motors	US	USD	559	19.289	0,02	Arqiva Broadcast Finance 9,50% 31.03.2020 Reg S	GB	GBP	599	839	0,00
Johnston Press Bond 8,625% 06.01.2019 Reg S	GB	GBP	23.443	18.803	0,02	Unitymedia Hessen 5,125% 21.01.2023 Reg S	DE	EUR	728	835	0,00
AMC Networks	US	USD	304	18.264	0,02	International Game Tech. 4,125% 15.02.2020 Reg S	GB	EUR	599	701	0,00
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	17.093	17.960	0,02	Comcast	US	USD	1	14	0,00
IT 6,25% 15.05.2018	BM	CNY	123.194	17.810	0,02	Priceline Group	US	USD	1	11	0,00
Fuji Heavy Industries	JP	JPY	469	17.758	0,02	Lowe's Cos	US	USD	1	8	0,00
B&M European Value Retail 4,125% 02.01.2022 Reg S	LU	GBP	12.956	17.553	0,02	LKQ	US	USD	1	5	0,00
Yonex	JP	JPY	1.715	17.281	0,02	Graham Holdings	US	USD	1	4	0,00
Stella International Holdings	HK	HKD	9.552	16.602	0,01	Callaway Golf	US	USD	1	3	0,00
UPC Holding 6,375% 15.09.2022 Reg S	NL	EUR	14.282	16.380	0,01	Expedia	US	USD	1	2	0,00
Magna International 1,90% 24.11.2023	CA	EUR	14.096	16.326	0,01	Gap	US	USD	1	1	0,00
Parkson Retail Group 4,50% 05.03.2018	KY	USD	16.374	16.262	0,01					5.953.019	5,32
MCE Finance 5,00% 15.02.2021 144A	KY	USD	15.594	15.953	0,01						
Fiat Chrysler Finance Europe 6,75% 14.10.2019 GMTN	LU	EUR	12.829	15.939	0,01	Basiskonsumgüter					
Unitymedia Hessen 5,75% 15.01.2023 Reg S	DE	EUR	13.459	15.543	0,01	British American Tobacco	GB	GBP	11.888	802.068	0,72
ZF North America 2,75% 27.04.2023	US	EUR	13.118	15.463	0,01	Diageo	GB	GBP	14.656	425.938	0,38
Lenar 4,75% 15.11.2022	US	USD	14.800	15.428	0,01	Nestle	CH	CHF	3.602	277.676	0,25
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	927	15.148	0,01	Procter & Gamble	US	USD	3.096	270.723	0,24
NGK Spark Plug	JP	JPY	696	15.077	0,01	L'Oréal	FR	EUR	1.242	247.357	0,22
Ryohin Keikaku	JP	JPY	67	15.046	0,01	Unilever	GB	GBP	3.723	191.301	0,17
Unitymedia Hessen 6,25% 15.01.2029 Reg S	DE	EUR	11.987	14.935	0,01	Imperial Brands	GB	GBP	3.118	152.544	0,14
Suzuki Motor	JP	JPY	352	14.717	0,01	Dr Pepper Snapple Group	US	USD	1.484	135.977	0,12
Fiat Chrysler Finance Europe 4,75% 15.07.2022 GMTN	LU	EUR	11.987	14.526	0,01	Unilever (CVA)	GB	EUR	2.371	124.383	0,11
Gajah Tunggal 7,75% 02.06.2018 Reg S	ID	USD	14.814	14.371	0,01	Asahi Group Holdings	JP	JPY	3.171	119.796	0,11
Toyota Motor	JP	JPY	250	13.539	0,01	Japan Tobacco	JP	JPY	3.322	110.572	0,10
United Group 7,875% 15.11.2020 Reg S	NL	EUR	11.858	13.499	0,01	Associated British Foods	GB	GBP	3.012	109.503	0,10
InRetail Shopping Malls 6,50% 07.09.2021 Reg S	PE	USD	12.511	13.344	0,01	Philip Morris International	US	USD	957	105.592	0,09
Home Depot 2,125% 15.09.2026	US	USD	13.568	12.687	0,01	Kimberly-Clark	US	USD	742	96.335	0,09
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	13.255	12.480	0,01	Kraft Heinz	US	USD	1.048	94.611	0,08
Jaguar Land Rover Auto. 3,875% 03.01.2023 Reg S	GB	GBP	8.990	12.114	0,01	Heineken	NL	EUR	1.035	92.316	0,08
Sky 1,875% 24.11.2023 EMTN	GB	EUR	10.522	12.084	0,01	Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	786	88.591	0,08
Grupo Kalltex 8,875% 04.11.2022 Reg S	MX	USD	11.987	11.891	0,01	Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	874	80.428	0,07
Nitori Holdings	JP	JPY	91	11.860	0,01	Molson Coors Brewing	US	USD	816	77.875	0,07
Unitymedia Hessen 5,50% 15.09.2022 Reg S	DE	EUR	10.407	11.851	0,01	WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	22.937	71.187	0,06
Merlin Entertainments 2,75% 15.03.2022 Reg S	GB	EUR	10.189	11.634	0,01	Beiersdorf	DE	EUR	694	69.093	0,06
Priceline Group 2,375% 23.09.2024	US	EUR	9.515	11.141	0,01	Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	11	64.330	0,06
Outfront Media Capital 5,625% 15.02.2024	US	USD	10.487	11.045	0,01	Kernel Holding 8,75% 31.01.2022 Reg S	LU	USD	52.665	56.142	0,05
CBS 4,00% 15.01.2026	US	USD	10.572	10.938	0,01	Biostime Int. Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	51.461	54.694	0,05
Golden Legacy Pte 8,25% 06.07.2021 Reg S	SG	USD	9.357	9.963	0,01	ITC	IN	INR	11.814	51.132	0,05
CalAtlantic Group 5,375% 10.01.2022	US	USD	8.949	9.577	0,01	JBS Investments 7,75% 28.10.2020 144A	AT	USD	46.853	49.237	0,04
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	3.856	9.371	0,01	Kellogg	US	USD	637	45.238	0,04
Gamenet Group 6,00% 15.08.2021 Reg S	IT	EUR	7.689	8.817	0,01	KT&G	KR	KRW	507	45.224	0,04
SAIC Motor	CN	CNY	2.203	8.710	0,01	Thai Beverage	TH	SGD	56.825	37.619	0,03
International Game Tech. 4,75% 15.02.2023 Reg S	GB	EUR	6.988	8.333	0,01	Barry Callebaut Services 2,375% 24.05.2024	BE	EUR	32.274	36.376	0,03
CPUC Finance 3,588% 28.08.2025 EMTN	GB	GBP	5.639	7.954	0,01	BAT Int'l Finance 7,25% 03.12.2024 EMTN	GB	GBP	20.720	35.750	0,03
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	2.426	7.918	0,01	Tesco 5,125% 04.10.2047 EMTN	GB	EUR	32.047	35.389	0,03
Zhejiang Supor Cookware	CN	CNY	1.182	7.627	0,01	Seven & I Holdings	JP	JPY	835	35.291	0,03
TASAKI & Co	JP	JPY	374	7.378	0,01	AB InBev Finance 3,65% 02.01.2026	US	USD	33.587	34.284	0,03
Li Ning	CN	HKD	11.195	7.360	0,01	Rite Aid 7,70% 15.02.2027	US	USD	29.862	32.250	0,03
Priceline Group 1,80% 03.03.2027	US	EUR	6.606	7.222	0,01	Sakata Seed	JP	JPY	1.011	31.895	0,03
Kia Motors 3,25% 21.04.2026 Reg S	KR	USD	7.217	7.159	0,01	ESAL 6,25% 02.05.2023 144A	AT	USD	30.261	30.794	0,03
Thomas Cook Group 6,25% 15.06.2022 Reg S	GB	EUR	5.994	7.119	0,01	Archer-Daniels-Midland	US	USD	644	29.455	0,03
Nordstrom 4,00% 15.03.2027	US	USD	6.872	6.916	0,01	CK Hutchison International 3,50% 04.05.2027 Reg S	KY	USD	28.193	28.194	0,03
New Look Secured Issuer 6,50% 07.01.2022 Reg S	GB	GBP	5.994	6.813	0,01	AB InBev Worldwide 7,75% 15.01.2019	US	USD	25.011	27.435	0,02
IHO Verwaltungen 2,75% 15.09.2021 Reg S	DE	EUR	5.994	6.771	0,01	Koninklijke Ahold	NL	EUR	1.261	26.135	0,02
Faurecia 3,125% 15.06.2022	FR	EUR	5.994	6.768	0,01	Kraft Heinz Foods 2,25% 25.05.2028	US	EUR	21.986	24.357	0,02
Honda Motor	JP	JPY	224	6.492	0,01	Molson Coors Brewing 1,25% 15.07.2024	US	EUR	22.152	24.275	0,02
UPC Holding 6,75% 15.03.2023 Reg S	NL	EUR	5.299	6.253	0,01	Carrefour	FR	EUR	1.028	24.212	0,02
Elis 3,00% 30.04.2022 Reg S	FR	EUR	5.514	6.214	0,01	Altria Group 3,875% 16.09.2046	US	USD	23.611	22.198	0,02
Crown Group Finance 5,75% 18.07.2017	AU	AUD	8.176	6.153	0,01	Kobayashi Pharmaceutical	JP	JPY	418	21.932	0,02
Shangri-La Asia	HK	HKD	4.279	6.126	0,01	Kewpie	JP	JPY	810	20.614	0,02
Jaguar Land Rover Auto. 5,00% 15.02.2022 Reg S	GB	GBP	4.195	5.976	0,01	AB InBev Worldwide 2,20% 08.01.2018	US	USD	20.034	20.166	0,02
Asics	JP	JPY	315	5.582	0,00	Coca-Cola 0,50% 03.08.2024	US	EUR	18.325	19.797	0,02
King Power Capital 3,875% 11.03.2019	VG	USD	5.332	5.465	0,00	AB InBev 2,00% 17.03.2028 EMTN	BE	EUR	17.062	19.758	0,02
Outfront Media Capital 5,25% 15.02.2022	US	USD	5.013	5.229	0,00	LG Household & Health Care	KR	KRW	26	19.586	0,02
361 Degrees International 7,25% 06.03.2021	KY	USD	4.678	5.076	0,00	BAT Int'l Finance 0,875% 13.10.2023 EMTN	GB	EUR	17.206	18.637	0,02
Toridoll Holdings	JP	JPY	210	5.055	0,00	Sysco 1,90% 04.01.2019	US	USD	16.957	16.973	0,02
Zojirushi	JP	JPY	368	4.999	0,00	Reynolds American 3,25% 06.12.2020	US	USD	16.416	16.933	0,02
Digi Comm. 5,00% 15.10.2023 Reg S	NL	EUR	4.195	4.874	0,00	New Albertsons 6,625% 06.01.2028	US	USD	18.806	16.925	0,02
PVH 4,50% 15.12.2022	US	USD	4.714	4.818	0,00	Minerva Luxembourg 6,50% 20.09.2026 144A	LU	USD	16.130	15.998	0,01
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	8.732	4.796	0,00	Ezaki Gli	JP	JPY	298	15.689	0,01
Jaguar Land Rover Auto. 3,50% 15.03.2020 144A	GB	USD	4.693	4.746	0,00	MHP 8,25% 04.02.2020 Reg S	LU	USD	14.984	15.623	0,01
CyberAgent	JP	JPY	152	4.727	0,00	ESAL 6,25% 02.05.2023 Reg S	AT	USD	15.013	15.277	0,01
Parkson Retail Group	CN	HKD	37.127	4.719	0,00	Reynolds American 4,00% 06.12.2022	US	USD	14.096	14.928	0,01
Infra Park 2,125% 16.04.2025	FR	EUR	3.878	4.530	0,00	McBride (A)	GB	GBP	5.882	14.685	0,01
Springland International Holdings	CN	HKD	24.801	4.463	0,00	B&G Foods 5,25% 04.01.2025	US	USD	11.400	11.309	0,01
China Dongxiang Group	CN	HKD	22.881	4.353	0,00	Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	4.438	10.910	0,01
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	7.431	4.313	0,00	Philip Morris International 4,25% 11.10.2044	US	USD	10.572	10.595	0,01
Greene King 4,064% 15.03.2035	GB	GBP	2.731	3.914	0,00	Diageo Capital 4,828% 15.07.2020	GB	USD	9.619	10.427	0,01
Esprit Holdings	HK	HKD	4.813	3.735	0,00	Darling Global Finance 4,75% 30.05.2022 Reg S	NL	EUR	8.990	10.373	0,01
Lenar 4,75% 30.05.2025	US	USD	3.413	3.494	0,00	Reynolds American 6,875% 05.01.2020	US	USD	9.177	10.366	0,01
Virgin Media Receiv. Fin. 5,50% 15.09.2024 Reg S	IE	GBP	2.397	3.277	0,00	Kraft Heinz Foods 1,50% 24.05.2024	US	EUR	9.013	9.920	0,01
Wynn Macau 5,25% 15.10.2021 Reg S	KY	USD	3.119	3.195	0,00	Pinnacle Foods Finance 5,875% 15.01.2024	US	USD	8.642	9.236	0,01
Chaowei											

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettowoert %
Louis Dreyfus 4,00% 02.07.2022	NL	EUR	5.994	6.742	0,01
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	5.203	6.681	0,01
Casino Guichard Perrachon 4,498% 07.03.2024 EMTN	FR	EUR	4.795	5.779	0,01
Agrokor 9,875% 05.01.2019 Reg S (Defaulted)	HR	EUR	12.464	5.692	0,01
Casino Guichard Perrachon 4,048% 08.05.2026 EMTN	FR	EUR	4.795	5.573	0,00
Tesco 6,00% 14.12.2029 EMTN	GB	GBP	3.494	5.215	0,00
Marfrig Holdings Europe 6,875% 24.06.2019 Reg S	NL	USD	4.754	4.948	0,00
Philip Morris International 2,75% 19.03.2025	US	EUR	3.524	4.374	0,00
Japan Tobacco 2,80% 13.04.2026 EMTN	JP	USD	3.195	3.156	0,00
Japan Tobacco 2,00% 13.04.2021 EMTN	JP	USD	3.127	3.082	0,00
Casino Guichard Perrachon 5,976% 26.05.2021 EMTN	FR	EUR	2.397	3.080	0,00
KazAgro National Mgt. 3,255% 22.05.2019 EMTN	KZ	EUR	2.397	2.664	0,00
Mondelez International 1,625% 03.08.2027	US	EUR	2.127	2.325	0,00
Altria Group 2,85% 08.09.2022	US	USD	2.127	2.150	0,00
Mondelez International 1,00% 03.07.2022	US	EUR	1.501	1.671	0,00
New Albertsons 7,45% 08.01.2029	US	USD	1.722	1.633	0,00
Tereos Finance Groupe 4,125% 16.06.2023	FR	EUR	1.199	1.315	0,00
Tesco 4,875% 24.03.2042 EMTN	GB	GBP	899	1.112	0,00
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	14.595	1.106	0,00
Mondelez International 2,375% 06.03.2035	US	EUR	305	323	0,00
PepsiCo	US	USD	1	12	0,00
AB InBev ADR	BE	USD	1	11	0,00
Brown-Forman	US	USD	1	6	0,00
TreeHouse Foods	US	USD	1	5	0,00
Monster Beverage	US	USD	1	2	0,00
				5.138.681	4,59

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	2.348	614.579	0,55
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	4.641	411.845	0,37
Johnson & Johnson	US	USD	2.802	345.538	0,31
GlaxoSmithKline	GB	GBP	17.123	343.364	0,31
Smith & Nephew	GB	GBP	20.614	338.694	0,30
Novartis	CH	CHF	4.320	332.574	0,30
Pfizer	US	USD	9.774	331.010	0,30
Sanofi	FR	EUR	3.344	315.545	0,28
Bayer	DE	EUR	2.534	313.606	0,28
Shire	US	GBP	5.057	296.819	0,27
Tenet Healthcare 8,125% 04.01.2022	US	USD	139.128	141.563	0,13
Tenet Healthcare 6,75% 15.06.2023	US	USD	141.358	135.131	0,12
Astellas Pharma	JP	JPY	10.071	132.779	0,12
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	3.371	131.190	0,12
CSL	AU	AUD	1.263	125.139	0,11
HCA 5,875% 15.03.2022	US	USD	90.358	100.356	0,09
AstraZeneca	GB	GBP	1.634	98.013	0,09
Roche Holding	CH	CHF	352	92.307	0,08
Bayer 3,00% VRN 07.01.2075 EMTN	DE	EUR	69.943	79.400	0,07
Allergan 5,50% 01.03.2018 (Pref'd)	IE	USD	81	70.252	0,06
Abbott Laboratories	US	USD	1.523	66.532	0,06
Community Health Systems 6,875% 02.01.2022	US	USD	76.558	63.447	0,06
HealthSouth 5,75% 11.01.2024	US	USD	61.292	62.561	0,06
Ramsay Health Care	AU	AUD	1.162	62.297	0,06
Mylan 2,25% 22.11.2024	NL	EUR	54.412	61.725	0,06
Cigna	US	USD	344	53.559	0,05
Coloplast	DK	DKK	622	53.289	0,05
AmerisourceBergen	US	USD	596	48.910	0,04
HCA 4,75% 05.01.2023	US	USD	43.713	45.900	0,04
DaVita	US	USD	666	45.581	0,04
HCA Holdings	US	USD	507	42.705	0,04
Jubilant Pharma 4,875% 10.06.2021	SG	USD	42.104	42.440	0,04
Mylan 3,125% 22.11.2028	NL	EUR	36.244	42.296	0,04
Shionogi & Co	JP	JPY	781	40.213	0,04
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	252	40.117	0,04
HCA 5,375% 02.01.2025	US	USD	37.873	39.480	0,04
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	38.413	39.193	0,04
Orion	FI	EUR	679	38.942	0,03
Becton Dickinson 1,00% 15.12.2022	US	USD	34.639	37.281	0,03
Fullerton Healthcare Corp 7,00% VRN (perpetual)	KY	USD	35.867	36.110	0,03
China Biologic Products	CN	USD	301	35.540	0,03
Teva Pharmaceutical Fin. 2,20% 21.07.2021	NL	USD	35.987	34.982	0,03
Actavis Funding 2,35% 03.12.2018	LU	USD	34.412	34.581	0,03
HCA 5,00% 15.03.2024	US	USD	30.120	32.061	0,03
Bayer 3,75% VRN 07.01.2074	DE	EUR	27.090	31.379	0,03
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	31.432	30.992	0,03
PerkinElmer	US	USD	501	29.734	0,03
Mylan	US	USD	744	27.820	0,02
Tenet Healthcare 6,00% 10.01.2020	US	USD	24.387	25.729	0,02
Johnson & Johnson 1,15% 20.11.2028	US	EUR	21.145	23.534	0,02
Quintiles IMS 3,25% 15.03.2025 Reg S	US	USD	21.443	23.510	0,02
Gilead Sciences	US	USD	314	21.460	0,02
Community Health Systems 6,25% 31.03.2023	US	USD	20.559	20.956	0,02
Becton Dickinson 5,00% 11.12.2040	US	USD	20.654	20.495	0,02
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	19.493	20.419	0,02
Humana 7,20% 15.06.2018	US	USD	18.847	19.954	0,02
Galenica Sante	CH	CHF	444	19.401	0,02
HCA 5,25% 15.06.2026	US	USD	15.241	16.277	0,01
UnitedHealth Group 4,75% 15.07.2045	US	USD	14.096	15.692	0,01
Actavis Funding 3,80% 15.03.2025	LU	USD	14.096	14.361	0,01
Becton Dickinson 6,375% 08.01.2019	US	USD	13.077	14.210	0,01
Synlab Bondco 6,25% 07.01.2022 Reg S	GB	EUR	11.987	14.173	0,01
Johnson & Johnson 3,625% 03.03.2037	US	USD	14.096	14.170	0,01
WellCare Health Plans 5,25% 04.01.2025	US	USD	12.717	13.209	0,01
Tenet Healthcare 5,00% 03.01.2019	US	USD	11.579	11.661	0,01
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	1.151	11.501	0,01
HealthSouth 5,125% 15.03.2023	US	USD	11.133	11.188	0,01
Teva Pharmaceutical Fin. 3,15% 10.01.2026	NL	USD	11.013	10.243	0,01
Teva Pharmaceutical Fin. 1,40% 20.07.2018	NL	USD	10.130	10.084	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettowoert %
Actavis Funding 2,45% 15.06.2019	LU	USD	9.832	9.900	0,01
Medtronic 4,625% 15.03.2045	US	USD	8.105	8.780	0,01
Actavis Funding 4,75% 15.03.2045	LU	USD	7.048	7.165	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	142	6.539	0,01
Zimmer Biomet Holdings 3,55% 04.01.2025	US	USD	6.318	6.308	0,01
Centene 4,75% 15.01.2025	US	USD	5.984	6.103	0,01
Teva Pharmaceutical Fin. 4,10% 10.01.2046	NL	USD	7.048	6.094	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	8.314	6.057	0,01
HCA 3,75% 15.03.2019	US	USD	5.664	5.806	0,01
Medtronic 3,50% 15.03.2025	US	USD	4.934	5.095	0,00
Anthem 2,30% 15.07.2018	US	USD	4.845	4.875	0,00
Centene 4,75% 15.05.2022	US	USD	4.405	4.550	0,00
Allergan (US) 1,35% 15.03.2018	US	USD	4.502	4.486	0,00
Zimmer Biomet Holdings 2,00% 04.01.2018	US	USD	4.405	4.415	0,00
HealthSouth 5,75% 15.09.2025	US	USD	3.444	3.512	0,00
McKesson 1,40% 15.03.2018	US	USD	2.451	2.425	0,00
Fresenius Medical Care 6,50% 15.09.2018 144A	US	USD	1.798	1.903	0,00
Allergan (US) 3,375% 15.09.2020	US	USD	1.559	1.607	0,00
Medtronic 4,375% 15.03.2035	US	USD	994	1.051	0,00
Eurofins Scientific 4,875% VRN (perpetual)	LU	EUR	599	695	0,00
Celgene	US	USD	1	9	0,00
Humana	US	USD	1	5	0,00
Envision Healthcare	US	USD	1	4	0,00
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	1	3	0,00
Insulet	US	USD	1	3	0,00
Exact Sciences	US	USD	1	3	0,00
Emergent BioSolutions	US	USD	1	3	0,00
				6.418.994	5,74

Telekommunikationsdienste

China Mobile	HK	HKD	15.509	165.045	0,15
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	3.365	144.116	0,13
Sprint Communications 6,00% 15.11.2022	US	USD	132.055	137.853	0,12
Sprint Capital 8,75% 15.03.2032	US	USD	95.136	117.255	0,10
KDDI	JP	JPY	4.371	115.950	0,10
Sprint Capital 6,90% 05.01.2019	US	USD	98.362	105.571	0,09
Telstra	AU	AUD	32.274	101.821	0,09
Verizon Communications	US	USD	1.830	84.585	0,08
SFR Group 6,00% 15.05.2022 144A	FR	USD	75.805	79.216	0,07
Sprint 7,875% 15.09.2023	US	USD	68.134	76.462	0,07
Spark New Zealand	NZ	NZD	29.871	75.709	0,07
Sprint 7,125% 15.06.2024	US	USD	60.477	65.578	0,06
Wind Acquisition Fin. 7,375% 23.04.2021 144A	LU	USD	60.490	63.023	0,06
Impera Holdings 5,375% 15.09.2022 Reg S	LU	EUR	52.726	59.102	0,05
Telecom Italia 3,625% 25.05.2026 EMTN	IT	EUR	50.392	58.731	0,05
Wind Acquisition Fin. 7,00% 23.04.2021 Reg S	LU	EUR	48.658	55.184	0,05
SoftBank	JP	JPY	726	55.019	0,05
Far Eastone Telecommunications	TW	TWD	22.285	54.839	0,05
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	GBP	37.524	52.459	0,05
Altice Financing 6,50% 15.01.2022 144A	LU	USD	48.421	50.885	0,05
Telefonica Emisiones 4,103% 03.08.2027	ES	USD	49.721	50.767	0,05
Altice Finco 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	47.164	48.343	0,04
Orange 5,00% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	38.603	46.752	0,04
Singapore Telecommunications	SG	SGD	16.172	43.263	0,04
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	EUR	33.433	42.662	0,04
TBG Global 5,25% 02.10.2022	SG	USD	40.545	41.829	0,04
Swisscom	CH	CHF	95	41.612	0,04
Orange 5,875% VRN (perpetual)	FR	GBP	28.444	40.670	0,04
Telefonica Europe 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	36.080	40.546	0,04
Cellnex Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	36.239	40.171	0,04
Deutsche Telekom International Fin. 6,00% 07.08.2019	NL	USD	36.128	39.079	0,03
Telefonica Europe 5,875% VRN (perpetual)	NL	EUR	31.180	38.171	0,03
Sunrise Communications Group	CH	CHF	467	34.711	0,03
Cellnex Telecom 3,125% 27.07.2022 EMTN	ES	EUR	27.295	32.340	0,03
Level 3 Financing 6,125% 15.01.2021	US	USD	29.831	30.875	0,03
Sprint Capital 6,875% 15.11.2028	US	USD	27.832	30.102	0,03
MTN Mauritius Investment 5,373% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	28.763	29.394	0,03
SFR Group 6,25% 15.05.2024 144A	FR	USD	27.747	28.753	0,03
AT&T 5,70% 03.01.2057	US	USD	27.081	28.533	0,03
Telecom Italia 5,303% 30.05.2024	IT	USD	27.267	28.007	0,03
HKT Trust and HKT	HK	HKD	21.492	27.485	0,02
Turk Telekomunikasyon 4,875% 19.06.2024 Reg S	TR	USD	27.649	27.383	0,02
GTH Finace 6,25% 26.04.2020 Reg S	NL	USD	25.497	27.135	0,02
AT&T 3,00% 30.06.2022	US	USD	26.783	26.798	0,02
Intelsat Jackson Holdings 5,50% 08.01.2023	LU	USD	30.753	26.217	0,02
UPCB Finance IV 4,00% 15.01.2027 Reg S	KY	USD	23.030	26.026	0,02
VimpelCom Holdings 7,504% 03.01.2022 Reg S	NL	EUR	22.469	25.452	0,02
Telefonica Emisiones 1,528% 17.01.2025 EMTN	ES	EUR	22.152	24.670	0,02
SFR Group 5,625% 15.05.2024 Reg S	FR	EUR	20.832	24.558	0,02
Altice Financing 6,625% 15.02.2023 144A	LU	USD	22.645	23.983	0,02
AT&T 5,875% 10.01.2019	US	USD	21.980	23.885	0,02
Wind Acquisition Fin. 4,75% 15.07.2020 144A	LU	USD	22.637	23.011	0,02
Deutsche Telekom	DE	EUR	1.268	22.238	0,02
Level 3 Communications 5,75% 12.01.202					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettowoert %
Telecom Italia Capital 7,20% 18.07.2036	LU	USD	11.821	13.003	0,01
British Telecommunications 1,75% 03.10.2026 EMTN	GB	EUR	11.277	12.712	0,01
TPG Telecom	AU	AUD	2.857	12.600	0,01
Telecom Italia 6,375% 24.06.2019 EMTN	IT	GBP	8.544	12.084	0,01
GTH Finance 7,25% 26.04.2023 Reg S	NL	USD	10.050	11.017	0,01
SK Telecom 4,75% 17.11.2017 EMTN	KR	AUD	14.096	10.656	0,01
Alice Financing 5,25% 15.02.2023 Reg S	LU	EUR	8.990	10.464	0,01
Turk Telekomunikasyon 3,75% 19.06.2019 Reg S	TR	USD	10.259	10.380	0,01
MTN Mauritius Investment 6,50% 13.10.2026 Reg S	MU	USD	9.383	9.690	0,01
Alice Fincio 8,125% 15.01.2024 144A	LU	USD	8.488	9.147	0,01
Axiata SPV2 4,357% 24.03.2026 EMTN	MY	USD	8.620	9.017	0,01
America Movil 6,45% 12.05.2022	MX	MXN	178.206	8.807	0,01
Wind Acquisition Fin. 4,125% FRN 15.07.2020 Reg S	LU	EUR	7.919	8.681	0,01
Telecom Italia Capital 7,721% 06.04.2038	LU	USD	7.272	8.327	0,01
KT 2,50% 18.07.2026 Reg S	KR	USD	8.620	8.143	0,01
Matterhorn Telecom 3,875% 05.01.2022 Reg S	LU	EUR	7.192	8.067	0,01
Intelsat Luxembourg 7,75% 06.01.2021	LU	USD	13.261	7.691	0,01
AT&T 6,00% 15.08.2040	US	USD	6.827	7.557	0,01
Telefonica Europe 7,625% VRN (perpetual)	NL	EUR	5.707	7.394	0,01
Turk Telekomunikasyon 4,875% 19.06.2024 144A	TR	USD	7.048	6.980	0,01
Wind Acquisition Fin. 6,50% 30.04.2020 144A	LU	USD	5.994	6.211	0,01
VimpelCom Holding 5,20% 13.02.2019 144A	NL	USD	4.795	4.976	0,00
Koninklijke KPN 6,875% VRN 14.03.2073 EMTN	NL	GBP	2.997	4.311	0,00
Telenet Fin. V Lux. 6,75% 15.08.2024 Reg S	LU	EUR	2.997	3.607	0,00
Alice Financing 6,50% 15.01.2022 Reg S	LU	EUR	2.997	3.445	0,00
Telenet Fin. V Lux. 6,25% 15.08.2022 Reg S	LU	EUR	2.997	3.427	0,00
Millicom Int'l Cellular 6,625% 15.10.2021 144A	LU	USD	2.997	3.142	0,00
Telefonica Europe 5,00% VRN (perpetual)	NL	EUR	2.397	2.822	0,00
Cable & Wireless Int'l Fin. 8,625% 25.03.2019	NL	GBP	1.918	2.816	0,00
Sprint 7,25% 15.09.2021	US	USD	2.045	2.240	0,00
Virgin Media Finance 4,50% 15.01.2025 Reg S	GB	EUR	1.798	2.054	0,00
Digicel 6,75% 01.03.2023 Reg S	BM	USD	2.002	1.908	0,00
SingTel Group Treasury 2,375% 10.03.2026 EMTN	SG	USD	2.005	1.885	0,00
OTE 7,875% 02.07.2018 EMTN	GB	EUR	1.498	1.719	0,00
HKT Capital 3,00% 14.07.2026	VG	USD	802	758	0,00
Cogent Communications Holdings	US	USD	1	5	0,00
				3.280.112	2,93

Finanzwesen

iShares USD Corporate Bond UCITS ETF	IE	USD	5.090	580.667	0,52
Prudential	GB	GBP	18.042	400.529	0,36
Barclays	GB	GBP	124.797	342.677	0,31
Deutsche Boerse	DE	EUR	3.485	341.121	0,30
AXA	FR	EUR	12.225	326.425	0,29
US Bancorp	US	USD	6.240	322.169	0,29
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.575	301.960	0,27
China Construction Bank (H)	CN	HKD	337.533	273.797	0,24
DNB	NO	NOK	17.482	273.413	0,24
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	3.998	261.213	0,23
AIA Group	HK	HKD	35.599	246.286	0,22
JPMorgan Chase & Co	US	USD	2.729	238.724	0,21
Zurich Insurance Group	CH	CHF	799	221.319	0,20
Ally Financial 8,00% 31.12.2018	US	USD	199.999	216.999	0,19
Ally Financial 8,00% 11.01.2031	US	USD	197.748	214.011	0,19
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	316.310	206.248	0,18
Westpac Banking	AU	AUD	7.718	202.288	0,18
Legal & General Group	GB	GBP	63.050	200.738	0,18
Suncorp Group	AU	AUD	16.599	171.250	0,15
Berkshire Hathaway	US	USD	1.026	169.648	0,15
Allianz	DE	EUR	879	167.352	0,15
Sampo	FI	EUR	3.391	162.521	0,15
Barclays 8,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	133.823	161.324	0,14
Admiral Group	GB	GBP	6.071	157.942	0,14
Citigroup	US	USD	2.284	135.294	0,12
Wells Fargo & Co	US	USD	2.417	130.796	0,12
HSBC Holdings 6,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	102.552	123.605	0,11
Bank of East Asia 5,50% VRN (perpetual) EMTN	HK	USD	120.075	120.852	0,11
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	18.929	120.450	0,11
Woori Bank 4,50% VRN (perpetual) Reg S	KR	USD	120.739	118.727	0,11
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	30.736	113.417	0,10
Amundi	FR	EUR	1.714	112.772	0,10
ABN AMRO Bank 4,40% VRN 27.03.2028	NL	USD	108.843	111.097	0,10
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (perpetual)	GB	EUR	94.815	110.549	0,10
SCOR	FR	EUR	2.747	108.709	0,10
Bank of America	US	USD	4.628	108.572	0,10
AXA 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	92.783	107.829	0,10
Huarong Finance 2017 4,75% 27.04.2027	VG	USD	102.134	102.894	0,09
Ally Financial 8,00% 11.01.2031	US	USD	86.309	102.762	0,09
KB Financial Group	KR	KRW	2.328	102.358	0,09
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	GB	EUR	93.321	102.281	0,09
Intesa Sanpaolo 8,047% VRN (perpetual)	IT	EUR	86.935	101.513	0,09
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	92.106	100.454	0,09
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	7.080	100.388	0,09
ICICI Bank 3,25% 09.09.2022 EMTN	IN	USD	100.229	100.376	0,09
Barclays Bank 7,625% 21.11.2022	GB	USD	91.238	100.253	0,09
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (perpetual)	IT	GBP	72.466	99.888	0,09
Chong Hing Bank 6,50% VRN (perpetual)	HK	USD	94.345	98.452	0,09
National Savings Bank 8,875% 18.09.2018 Reg S	LK	USD	91.226	97.201	0,09
XL Group	BM	USD	2.251	95.203	0,09
Housing Development Finance	IN	INR	3.903	93.394	0,08
China Life Insurance (H)	CN	HKD	30.648	93.308	0,08
Standard Life 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	60.031	90.817	0,08
United Overseas Bank	SG	SGD	5.762	89.781	0,08
Lloyds Banking Group	GB	GBP	99.771	89.319	0,08
Zurich Finance UK 6,625% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	58.243	89.087	0,08
Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	4.862.190	86.807	0,08
UBS 5,125% 15.05.2024	CH	USD	81.947	86.377	0,08

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettowoert %
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) Reg S	NL	USD	73.179	85.750	0,08
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	81.270	84.918	0,08
ANZ Banking Group	AU	AUD	3.436	84.160	0,08
NN Group	NL	EUR	2.475	82.090	0,07
Willis Towers Watson	GB	USD	614	81.670	0,07
RBS Group 6,00% 19.12.2023	GB	USD	75.331	81.264	0,07
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	76.639	81.220	0,07
Fondo Mivivienda 7,00% 14.02.2024 Reg S	PE	PEN	249.488	79.382	0,07
Chinalco Capital Holdings 4,00% 25.08.2021	VG	USD	79.120	79.184	0,07
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	3.222	78.892	0,07
HSBC Holdings	GB	GBP	9.508	78.293	0,07
Asian Development Bank 1,625% 05.05.2020 GMTN	SU	USD	76.563	76.522	0,07
ORIX	JP	JPY	4.975	76.058	0,07
ING Groep	NL	EUR	4.644	75.610	0,07
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	67.725	75.291	0,07
Cembra Money Bank	CH	CHF	877	74.879	0,07
Intesa Sanpaolo 7,00% VRN (perpetual) EMTN	IT	EUR	65.826	74.177	0,07
Mega Financial Holding	TW	TWD	92.198	74.050	0,07
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	67.539	72.441	0,06
Credit Agricole 6,625% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	70.533	72.295	0,06
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	57.598	72.221	0,06
ELM (Swiss Reinsur.) 2,60% VRN (perpetual)	NL	EUR	65.693	71.974	0,06
Aviva 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	49.439	71.635	0,06
Turkiye Sinaik Kalkinma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	TR	USD	68.945	71.087	0,06
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	299	70.239	0,06
Groupama 6,00% 23.01.2027	FR	EUR	58.750	69.365	0,06
Shinhan Financial Group	KR	KRW	1.655	69.077	0,06
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (perpetual) Reg S	JP	USD	70.036	68.963	0,06
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	61.021	68.143	0,06
Swiss Re	CH	CHF	776	67.597	0,06
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	45.872	66.570	0,06
CBOM Finance 8,875% VRN (perpetual) Reg S	IE	USD	65.531	66.558	0,06
ASR Nederland	NL	EUR	2.200	65.085	0,06
Gjensidige Forsikring	NO	NOK	4.212	64.789	0,06
BNP Paribas	FR	EUR	915	64.570	0,06
BPCE 2,875% 22.04.2026 EMTN	FR	EUR	54.731	62.742	0,06
Huarong Finance II VRN 2,875% (perpetual) EMTN	VG	USD	65.851	62.625	0,06
London Stock Exchange Group	GB	GBP	1.416	61.986	0,06
CYBG 5,00% VRN 02.09.2026	GB	GBP	47.440	61.234	0,05
Export-Import Bank of Korea 2,375% 08.12.2019	KR	USD	60.138	60.538	0,05
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	61.954	59.767	0,05
ABN AMRO Group	NL	EUR	2.269	59.575	0,05
Discover Financial Services	US	USD	929	59.229	0,05
Societe Generale 8,25% VRN (perpetual) EMTN	FR	USD	55.534	59.040	0,05
Wells Fargo & Co 3,069% 24.01.2023	US	USD	57.500	58.099	0,05
MetLife	US	USD	1.111	57.757	0,05
Bank of New York Mellon	US	USD	1.210	56.948	0,05
Bank of America 1,776% VRN 05.04.2027 EMTN	US	EUR	52.021	56.919	0,05
Citigroup 4,60% 03.09.2026	US	USD	54.682	56.741	0,05
ANZ 6,75% VRN (perpetual) Reg S	AU	USD	51.234	56.678	0,05
UniCredit Bank Luxembourg 8,125% VRN (perpetual)	LU	EUR	45.995	55.307	0,05
Deutsche Bank 4,50% 19.05.2026 EMTN	DE	EUR	46.053	55.160	0,05
Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	49.713	54.982	0,05
Morgan Stanley	US	USD	1.247	54.290	0,05
HSBC Bank (New York) 6,00% 08.09.2017	US	USD	53.439	54.117	0,05
Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	48.762	53.930	0,05
Goldman Sachs Group	US	USD	237	53.529	0,05
Lincoln Finance 6,875% 15.04.2021 Reg S	GB	EUR	45.563	53.476	0,05
JPMorgan Chase & Co 3,625% 12.01.2027	US	USD	54.180	53.159	0,05
Societe Generale	FR	EUR	969	53.006	0,05
HSBC Holdings 3,262% VRN 13.03.2023	GB	USD	50.716	51.304	0,05
Mizuho Bank 2,45% 16.04.2019 Reg S	JP	USD	51.000	51.256	0,05
Huarong Finance 2017 4,50% VRN (perpetual)	VG	USD	50.115	50.838	0,05
Fubon Financial Holding	TW	TWD	32.420	50.789	0,05
SMFG Pref'd Cap. 10,231% VRN (perpetual) Reg S	KY	GBP	24.879	50.706	0,05
Bank of America 0,736% VRN 02.07.2022 EMTN	US	EUR	46.101	50.388	0,05
Rabobank 4,625% 23.05.2029 EMTN	NL	GBP	34.138	50.168	0,04
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	42.925	49.515	0,04
Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	45.534	49.231	0,04
Charming Light Investments 3,75% 09.03.2019 EMTN	VG	USD	48.010	49.024	0,04
HSBC Holdings	GB	HKD	5.886	48.616	0,04
International Personal Fin. 5,75% 04.07.2021 EMTN	GB	EUR	52.103	47.850	0,04
Credit Agricole 6,50% VRN (perpetual)	FR	EUR	40.635	47.514	0,04
Jerrold Finco 6,25% 15.09.2021 Reg S	GB	GBP	35.153	47.450	0,04
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	38.450	47.375	0,04
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	36.712	47.288	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	1.268	47.159	0,04
SCOR 3,625% VRN 27.05.2048	FR	EUR	40.635	46.990	0,04
Rabobank 5,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	40.635	46.864	0,04
Bank of Ireland 4,2					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
ICBC 4,25% VRN (perpetual)	HK	USD	43.664	43.213	0,04	ICBCIL Finance 2,375% 19.05.2019 Reg S	HK	USD	24.857	24.698	0,02
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	14.790	43.086	0,04	Morgan Stanley 4,35% 09.08.2026 GMTN	US	USD	23.611	24.400	0,02
Banca Transilvania	RO	RON	64.838	42.967	0,04	Man Group	GB	GBP	12.176	24.210	0,02
Banca Bilbao Vizcaya Arg. 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	37.926	42.813	0,04	Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	10.993	24.202	0,02
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	40.635	42.459	0,04	Sberbank of Russia 5,50% VRN 26.02.2024 Reg S	LU	USD	23.292	23.955	0,02
SberBank of Russia 5,25% 23.05.2023 Reg S	LU	USD	40.635	42.135	0,04	Barclays Bank 6,00% 14.01.2021 EMTN	GB	EUR	18.678	23.918	0,02
Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN	GB	EUR	37.437	42.111	0,04	Ukreximbank Finance 9,625% 27.04.2022 Reg S	GB	USD	23.279	23.870	0,02
JPMorgan Chase & Co 4,35% 15.08.2021	US	USD	38.765	41.587	0,04	T&D Holdings	JP	JPY	1.577	23.464	0,02
Allstate	US	USD	509	41.495	0,04	Mercury Bondco 8,25% 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	20.287	23.258	0,02
Allianz Finance 5,75% VRN 07.08.2041 EMTN	NL	EUR	32.342	41.490	0,04	Phoenix Life 7,25% VRN (perpetual)	GB	GBP	16.864	23.121	0,02
Aviva 3,375% VRN 12.04.2045 EMTN	GB	EUR	36.550	40.831	0,04	Barclays Bank 7,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	16.089	22.992	0,02
AIA Group 2,25% 03.11.2019 Reg S	HK	USD	40.092	40.186	0,04	BNP Paribas 7,625% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	20.995	22.952	0,02
Arthur J Gallagher	US	USD	716	40.171	0,04	Barclays 7,25% VRN (perpetual)	GB	GBP	16.931	22.923	0,02
Rabobank 6,91% VRN (perpetual)	NL	GBP	24.546	39.884	0,04	UBS 2,375% 14.08.2019 GMTN	CH	USD	22.359	22.531	0,02
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (perpetual)	VG	USD	38.206	39.836	0,04	Societe Generale 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	20.817	22.033	0,02
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	37.106	39.799	0,04	Hoist Kredit 3,125% 12.09.2019 EMTN	SE	EUR	18.988	21.847	0,02
Tesco Property Finance 4 5,801% 13.10.2040	GB	GBP	28.452	39.353	0,04	Lock 7,00% 15.08.2021 Reg S	NO	EUR	18.982	21.759	0,02
Toyota Motor Credit 0,75% 21.07.2022 EMTN	US	EUR	35.241	39.339	0,04	HSBC Holdings 3,60% 25.05.2023	GB	USD	21.145	21.730	0,02
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	931	39.306	0,04	PSB Finance 5,25% 19.10.2019	LU	USD	21.134	21.625	0,02
Lloyds Banking Group 7,625% VRN (perpetual)	GB	GBP	27.090	39.103	0,03	UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	20.182	21.502	0,02
Swedbank 2,125% 29.09.2017 Reg S	SE	USD	38.969	39.089	0,03	Alfa Bank 8,00% VRN (perpetual)	IE	USD	20.248	21.497	0,02
BNP Paribas 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	36.571	38.982	0,03	China Cinda Finance 2014 4,00% 14.05.2019 Reg S	VG	USD	20.848	21.348	0,02
PGH Capital 6,625% 18.12.2025	KY	GBP	27.090	38.869	0,03	Sumitomo Mitsui Financial Group 3,446% 01.11.2027	JP	USD	21.145	21.298	0,02
CIT Group	US	USD	855	38.422	0,03	Barclays 1,875% 12.08.2023 EMTN	GB	EUR	18.871	21.157	0,02
Goldman Sachs Group 4,75% 10.12.2021	US	EUR	29.961	38.391	0,03	Credicorp	PE	USD	138	21.124	0,02
Bank of America 4,20% 26.08.2024 MTN	US	USD	37.003	38.118	0,03	Bank of America 4,45% 03.03.2026 MTN	US	USD	20.317	21.056	0,02
TSB Banking Group 5,75% VRN 05.06.2026 EMTN	GB	GBP	27.151	37.756	0,03	Garfunkelxul Holdco 3 7,50% 08.01.2022 Reg S	LU	EUR	17.870	21.032	0,02
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	33.862	37.646	0,03	Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	651	20.951	0,02
Nationwide Building 4,00% 14.09.2026 144A	GB	USD	37.662	37.298	0,03	Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 144A	US	USD	17.608	20.951	0,02
UBS Group 5,75% VRN (perpetual)	CH	EUR	31.153	37.165	0,03	Asahi Mutual Life Insurance 7,25% VRN (perpetual)	JP	USD	19.603	20.935	0,02
American International Group	US	USD	607	37.038	0,03	Ally Financial 5,75% 20.11.2025	US	USD	20.390	20.883	0,02
Bank of East Asia 8,50% VRN (perpetual)	HK	USD	32.748	36.821	0,03	RBS Group 5,50% (perpetual)	GB	EUR	19.100	20.791	0,02
Synchrony Financial	US	USD	1.294	36.193	0,03	Barclays 1,875% 23.03.2021 EMTN	GB	GBP	18.275	20.761	0,02
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (perpetual)	NL	EUR	28.559	35.918	0,03	Lloyds Banking Group 7,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	14.907	20.233	0,02
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	33.862	35.825	0,03	Marlin Intermediate Hldgs 10,50% 08.01.2020 Reg S	GB	GBP	14.409	20.116	0,02
Credit Suisse 6,50% 08.08.2023 144A	CH	USD	31.968	35.679	0,03	KBC Group 0,75% 03.01.2022 EMTN	BE	EUR	18.325	20.019	0,02
Barclays 7,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	25.735	35.529	0,03	Bank of China 1,875% 03.01.2019 EMTN	CN	USD	20.046	19.902	0,02
Raiffeisen Bank Int'l 6,00% 16.10.2023 EMTN	AT	EUR	27.366	34.796	0,03	Lloyds Bank 13,00% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	8.302	19.898	0,02
KEB Hana Bank 2,50% 06.12.2019 Reg S	KR	USD	34.479	34.632	0,03	DBS Group Holdings 3,60% VRN (perpetual) GMTN	SG	USD	20.046	19.769	0,02
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	47	34.289	0,03	Allianz 3,875% (perpetual)	DE	USD	21.672	19.384	0,02
Lincoln National	US	USD	514	33.924	0,03	Rabobank 11,00% VRN (perpetual) 144A	NL	USD	16.238	19.027	0,02
Rongshi International Finance 2,875% 05.04.2022	VG	USD	33.878	33.864	0,03	Banco Santander ADR	CL	USD	810	18.996	0,02
Credit Suisse Group	CH	CHF	2.219	33.765	0,03	Commerzbank 7,75% 16.03.2021 EMTN	DE	EUR	14.096	18.865	0,02
Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	6.425	33.730	0,03	Standard Chartered 7,50% VRN (perpetual) Reg S	GB	USD	17.608	18.805	0,02
Finansbank (Turkey) 6,25% 30.04.2019 Reg S	TR	USD	31.351	33.153	0,03	FCA Bank Ireland 1,625% 29.09.2021 EMTN	IE	GBP	16.621	18.662	0,02
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH	USD	31.153	33.134	0,03	Cabot Financial Lux 8,375% 08.01.2020 Reg S	LU	GBP	13.304	18.293	0,02
ING Bank 6,125% VRN 29.05.2023 EMTN	NL	EUR	27.865	32.289	0,03	Voya Financial 2,90% 15.02.2018	US	USD	18.124	18.281	0,02
Cloverie (Swiss) 6,625% VRN 09.01.2042 EMTN	IE	EUR	23.260	32.162	0,03	Santander UK Group Holdings 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	13.545	18.078	0,02
Alfa Holding Issuance 2,626% 28.04.2020 EMTN	IE	EUR	28.887	31.852	0,03	PGH Capital 4,125% 20.07.2022 EMTN	IT	GBP	13.545	17.889	0,02
Zions Bancorporation	US	USD	792	31.784	0,03	Assicurazioni Generali 6,269% VRN (perpetual)	KY	GBP	13.160	17.648	0,02
RBS Group 7,648% VRN (perpetual)	GB	USD	26.471	31.578	0,03	Channel Link Enterprises Fin. 3,786% FRN 30.06.2050	GB	GBP	13.525	17.389	0,02
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	27.388	31.473	0,03	Wendel 2,75% 10.02.2024	FR	EUR	14.620	17.282	0,02
ABN AMRO Bank 5,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	27.090	31.374	0,03	RBS 9,50% VRN (perpetual)	GB	GBP	12.239	17.201	0,02
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	12.091	31.345	0,03	Haichuan Int. Investment 5,35% 29.09.2019	VG	USD	17.154	17.140	0,02
Bank of Baroda 6,625% VRN 25.05.2022 EMTN	IN	USD	31.188	31.313	0,03	RBS Group 2,00% VRN 03.08.2023 EMTN	GB	EUR	15.154	16.754	0,01
Bracken MidCo1 10,50% 15.11.2021 Reg S	GB	GBP	22.565	31.273	0,03	Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	12.937	16.545	0,01
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	7.490	30.778	0,03	Standard Chartered 7,50% VRN 144A (perpetual)	GB	USD	15.377	16.421	0,01
Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR	USD	28.866	30.651	0,03	Qinghai Provincial Invest. Group 7,25% 22.02.2020	CN	USD	15.594	16.393	0,01
Tesco Property Finance 1 7,623% 13.07.2039	GB	GBP	18.738	30.328	0,03	Novae Group	GB	GBP	1.996	16.100	0,01
QBE Insurance Group	AU	AUD	3.152	30.323	0,03	NN Group 4,625% VRN 04.08.2044	NL	EUR	13.545	16.058	0,01
ASR Nederland 5,125% VRN 29.09.2045	NL	EUR	24.381	30.156	0,03	Turkiye Halk Bankasi 4,75% 02.11.2021 Reg S	TR	USD	16.264	15.944	0,01
GMAC Capital Trust I 6,402% VRN 15.02.2040 (Prefd)	US	USD	1.183	30.143	0,03	Export Credit Bank of Turkey 5,375% 02.08.2021 Reg S	TR	USD	15.225	15.698	0,01
Banco Santander 6,25% VRN (perpetual)	ES	EUR	27.090	29.918	0,03	AerCap Ireland Capital 5,00% 10.01.2021	IE	USD	12.523	15.696	0,01
Korea Eximbank 4,00% 14.01.2024	KR	USD	28.193	29.854	0,03	Deutsche Boerse 2,75% VRN 02.05.2041	DE	EUR	13.545	15.694	0,01
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH	USD	27.090	29.173	0,03	Arion Banki HF 1,625% 12.01.2021 EMTN	IS	EUR	14.096	15.686	0,01
Macquarie Bank 6,125% VRN (perpetual) REGS	AU	USD	28.552	29.011	0,03	Schumann 6,625% FRN 31.07.2022 Reg S	IT	EUR	14.151	15.625	0,01
CitiGroup 1,50% 26.10.2028 EMTN	US	EUR	27.136	28.739	0,03	Phoenix Group Holdings 5,75% 07.07.2021	GB	GBP	10.572	15.603	0,01
Westpac Banking 2,30% 26.05.2020	AU	USD	28.607	28.693	0,03	FirstRand	ZA	ZAR	4.167	15.574	0,01
RBS 5,125% 13.01.2024	GB	GBP	17.766	28.620	0,03	Barclays 6,50% VRN (perpetual)	GB	EUR	13.545	15.425	0,01
Goldman Sachs Group 2,00% 27.07.2023 EMTN	US	EUR	24.969	28.435	0,03	Goldman Sachs Group 3,00% 02.12.2031 EMTN	US	EUR	13.014	15.404	0,01
Kasikornbank NVDR	TH	THB	5.302	28.304	0,03	Arrow Global Finance 2,875% FRN 04.01.2025 Reg S	GB	EUR	14.036	15.293	0,01
QBE Insurance Group 6,75% VRN 12.02.2044	AU	USD	25.573	28.267	0,03	Mercury Bondco 8,00% FRN 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	13.619	15.282	0,01
Credit Agricole Assurances 4,25% VRN (perpetual)	FR	EUR	24.381	27.664	0,02	Kuwait Projects 5,00% 15.03.2023	KY	USD	14.096	14.928	0,01
Credit Suisse (New York) 5,30% 13.08.2019	CH	USD	25.759	27.621	0,02	Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (perpetual)	JP	USD	13.303	14.920	0,01
Russian Agricultural Bank 8,50% 16.10.2023 Reg S	LU	USD	24.071	27.585	0,02	JPMorgan Chase & Co 2,55% 29.10.2020	US	USD	14.755	14.878	0,01
Bangkok Bank	TH	THB	5.096	27.501	0,02	Aquarius & Investment 4,25% VRN 02.10.2043 EMTN	IE	EUR	11.982	14.815	0,01
Bank of America 4,183% 25.11.2027	US	USD	27.090	27.339	0,02	Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	2.619	14.725	0,01
Credit Suisse Group ADR	CH	USD	1.785	27.112	0,02	Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual)	FR	GBP	9.957	14.617	0,01
Northern Trust	US	USD	299	27.092	0,02	Goldman Sachs Group 3,625% 22.01.2023	US	USD	14.096	14.556	0,01
Lloyds Bank 6,375% 21.01.2021	GB	USD	23.662	26.868	0,02	IBRD 1,375% 24.05.2021	US	USD	14.755	14.478	0,01
Old Mutual 8,00% 06.03.2021 EMTN	GB	GBP	17.781	26.644	0,02	Unione di Banche 4,45% VRN 15.09.2027 EMTN	IT	EUR	12.868	14.385	0,01
China CITIC Bank Int'l 7,25% VRN (perpetual) EMTN	HK	USD	24.951	26.510	0,02	State Bank of India 7,14% VRN (perpetual)	IN	USD	14.035	14.079	0,01
Bank of Tokyo-Mitsubishi 2,15% 14.09.2018 Reg S	JP	USD	26.420	26.489	0,02	China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	37.032	14.078	0,01
ING Groep 6,00% VRN (perpetual)	NL	USD	25.735	26.360	0,02	Capital One Financial 3,20% 02.05.2025	US	USD	14.096	13.692	0,01
Turkiye Vakiflar Bank 6,875% VRN 03.02.2025 Reg S	TR	USD	25.773	26.339	0,02	VW Leasing 2,625% 15.01.2024 EMTN	DE	EUR	11.277	13.458	0,01
QBE Insurance Group 3,00% 21.10.2022 EMTN	AU	USD	26.431	26.333	0,02	CITIC Securities (H)	CN	HKD	6.402	13.420	0,01
BNP Paribas Arbitrage Issuance Wis (B)	NL	USD	293	26.233	0,02	China Reinsurance Finance 3,375% 03.09.2022	VG	USD	13.331	13.272	0,01
Intesa Sanpaolo 8,375% VRN (perpetual)	IT	EUR	20.995	26.059	0,02	Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	770	13.144	0,01
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD									

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Finansbank (Turkey) 5,15% 11.01.2017 Reg S	TR	USD	11.646	11.812	0,01
UniCredit	IT	EUR	722	11.751	0,01
Bank of America 6,40% 28.08.2017 GMTN	US	USD	11.549	11.730	0,01
Export-Import Bank of Korea 5,00% 04.11.2022	KR	USD	10.583	11.676	0,01
Zhongrong Int'l Bond 2016 6,95% 21.06.2019	VG	USD	10.916	11.301	0,01
AerCap Ireland Capital 4,625% 07.01.2022	IE	USD	10.572	11.255	0,01
Jefferies Group 5,125% 13.04.2018	US	USD	10.925	11.248	0,01
TMK Capital (TMK OAO) 6,75% 04.03.2020 Reg S	LU	USD	10.482	11.173	0,01
Pershing Square Holdings 5,50% 15.07.2022 Reg S	GB	USD	10.572	10.942	0,01
CitiGroup 5,875% 30.01.2042	US	USD	8.809	10.762	0,01
Bank of Scotland 7,754% VRN (perpetual) Reg S	GB	GBP	7.175	10.758	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,00% 20.10.2020	ES	USD	10.572	10.752	0,01
African Export-Import Bank 4,00% 24.05.2021 EMTN	SU	USD	10.572	10.692	0,01
AerCap Ireland Capital 4,25% 07.01.2020	IE	USD	9.950	10.415	0,01
Wells Fargo Bank 5,25% 08.01.2023 EMTN	US	GBP	6.555	10.174	0,01
DNB Bank 6,50% VRN (perpetual)	NO	USD	9.481	10.129	0,01
Marsh & McLennan 2,35% 09.10.2019	US	USD	9.955	10.031	0,01
BUPA Finance 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	6.772	9.792	0,01
Banque Centrale de Tunisie 5,625% 17.02.2024	TN	EUR	8.758	9.778	0,01
RBS 6,125% 01.11.2021	GB	USD	8.809	9.766	0,01
Export-Import Bank of Korea 1,75% 26.05.2019	KR	USD	9.580	9.527	0,01
United Overseas Bank 2,88% VRN 03.08.2027 EMTN	SG	USD	9.622	9.419	0,01
Türkiye Vakıflar Bankası 5,50% 27.10.2021 Reg S	TR	USD	9.317	9.399	0,01
Motability Operations 3,625% 03.10.2036 EMTN	GB	GBP	6.208	9.377	0,01
Malayan Banking 3,905% VRN 29.10.2026	MY	USD	9.221	9.353	0,01
Banco Merc. del Norte 5,75% VRN 10.04.2031 Reg S	MX	USD	9.383	9.189	0,01
Demeter Investments 3,50% VRN 10.01.2046 EMTN	NL	EUR	7.753	9.083	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group 2,527% 13.09.2023	JP	USD	9.163	8.944	0,01
Barclays Bank 14,00% VRN (perpetual)	GB	GBP	5.532	8.762	0,01
Ardshinbank CJSC Finance 12,00% 29.07.2020 Reg S	NL	USD	8.735	8.713	0,01
Woori Bank 4,75% 30.04.2024 Reg S	KR	USD	8.018	8.291	0,01
Fukoku Mutual Life Insurance 5,00% VRN (perpetual)	JP	USD	8.018	8.284	0,01
Bank of East Asia 4,00% VRN 11.03.2026	HK	USD	8.018	7.991	0,01
Bank of Scotland 7,281% VRN (perpetual)	GB	GBP	4.934	7.927	0,01
Sirius International Group 4,60% 11.01.2026 Reg S	BM	USD	8.018	7.760	0,01
Türkiye Vakıflar Bankası 2,375% 05.04.2021	TR	EUR	7.048	7.672	0,01
National Bank of Greece	GR	EUR	23.891	7.444	0,01
Barclays Bank 3,75% 15.05.2024	GB	USD	7.047	7.293	0,01
Nationwide Building 6,875% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	5.418	7.282	0,01
Lock Lower Holding 9,50% 15.08.2022 Reg S	NO	EUR	5.823	7.257	0,01
Korea Development Bank 4,10% 24.08.2018	KR	CNY	49.357	7.123	0,01
Türkiye İsbankası 5,50% 21.04.2022 Reg S	TR	USD	6.988	7.027	0,01
Verallia Packaging SASU 5,125% 08.01.2022 Reg S	FR	EUR	5.994	6.975	0,01
ING Groep 6,50% VRN (perpetual)	NL	USD	6.772	6.965	0,01
VEB (Vnesheconbank) 4,032% 21.02.2023	IE	EUR	5.823	6.842	0,01
THOM Europe SAS 7,375% 15.07.2019 Reg S	FR	EUR	5.994	6.748	0,01
Credit Suisse 6,50% 08.08.2023 Reg S	CH	USD	5.991	6.686	0,01
Goldman Sachs Group 6,25% 02.01.2041	US	USD	5.285	6.681	0,01
JPMorgan Chase & Co 2,40% 06.07.2021	US	USD	6.646	6.629	0,01
BBVA Bancomer 4,375% 04.10.2024 Reg S	MX	USD	6.343	6.563	0,01
Cabot Fin. Luxembourg 6,50% 04.01.2021 Reg S	LU	GBP	4.893	6.556	0,01
Bank of Ireland 10,00% 19.12.2022 EMTN	IE	EUR	4.063	6.214	0,01
Groupama 6,375% VRN (perpetual)	FR	EUR	5.418	6.187	0,01
TP ICAP 5,25% 26.01.2024 EMTN	GB	GBP	4.495	6.184	0,01
ATF Capital 8,584% VRN (perpetual)	NL	USD	8.251	6.043	0,01
China Life Insurance 4,00% VRN 07.03.2075	CN	USD	6.014	6.041	0,01
Export Credit Bank of Turkey 5,00% 23.09.2021 Reg S	TR	USD	5.823	5.914	0,01
Akbank TAS 5,875% 24.10.2017 Reg S	TR	USD	5.823	5.864	0,01
Türkiye Vakıflar Bankası 3,75% 15.04.2018 Reg S	TR	USD	5.823	5.839	0,01
Shinhan Bank 3,875% 24.03.2026 Reg S	KR	USD	5.613	5.616	0,01
GPB Eurobond Fin. (Gazp.) 7,875% VRN (perpetual)	IE	USD	5.241	5.406	0,00
VEB (Vnesheconbank) 5,942% 21.11.2023 Reg S	IE	USD	5.004	5.379	0,00
Direct Line Insurance Group 9,25% VRN 27.04.2042	GB	GBP	3.277	5.365	0,00
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	4.873	5.235	0,00
Credit Suisse (New York) 4,375% 08.05.2020 MTN	CH	USD	4.625	4.911	0,00
Aviva 6,125% VRN 07.05.2043 EMTN	GB	EUR	3.524	4.607	0,00
Shinhan Bank 3,875% VRN 12.07.2026 GMTN	KR	USD	4.009	4.092	0,00
PCPD Capital 4,75% 03.09.2022	KY	USD	4.009	4.087	0,00
Westpac Banking 2,25% 30.07.2018	AU	USD	4.009	4.035	0,00
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 Reg S	US	USD	3.386	4.029	0,00
Huatai Securities (H)	CN	HKD	2.047	3.965	0,00
Deutsche Bank 5,00% 24.06.2020 EMTN	DE	EUR	2.997	3.608	0,00
Telecom Italia Finance 7,75% 24.01.2033 EMTN	LU	EUR	2.397	3.488	0,00
HTI Funding 6,352% VRN (perpetual)	DE	EUR	3.386	3.486	0,00
Malayan Banking 3,25% VRN 20.09.2022 EMTN	MY	USD	3.207	3.217	0,00
Bank of America 1,625% 14.09.2022 EMTN	US	EUR	2.819	3.204	0,00
Oversea-Chinese Banking 4,25% 19.06.2024 Reg S	SG	USD	2.927	3.036	0,00
Raiffeisen Bank Int'l 6,625% 18.05.2021 EMTN	AT	EUR	2.329	2.989	0,00
CitiGroup 2,375% 22.05.2024 EMTN	US	EUR	2.427	2.927	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	1.134	2.798	0,00
TDB Mongolia 9,375% 19.05.2020 Reg S	MN	USD	2.502	2.704	0,00
UNITE USAF II 3,374% 30.06.2023	GB	GBP	1.762	2.493	0,00
Banque Centrale de Tunisie 5,75% 30.01.2025 Reg S	TN	USD	2.502	2.464	0,00
ING Groep 3,00% VRN 04.11.2028 EMTN	NL	EUR	2.114	2.458	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	2.980	2.396	0,00
Türkiye İsbankası 5,375% 10.06.2021 Reg S	TR	USD	2.329	2.349	0,00
Korea Development Bank 3,875% 05.04.2017	KR	USD	2.202	2.202	0,00
Commonwealth Bank 5,15% VRN 03.11.2025 EMTN	AU	CNY	14.096	2.077	0,00
Ping An Insurance Group China	CN	CNY	357	1.969	0,00
China Construction Bank 3,80% 29.09.2017 EMTN	CN	CNY	11.982	1.737	0,00
Cagamas Global 3,70% 22.09.2017 EMTN	MY	CNY	11.982	1.733	0,00
KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	BE	EUR	1.329	1.517	0,00
Santander UK 5,25% 16.02.2029 EMTN	GB	GBP	705	1.243	0,00
Lloyds Bank 5,125% 03.07.2025 EMTN	GB	GBP	705	1.159	0,00
Federal Grid Finance 8,446% 13.03.2019 EMTN	IE	RUB	62.555	1.087	0,00
Santander UK 5,125% 14.04.2021 EMTN	GB	GBP	705	1.063	0,00
General Electric 4,65% 17.10.2021 MTN	US	USD	705	1.779	0,00
Mitsubishi Inv. (LU) 3,918% 30.12.2099 (Defaulted)	LU	EUR	6.988	459	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Bank of America 7,625% 06.01.2019	US	USD	101	113	0,00
Intercontinental Exchange	US	USD	1	11	0,00
				21.147.346	18,90
Real Estate					
China Resources Land	HK	HKD	39.291	108.911	0,10
Moon Wise Global 9,00% VRN (perpetual)	KY	USD	97.464	105.571	0,09
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	6.729	100.864	0,09
Link REIT	HK	HKD	13.889	99.851	0,09
Country Garden Holdings 7,25% 04.04.2021 Reg S	KY	USD	81.869	85.967	0,08
Shimao Property Holdings 8,375% 02.10.2022	KY	USD	71.733	80.025	0,07
Country Garden Holdings 7,50% 03.09.2020	KY	USD	72.513	77.513	0,07
EPR Properties 7,75% 15.07.2020	US	USD	59.385	67.624	0,06
Grand City Properties 3,75% VRN (perpetual)	LU	EUR	56.675	64.150	0,06
Goodman Group	AU	AUD	9.252	56.098	0,05
Vanovia Finance 4,00% VRN (perpetual)	NL	EUR	47.407	55.103	0,05
Prologis	US	USD	934	51.061	0,05
Central China Real Estate 8,75% 23.01.2021	KY	USD	46.003	50.273	0,04
KWG Property Holding 8,25% 08.05.2019	KY	USD	47.562	50.083	0,04
Logan Property Holdings 11,25% 06.04.2019	KY	USD	45.223	48.110	0,04
Times Property Holdings 11,45% 03.05.2020	KY	USD	41.325	46.071	0,04
General Growth Properties	US	USD	1.998	43.486	0,04
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	42.572	43.317	0,04
Yanlord Land (HK) 5,875% 23.01.2022	HK	USD	40.928	43.108	0,04
Yuzhou Properties 9,00% 12.08.2019	KY	USD	39.765	42.743	0,04
Jingrui Holdings 7,75% 04.12.2020	KY	USD	42.104	41.804	0,04
Longfor Properties 6,75% 29.01.2023	KY	USD	38.985	41.307	0,04
American Tower	US	USD	327	41.075	0,04
Hang Lung Properties	HK	HKD	15.479	40.572	0,04
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	13.422	38.947	0,03
Marquee Land 9,75% 08.05.2019 Reg S	SG	USD	35.867	38.157	0,03
China Evergrande Group 8,75% 30.10.2018 Reg S	KY	USD	36.646	38.049	0,03
Grand City Properties 1,50% 17.04.2025	LU	EUR	33.771	37.029	0,03
American Homes 4 Rent	US	USD	1.560	35.885	0,03
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	34.307	34.705	0,03
Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	SGD	18.696	34.255	0,03
Crown Castle International	US	USD	345	32.473	0,03
Xinyuan Real Estate 8,125% 30.08.2019	KY	USD	31.968	32.415	0,03
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	31.188	30.340	0,03
Sino Land	HK	HKD	17.189	29.097	0,03
Global Logistic Properties 3,875% 06.04.2025 EMTN	SG	USD	30.069	28.356	0,03
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	24.951	27.920	0,02
Sun Communities	US	USD	309	25.840	0,02
Times Property Holdings 6,25% 23.01.2020	KY	USD	24.951	25.743	0,02
Future Land Development Holdings 5,00% 16.02.2020	KY	USD	24.171	24.412	0,02
ATF Netherlands 2,125% 13.03.2023	NL	EUR	21.145	23.825	0,02
KWG Property Holding 8,975% 14.01.2019	KY	USD	22.612	23.678	0,02
China South City Holdings 5,75% 03.09.2020	HK	USD	23.391	23.156	0,02
Future Land Development 6,25% 11.12.2017	GB	USD	21.832	22.136	0,02
Kennedy Wilson 3,95% 30.06.2022	KY	GBP	16.563	22.109	0,02
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	20.360	21.198	0,02
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	19.493	19.342	0,02
Fantasia Holdings Group 7,375% 10.04.2021	KY	USD	18.713	19.171	0,02
Iguatemi Empresa De Shopping Centers	BR	BRL	1.816	18.789	0,02
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	18.713	18.704	0,02
Weyerhaeuser	US	USD	535	18.342	0,02
Vanovia	DE	EUR	499	18.072	0,02
Central China Real Estate 8,00% 28.01.2020	KY	USD	17.154	17.861	0,02
Oceanwide Real Estate Int'l 11,75% 09.08.2019	VG	USD	16.374	17.749	0,02
Grand City Properties	LU	EUR	861	16.356	0,01
MPT Operating Partnership 6,375% 03.01.2024	US	USD	14.700	15.950	0,01
Prologis 3,375% 20.02.2024	US	EUR	11.427	14.351	0,01
Century 10,25% 11.12.2019	GB	USD	13.255	14.291	0,01
CIFI Holdings Group 7,75% 06.05.2020	KY	USD	12.475	13.424	0,01
Shui On Development Holding 8,70% 19.05.2018	KY	USD	12.475	13.106	0,01
Central China Real Estate 6,75% 11.08.2021	KY	USD	12.475	12.992	0,01
Prologis 3,00% 06.02.2026	US	GBP	9.163	11.382	0,01
Unique Pub Finance 6,542% 30.03.2021	GB	EUR	8.024	11.332	0,01
Telereal Securitisation 4,09% VRN 12.10.2033	GB	GBP	7.753	10.575	0,01
Central China Real Estate 6,50% 06.04.2018	KY	USD	10.136	10.314	0,01
ATF 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	8.820	9.666	0,01
Jingrui Holdings 13,625% 08.08.2019	KY	USD	7.797	8.472	0,01
Jingrui Holdings 13,25% 30.04.2018	KY	USD	7.017	7.537	0,0

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Tengizchevroil Finance 4,00% 15.08.2026 Reg S	BM	USD	20.643	20.008	0,02
Phillips 66 1,786% FRN 15.04.2019 144A	US	USD	18.325	18.351	0,02
Tullow Oil 6,25% 15.04.2022 Reg S	GB	USD	18.852	18.017	0,02
Saipem Fin. Intl 3,00% 03.08.2021 EMTN	NL	EUR	15.443	17.319	0,02
Sabine Pass Liquefaction 5,625% 03.01.2025	US	USD	15.161	16.558	0,01
Ship Finance International 3,25% 02.01.2018	BM	USD	13.255	14.249	0,01
Ultra Resources 6,875% 15.04.2022 144A	US	USD	13.562	13.715	0,01
Linn Energy	US	USD	457	12.575	0,01
BG Energy Capital 4,00% 15.10.2021 144A	GB	USD	10.925	11.619	0,01
Gulfmark Offshore 6,375% 15.03.2022 (Defaulted)	US	USD	21.666	11.334	0,01
Ultra Resources 7,125% 15.04.2025 144A	US	USD	10.164	10.094	0,01
Targa Resources Partners 6,375% 01.08.2022	US	USD	9.494	9.850	0,01
NGL Energy Finance 6,125% 03.01.2025 144A	US	USD	10.287	9.560	0,01
Jupiter Resources 8,50% 01.10.2022 144A	CA	USD	11.594	9.507	0,01
Everest Acquisition Finance 8,00% 29.11.2024 144A	US	USD	8.688	9.079	0,01
Rosneft Finance 7,25% 02.02.2020 144A	LU	USD	8.152	9.007	0,01
Targa Resources Partners 5,375% 01.02.2027 144A	US	USD	7.750	8.118	0,01
Targa Resources Partners 5,125% 01.02.2025 144A	US	USD	7.750	8.040	0,01
KCA Deutag UK Finance 7,25% 15.05.2021 144A	GB	USD	8.152	7.724	0,01
Petroleum Trinidad & Tobago 9,75% 14.08.2019 Reg S	TT	USD	7.256	7.722	0,01
Midcontinent Express Pipeline 6,70% 15.09.2019 144A	US	USD	7.048	7.524	0,01
Woodside Finance 3,70% 15.09.2026 Reg S	AU	USD	7.048	6.948	0,01
Ultrarap International 5,25% 10.06.2026 144A	LU	USD	6.568	6.612	0,01
Trinidad Drilling 6,625% 15.02.2025 144A	CA	USD	6.474	6.538	0,01
Transportadora de Gas Peru 4,25% 30.04.2028 Reg S	PE	USD	6.255	6.386	0,01
Tullow Oil 6,25% 15.04.2022 144A	GB	USD	6.638	6.344	0,01
Petroleos de Venezuela 6,00% 15.11.2026 Reg S	VE	USD	16.264	6.252	0,01
Peabody Energy 6,375% 31.03.2025 144A	US	USD	6.089	6.181	0,01
Antero Midstream Partners 5,375% 15.09.2024 144A	US	USD	5.982	6.131	0,01
Callon Petroleum 6,125% 01.10.2024 144A	US	USD	5.536	5.785	0,01
Gas Natural Lima Callao 4,375% 04.01.2023 Reg S	PE	USD	5.004	5.128	0,00
Peabody Energy 6,00% 31.03.2022 144A	US	USD	4.890	4.998	0,00
Archrock Partners Finance 6,00% 01.04.2021	US	USD	3.983	4.002	0,00
Petroleos Mexicanos 6,625% 15.06.2035	MX	USD	3.766	3.924	0,00
Carrizo Oil & Gas 6,25% 15.04.2023	US	USD	3.783	3.820	0,00
Origin Energy Finance 5,45% 14.10.2021 Reg S	AU	USD	3.524	3.802	0,00
Petroleos Mexicanos 5,50% 27.06.2044	MX	USD	3.536	3.121	0,00
Parsley Energy Finance 6,25% 01.06.2024 144A	US	USD	2.783	2.943	0,00
CNOOC Finance 2012 3,875% 05.02.2022 Reg S	VG	USD	1.002	1.037	0,00
Gibson Energy 6,75% 15.07.2021 144A	CA	USD	920	960	0,00
CNPC General Capital 3,40% 16.04.2023 Reg S	CN	USD	802	814	0,00
ANR	US	USD	40	647	0,00
Cantura Energy	US	USD	3	195	0,00
Alpha Natural Resources Holdings	US	USD	40	169	0,00
Cantura Energy Wts 26.07.2023	US	USD	5	126	0,00
			1.319.837	1,18	

Versorgungsbetriebe

Energy Future 11,75% 03.01.2022 144A (Defaulted)	US	USD	233.318	298.647	0,27
Iberdrola	ES	EUR	31.451	226.215	0,20
Red Electrica	ES	EUR	7.101	138.481	0,12
Energy Future 11,00% 10.01.2021 (Defaulted)	US	USD	99.989	123.486	0,11
TerraForm Power Operating 6,375% 02.01.2023 144A	US	USD	67.258	69.528	0,06
NRG Energy 6,625% 15.03.2023	US	USD	48.775	49.624	0,04
TerraForm Power Operating 6,625% 15.06.2025 144A	US	USD	45.352	47.846	0,04
innogy Finance II 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	21.494	35.061	0,03
AES Panama 6,00% 25.06.2022 Reg S	PA	USD	30.527	31.557	0,03
APT Pipelines 4,25% 15.07.2027 Reg S	AU	USD	28.766	29.440	0,03
Energy Future Holdings 6,55% 15.11.2034 (Defaulted)	US	USD	108.778	15.773	0,01
ContourGlobal Power Hldg 5,125% 15.06.2021 Reg S	LU	EUR	10.747	12.460	0,01
Talen Energy Supply 6,50% 06.01.2025	US	USD	14.654	11.613	0,01
MidAmerican Energy 3,10% 05.01.2027	US	USD	10.572	10.646	0,01
AES Andres 7,95% 05.11.2026 Reg S	NL	USD	8.507	9.241	0,01
Dynegy 8,00% 15.01.2025 144A	US	USD	9.887	9.096	0,01
NSG Holdings 7,75% 15.12.2025 144A	US	USD	7.808	8.443	0,01
Energy Future Holdings 6,50% 15.11.2024 (Defaulted)	US	USD	56.540	8.198	0,01
Enel Finance International 6,00% 10.07.2039 144A	NL	USD	7.048	8.161	0,01
APT Pipelines 4,20% 23.03.2025 Reg S	AU	USD	7.850	8.073	0,01
Pattern Energy Group 5,875% 02.01.2024 144A	US	USD	7.519	7.726	0,01
CFE 4,75% 23.02.2027 Reg S	MX	USD	6.600	6.670	0,01
Talen Energy Supply 4,625% 15.07.2019 144A	US	USD	6.747	6.663	0,01
Energuate Trust 5,875% 03.05.2027 Reg S	KY	USD	2.940	2.981	0,00
Kinder Morgan Finance 6,00% 15.01.2018 144A	US	USD	2.202	2.266	0,00
			1.177.895	1,05	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Ardagh Packaging Finance 6,00% 15.02.2025 144A	IE	USD	73.310	76.151	0,07
Freepor-McMoRan 6,875% 15.02.2023 Reg S	US	USD	57.121	60.120	0,05
Platform Specialty Products 6,50% 02.01.2022 144A	US	USD	46.484	47.878	0,04
Momentive Performance Materials 3,88% 24.10.2021	US	USD	46.345	46.345	0,04
SPCM 4,875% 15.09.2025 144A	FR	USD	44.110	44.716	0,04
Tronox Finance 7,50% 15.03.2022 144A	US	USD	39.718	41.654	0,04
Ardagh Packaging Finance 7,25% 15.05.2024 144A	IE	USD	32.968	35.811	0,03
Ardagh Packaging Finance 4,25% 15.09.2022 144A	IE	USD	32.769	33.302	0,03
Anglo American Capital 4,875% 14.05.2025 144A	GB	USD	31.196	32.551	0,03
Scotts Miracle-Gro 5,25% 15.12.2026 144A	US	USD	30.753	31.868	0,03
Evrac (Canada) 7,50% 15.11.2019 144A	CA	USD	30.130	31.184	0,03
Corp Nacion. Cobre de Chile 4,50% 16.09.2025 Reg S	CL	USD	28.025	29.656	0,03
Murray Energy 11,25% 15.04.2021 144A	US	USD	36.289	27.625	0,02
ARD Finance 7,125% 15.09.2023 144A	LU	USD	25.369	26.447	0,02
First Quantum Minerals 7,50% 04.01.2025 144A	CA	USD	25.249	25.754	0,02
El du Pont de Nemours & Co 2,20% 01.05.2020	US	USD	24.041	24.087	0,02
LYB International Finance 3,50% 03.02.2027	NL	USD	21.161	20.881	0,02
First Quantum Minerals 7,00% 15.02.2021 144A	CA	USD	19.867	20.686	0,02
GCP Applied Technologies 9,50% 02.01.2023 144A	US	USD	16.714	19.096	0,02
El du Pont de Nemours & Co 1,70% FRN 01.05.2020	US	USD	18.641	18.704	0,02
Steel Dynamics 5,50% 10.01.2024	US	USD	15.814	16.759	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Novelis 5,875% 30.09.2026 144A	US	USD	16.253	16.710	0,01
Consolidated Container 10,125% 15.07.2020 144A	US	USD	15.638	16.283	0,01
First Quantum Minerals 7,25% 01.04.2023 144A	CA	USD	15.161	15.446	0,01
Sealed Air 5,25% 04.01.2023 144A	US	USD	13.993	14.902	0,01
Crown European Holdings 3,375% 15.05.2025 Reg S	FR	EUR	11.088	12.454	0,01
Steel Dynamics 5,00% 15.12.2026 144A	US	USD	11.730	12.111	0,01
Joseph T Ryerson & Son 11,00% 15.05.2022 144A	US	USD	10.118	11.458	0,01
Air Liquide Finance 2,50% 27.09.2026 144A	FR	USD	11.630	11.055	0,01
Samarco Miner. 4,125% 11.01.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	13.545	8.720	0,01
First Quantum Minerals 7,25% 15.05.2022 144A	CA	USD	7.734	8.025	0,01
Glencore Finance Canada 6,00% 15.11.2041 144A	CA	USD	7.048	7.765	0,01
Gerdau Trade 5,75% 30.01.2021 Reg S	VG	USD	7.048	7.407	0,01
Flex Acquisition 6,875% 15.01.2025 144A	US	USD	7.166	7.407	0,01
Samarco Miner. 5,375% 26.09.2024 Reg S (Defaulted)	BR	USD	11.197	7.223	0,01
Buzzi Unicem 2,125% 28.04.2023	IT	EUR	5.994	6.779	0,01
US Concrete 6,375% 06.01.2024 144A	US	USD	6.151	6.458	0,01
BlueScope Steel Finance 6,50% 15.05.2021 144A	AU	USD	5.674	6.007	0,01
ProGroup 2,50% FRN 31.03.2024 Reg S	DE	EUR	4.795	5.234	0,00
Evrac (Canada) 7,50% 15.11.2019 Reg S	CA	USD	4.798	4.966	0,00
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	6.772	4.361	0,00
Anglo American Capital 9,375% 04.08.2019 144A	GB	USD	3.494	3.937	0,00
Freepor-McMoRan 6,50% 15.11.2020 Reg S	US	USD	3.767	3.890	0,00
Freepor-McMoRan 6,625% 05.01.2021 Reg S	US	USD	3.767	3.880	0,00
GTL Trade Finance 5,893% 29.04.2024 Reg S	VG	USD	3.753	3.824	0,00
PaperWorks Industries 9,50% 15.08.2019 144A	US	USD	4.798	3.689	0,00
SPCM 2,875% 15.06.2023 Reg S	FR	EUR	2.098	2.342	0,00
			923.608	0,83	

Industrie

APX Group 7,875% 12.01.2022	US	USD	103.947	113.444	0,10
Ferrovia	ES	EUR	4.488	95.506	0,09
Garda World Security 7,25% 15.11.2021 144A	CA	USD	43.731	44.196	0,04
APX Group 7,875% 12.01.2022 144A	US	USD	36.535	39.960	0,04
Experian Finance 2,375% 15.06.2017 144A	GB	USD	35.101	35.138	0,03
HD Supply 5,25% 15.12.2021 144A	US	USD	32.368	34.309	0,03
Lima Metro Line 2 Finance 5,875% 07.05.2034 Reg S	KY	USD	30.026	32.055	0,03
TransDigm 6,50% 15.05.2025 144A	US	USD	25.648	26.306	0,02
Navios Acquisition Fin. US 8,125% 15.11.2021 144A	SU	USD	29.108	26.052	0,02
Schaeffler Finance 4,25% 15.05.2021 144A	NL	USD	23.987	24.547	0,02
Meccanica Holdings USA 6,25% 15.07.2019 144A	US	USD	20.697	22.357	0,02
Leonardo 4,50% 19.01.2021 EMTN	IT	EUR	16.492	20.346	0,02
Siemens Finance 2,35% 15.10.2026 Reg S	NL	USD	21.145	19.838	0,02
Meccanica Holdings USA 6,25% 15.01.2040 144A	US	USD	18.194	19.638	0,02
Jurassic Holdings III 6,875% 15.02.2021 144A	US	USD	21.896	18.311	0,02
LBC Tank Terminals 6,875% 15.05.2023 144A	NL	USD	16.023	16.698	0,01
Builders FirstSource 5,625% 09.01.2024 144A	US	USD	14.485	15.079	0,01
XPO Logistics 5,75% 15.06.2021 Reg S	US	EUR	12.737	14.648	0,01
Sensata Technologies 4,875% 15.10.2023 144A	NL	USD	14.177	14.390	0,01
Shea Homes Funding 5,875% 04.01.2023 144A	US	USD	12.763	13.018	0,01
Hutchison Whampoa Intl 14,1625% 31.10.2017 Reg S	KY	USD	12.829	12.821	0,01
Navios Logistics Finance 7,25% 01.05.2022 144A	MH	USD	12.286	12.163	0,01
Harland Clarke Holdings 8,375% 15.08.2022 144A	US	USD	10.764	11.147	0,01
Senovion Holding 3,875% 25.10.2022 Reg S	DE	EUR	9.843	10.783	0,01
Booz Allen Hamilton 5,125% 05.01.2025 144A	US	USD	10.333	10.540	0,01
Cenveo 6,00% 01.08.2019 144A	US	USD	12.886	10.534	0,01
Herc Rentals 7,75% 01.06.2024 144A	US	USD	9.564	10.473	0,01
Herc Rentals 7,50% 01.06.2022 144A	US	USD	9.577	10.427	0,01
Loxam 3,50% 15.04.2022 Reg S	FR	EUR	8.986	10.160	0,01
Odebrecht Finance 7,125% 26.06.2042 144A	KY	USD	22.189	10.123	0,01
Continental Airlines 2012 3,6125% 29.04.2018	US	USD	9.703	10.064	0,01
Shea Homes Funding 6,125% 01.04.2025 144A	US	USD	9.626	9.842	0,01
Standard Industries 6,00% 15.10.2025 144A	US	USD	8.856	9.487	0,01
Garda World Security 7,25% 15.11.2021 144A	CA	USD	9.211	9.309	0,01
Hillman Group 6,375% 15.07.2022 144A	US	USD	9.026	8.643	0,01
Tervita Escrow 7,625% 12.01.2021 144A	CA	USD	8.319	8.568	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettowermögen
Yandex 1,125% 15.12.2018	NL	USD	18.061	17.743	0,02
Dell International 7,125% 15.06.2024 144A	US	USD	14.346	15.824	0,01
Micron Technology 7,50% 15.09.2023	US	USD	14.096	15.779	0,01
Dell International 5,875% 15.06.2021 144A	US	USD	14.731	15.629	0,01
Global A&T Elec. 10,00% 02.01.2019 144A (Defaulted)	KY	USD	21.052	15.421	0,01
Glob A&T 10,00% 02.01.2019 Reg S (Defaulted)	KY	USD	20.272	14.850	0,01
Gartner 5,125% 01.04.2025 144A	US	USD	14.113	14.624	0,01
Tempo Acquisition Finance 6,75% 06.01.2025 144A	US	USD	14.177	14.585	0,01
Symantec 5,00% 15.04.2025 144A	US	USD	14.355	14.355	0,01
BCP Singapore VI Cayman 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	14.035	14.121	0,01
Apple 2,45% 08.04.2026	US	USD	14.096	13.492	0,01
Dell International 6,02% 15.06.2026 144A	US	USD	10.572	11.599	0,01
CDW Finance 5,00% 09.01.2025	US	USD	8.749	8.944	0,01
VeriSign 4,625% 01.05.2023	US	USD	7.750	7.994	0,01
Activision Blizzard 3,40% 15.09.2026 144A	US	USD	7.928	7.784	0,01
PTC 6,00% 15.05.2024	US	USD	5.659	6.060	0,01
RP Crown Parent 7,375% 15.10.2024 144A	US	USD	5.474	5.734	0,01
Dell International 4,42% 15.06.2021 144A	US	USD	5.396	5.664	0,01
CyrusOne Finance 5,00% 15.03.2024 144A	US	USD	4.367	4.498	0,00
CyrusOne Finance 5,375% 15.03.2027 144A	US	USD	3.757	3.849	0,00
Brocade Communications Systems 4,625% 15.01.2023	US	USD	1.276	1.305	0,00
			925.424	0,85	

Nicht-Basiskonsumgüter

CCO Holdings 5,125% 05.01.2027 144A	US	USD	169.682	173.032	0,15
Laureate Education 9,25% 09.01.2019 144A	US	USD	140.945	148.158	0,13
MHGE Parent Finance 8,50% 08.01.2019 144A	US	USD	132.993	134.572	0,12
Caesars Growth Prop. Holdings 9,375% 05.01.2022	US	USD	107.945	116.310	0,10
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	2.719	104.309	0,09
Columbus Cable Barbados 7,375% 30.03.2021 144A	BB	USD	80.097	85.865	0,08
CSC Holdings 5,50% 15.04.2027 144A	US	USD	82.073	84.830	0,08
Caesars Entertain. Resort Prop. 11,00% 10.01.2021	US	USD	67.996	73.860	0,07
CCO Holdings Capital 5,75% 15.01.2024	US	USD	67.288	70.990	0,06
Alice Luxembourg 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	62.921	67.326	0,06
DISH DBS 5,875% 15.07.2022	US	USD	56.017	59.250	0,05
Aramark Services 5,00% 04.01.2025 144A	US	USD	56.125	58.791	0,05
Scientific Games Intl 10,00% 12.01.2022	US	USD	53.772	57.883	0,05
McGraw-Hill Glob. Ed. Hldgs 7,875% 15.05.2024 144A	US	USD	56.811	55.142	0,05
Ziggo Secured Finance 5,50% 15.01.2027 144A	NL	USD	53.480	54.701	0,05
Ladbroke Group Finance 5,125% 09.08.2023	GB	GBP	42.182	54.694	0,05
Wynn Macau 5,25% 15.10.2021 144A	KY	USD	53.020	54.315	0,05
National CineMedia 6,00% 15.04.2022	US	USD	49.559	51.170	0,05
Reynolds Group Issuer Lu 6,875% 15.02.2021	US	USD	49.632	50.913	0,05
Acosta 7,75% 10.01.2022 144A	US	USD	57.065	48.147	0,04
Cequel Capital 7,75% 15.07.2025 144A	US	USD	43.024	48.035	0,04
MDC Partners 6,50% 05.01.2024 144A	CA	USD	48.375	47.529	0,04
Laureate Education 8,25% 05.01.2025 144A	US	USD	44.915	46.094	0,04
Charter Comms Operating 4,908% 23.07.2025	US	USD	40.923	43.812	0,04
WideOpenWest Finance 10,25% 15.07.2019	US	USD	41.326	43.092	0,04
Nielsen Finance 5,00% 15.04.2022 144A	US	USD	40.610	41.777	0,04
American Tire Distributors 10,25% 03.01.2022 144A	US	USD	38.103	39.342	0,04
ZF North America Capital 4,00% 29.04.2020 144A	US	USD	36.217	37.801	0,03
CCO Holdings Capital 5,125% 15.02.2023	US	USD	35.182	36.548	0,03
Zayo Group 5,75% 15.01.2027 144A	US	USD	34.136	36.099	0,03
Cequel Capital 5,125% 15.12.2021 144A	US	USD	32.276	33.083	0,03
VW America Fin. 1,492% FRN 20.11.2017 144A	US	USD	32.773	32.791	0,03
Time Warner Cable 4,00% 09.01.2021	US	USD	30.441	31.825	0,03
Dollar Tree 5,75% 03.01.2023	US	USD	29.600	31.524	0,03
Woodside Homes Finance 6,75% 15.12.2021	US	USD	29.831	31.342	0,03
International Game Tech. 6,50% 15.02.2025 144A	GB	USD	26.888	29.611	0,03
KFC Holding 5,00% 06.01.2024 144A	US	USD	28.385	29.326	0,03
New Cotai 10,625% 05.01.2019 144A	US	USD	32.885	28.610	0,03
Walt Disney 1,23% FRN 03.04.2020 MTN	US	USD	28.193	28.199	0,03
CCO Holdings 5,50% 05.01.2026 144A	US	USD	25.833	27.189	0,02
Netflix 4,375% 15.11.2026 144A	US	USD	26.340	26.011	0,02
Clear Channel Worldwide Hldgs 7,625% 15.03.2020	US	USD	25.279	25.627	0,02
Lamar Media 5,00% 05.01.2023	US	USD	24.434	25.461	0,02
ZF North America Capital 4,75% 29.04.2025 144A	US	USD	23.735	24.590	0,02
KFC Holding 5,25% 06.01.2026 144A	US	USD	23.665	24.260	0,02
IHO Verwaltungs 3,25% 15.09.2023 Reg S	DE	EUR	20.750	23.562	0,02
Volvo Car 3,25% 18.05.2021	SE	EUR	20.074	23.464	0,02
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	17.540	23.324	0,02
Sky 9,50% 15.11.2018 144A	GB	USD	20.940	23.260	0,02
ZF North America Capital 4,50% 29.04.2022 144A	US	USD	21.801	22.946	0,02
Comcast 3,375% 15.02.2025	US	USD	21.145	21.609	0,02
Sirius XM Radio 5,375% 15.04.2025 144A	US	USD	20.974	21.603	0,02
ServiceMaster 5,125% 15.11.2024 144A	US	USD	20.605	21.326	0,02
Taylor Morrison Communities 5,875% 15.04.2023 144A	SU	USD	18.713	19.950	0,02
Tung Thih Electronic	TW	TWD	2.895	19.846	0,02
Hilton Worldwide Finance 4,625% 04.01.2025 144A	US	USD	17.606	18.046	0,02
Brookfield Residential Prop. 6,125% 07.01.2022 144A	CA	USD	16.853	17.653	0,02
SiTV Finance 10,375% 07.01.2019 144A	US	USD	26.728	17.173	0,02
CCO Holdings 5,75% 15.02.2026 144A	US	USD	15.361	16.360	0,01
Virgin Media Secured Fin. 5,25% 15.01.2026 144A	GB	USD	16.092	16.313	0,01
Verisure Holding 6,00% 11.01.2022 Reg S	SE	EUR	13.706	16.212	0,01
Ziggo Bond Finance 5,875% 15.01.2025 144A	NL	USD	15.761	16.089	0,01
VW Group of America Fin. 1,25% 23.05.2017 144A	US	USD	15.856	15.855	0,01
DISH DBS 5,00% 15.03.2023	US	USD	15.115	15.174	0,01
WaveDivision Escrow 8,125% 01.09.2020 144A	US	USD	14.239	14.737	0,01
Time Warner Cable 8,75% 14.02.2019	US	USD	13.109	14.598	0,01
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	11.840	13.773	0,01
Time Warner Cable 6,75% 07.01.2018	US	USD	13.024	13.753	0,01
VTR Finance 6,875% 15.01.2024 Reg S	NL	USD	12.755	13.588	0,01
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	11.840	13.581	0,01
Jaguar Land Rover Auto. 2,20% 15.01.2024 Reg S	GB	EUR	12.415	13.536	0,01
Block Communications 6,875% 15.02.2025 144A	US	USD	12.547	13.536	0,01
Landry's 6,75% 15.10.2024 144A	US	USD	12.394	13.044	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettowermögen
Cable One 5,75% 15.06.2022 144A	US	USD	12.194	12.590	0,01
Scientific Games International 7,00% 01.01.2022 144A	US	USD	11.302	12.121	0,01
AMC Entertainment 6,125% 15.05.2027 144A	US	USD	11.287	11.540	0,01
VW Group of America Fin. 1,60% 20.11.2017 144A	US	USD	11.452	11.445	0,01
Jaguar Land Rover Auto. 5,625% 02.01.2023 144A	GB	USD	10.744	11.254	0,01
Sonic Automotive 6,125% 15.03.2027 144A	US	USD	11.117	11.145	0,01
Carlson Travel 9,50% 15.12.2024 144A	US	USD	10.718	11.097	0,01
Service Corp International US 5,375% 15.01.2022	US	USD	10.762	11.080	0,01
Hilton Worldwide Finance 4,875% 04.01.2027 144A	US	USD	10.500	10.841	0,01
VW Group of America Fin. 1,65% 22.05.2018 144A	US	USD	10.351	10.336	0,01
William Lyon Homes 5,875% 31.01.2025 144A	US	USD	9.795	10.064	0,01
VW Group of America Fin. 1,60% 20.11.2017 Reg S	US	USD	9.418	9.412	0,01
Cedar Fair 5,375% 15.04.2027 144A	US	USD	9.103	9.399	0,01
Charter Communications 4,464% 23.07.2022	US	USD	8.369	8.902	0,01
El Puerto de Liverpool 3,875% 10.06.2026 Reg S	MX	USD	9.164	8.887	0,01
COX Communications 8,375% 03.01.2039 144A	US	USD	7.047	8.784	0,01
IHO Verwaltungs 4,125% 15.09.2021 144A	DE	USD	7.522	7.612	0,01
Silversea Cruise Finance 7,25% 02.01.2025 144A	BS	USD	6.535	6.960	0,01
Carlson Travel 6,75% 15.12.2023 144A	US	USD	5.920	6.105	0,01
VW Intl Finance 1,60% 20.11.2017 144A	NL	USD	6.087	6.083	0,01
Playa Resorts Holding 8,00% 15.08.2020 144A	NL	USD	5.502	5.777	0,01
Cequel Communications 6,375% 15.09.2020 144A	US	USD	5.210	5.381	0,00
VW Intl Finance 3,30% 22.03.2035 EMTN	NL	EUR	4.229	5.227	0,00
Marriott International 6,75% 15.05.2018	US	USD	4.801	5.042	0,00
Sonic Automotive 5,00% 15.05.2023	US	USD	4.556	4.372	0,00
Brookfield Residential Prop. 6,375% 15.05.2025 144A	CA	USD	4.121	4.296	0,00
Eagle II Acquisition 6,00% 04.01.2025 144A	US	USD	4.059	4.202	0,00
EW Scripps 5,125% 15.05.2025 144A	US	USD	4.059	4.176	0,00
Jacobs Entertainment 7,875% 01.02.2024 144A	US	USD	3.875	4.054	0,00
Time Warner Cable 4,125% 15.02.2021	US	USD	3.303	3.455	0,00
Unitymedia 6,125% 15.01.2025 144A	DE	USD	2.997	3.189	0,00
Penn National Gaming 5,625% 15.01.2027 144A	US	USD	3.137	3.168	0,00
Virgin Media Secured Fin. 5,50% 15.08.2026 144A	GB	USD	2.997	3.070	0,00
LGE HoldCo VI 7,125% 15.05.2024 Reg S	NL	EUR	2.397	2.970	0,00
Grupo Posadas 7,875% 30.06.2022 Reg S	MX	USD	2.502	2.596	0,00
Time Warner Cable 8,25% 04.01.2019	US	USD	1.982	2.203	0,00
Snaitech 6,00% FRN 11.07.2021 Reg S	IT	EUR	1.199	1.355	0,00
American Honda Finance 0,95% 05.05.2017 MTN	US	USD	1.075	1.075	0,00
VW Intl Finance 1,60% 20.11.2017 Reg S	NL	USD	881	880	0,00
Fiat Chrysler Fin. Europe 6,25% 15.03.2018 GMTN	LU	EUR	599	688	0,00
Adelphia Recovery Trust (A)	US	USD	744	0	0,00
			3.210.540	2,87	

Basiskonsumgüter

Rite Aid 6,875% 15.12.2028 144A	US	USD	77.268	85.356	0,08
Albertsons 5,75% 15.03.2025 144A	US	USD	40.225	39.320	0,04
Vector Group 6,125% 02.01.2025 144A	US	USD	37.965	39.246	0,04
Marfrig Holdings Europe 8,00% 06.08.2023 Reg S	NL	USD	35.781	37.878	0,03
Smithfield Foods 3,35% 02.01.2022 144A	US	USD	35.520	35.711	0,03
CF Industries 3,40% 12.01.2021 144A	US	USD	33.600	33.853	0,03
Tops Markets II 8,00% 15.06.2022 144A	US	USD	38.580	33.758	0,03
JBS USA Finance 5,75% 15.06.2025 144A	SU	USD	29.723	30.858	0,03
JBS USA Finance 5,875% 15.07.2024 144A	SU	USD	25.448	26.528	0,02
Kraft Heinz Foods 5,375% 02.10.2020	US	USD	21.319	23.124	0,02
Albertsons 6,625% 15.06.2024 144A	US	USD	21.697	22.266	0,02
Kraft Heinz Foods 2,00% 07.02.2018	US	USD	20.940	20.981	0,02
C&S Group Enterprises 5,375% 15.07.2022 144A	US	USD	20.390	20.339	0,02
Post Holdings 5,50% 03.01.2025 144A	US	USD	19.159	19.998	0,02
Smithfield Foods 2,70% 31.01.2020 144A	US	USD	19.020	19.102	0,02
BI-LO Finance 9,25% 15.02.2019 144A	US	USD	20.958	18.443	0,02
Heineken 1,40% 10.01.2017 144A	NL	USD	18.025	18.022	0,02
Post Holdings 7,75% 15.03.2024 144A	NL	USD	15.992	17.851</	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Bayer US Finance 1,50% 10.06.2017 144A	US	USD	19.016	19.005	0,02
Quintiles Ims 5,00% 15.10.2026 144A	US	USD	16.069	16.531	0,01
AMAG Pharmaceuticals 7,875% 09.01.2023 144A	US	USD	16.376	15.639	0,01
Fresenius Medical Care 4,75% 15.10.2024 144A	US	USD	12.811	13.107	0,01
Baxalta 5,25% 23.06.2045	US	USD	11.277	12.480	0,01
Bayer US Finance 2,375% 10.08.2019 144A	US	USD	11.452	11.517	0,01
Tenet Healthcare 7,50% 01.01.2022 144A	US	USD	9.057	9.702	0,01
UnitedHealth 4,625% 15.07.2035	US	USD	7.048	7.748	0,01
Bayer US Finance 1,50% 10.06.2017 Reg S	US	USD	5.285	5.282	0,00
Fresenius Medical Care 5,625% 31.07.2019 144A	US	USD	390	414	0,00
				530.927	0,47

Telekommunikationsdienste

SFR Group 7,375% 05.01.2026 144A	FR	USD	119.048	124.775	0,11
CSC Holdings 10,125% 15.01.2023 144A	US	USD	90.154	104.804	0,09
T-Mobile USA 6,625% 04.01.2023	US	USD	68.918	73.644	0,07
Intelsat Jackson Holdings 8,00% 15.02.2024 144A	LU	USD	52.819	57.111	0,05
Alice Financing 7,50% 15.05.2026 144A	LU	USD	47.138	50.907	0,05
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	49.500	49.995	0,04
Broadview Networks Holdings 10,50% 15.11.2017	US	USD	45.400	46.251	0,04
Sable International Finance 6,875% 08.01.2022 144A	KY	USD	35.259	37.991	0,03
CSC Holdings 10,875% 15.10.2025 144A	US	USD	27.155	32.722	0,03
T-Mobile USA 6,50% 15.01.2026	US	USD	28.570	31.663	0,03
T-Mobile USA 6,00% 15.04.2024	US	USD	29.093	31.508	0,03
Inmarsat Finance 4,875% 15.05.2022 144A	GB	USD	29.155	29.301	0,03
FairPoint Communications 8,75% 15.08.2019 144A	US	USD	23.342	23.984	0,02
CSC Holdings 6,625% 15.10.2025 144A	US	USD	18.285	19.928	0,02
GCI 6,875% 15.04.2025	US	USD	18.114	19.518	0,02
Broadview Networks Holdings	US	USD	2.951	17.942	0,02
T-Mobile USA 6,00% 03.01.2023	US	USD	14.800	15.818	0,01
SES Glob Americas Hldgs GP 5,30% 25.03.2044 144A	US	USD	14.096	12.611	0,01
Telecom Italia 5,25% 02.10.2022 EMTN	IT	EUR	8.990	11.641	0,01
T-Mobile USA 6,50% 15.01.2024	US	USD	9.226	10.000	0,01
Telecom Italia 3,25% 16.01.2023 EMTN	IT	EUR	8.296	9.806	0,01
Telecom Italia 5,25% 17.03.2055 EMTN	IT	EUR	7.703	8.560	0,01
Colombia Telecom. 8,50% VRN (perpetual) Reg S	CO	USD	8.255	8.255	0,01
GTT Escrow 7,875% 31.12.2024 144A	US	USD	7.581	7.960	0,01
Telecom Italia 4,50% 25.01.2021 EMTN	IT	EUR	5.994	7.435	0,01
T-Mobile USA 6,836% 28.04.2023	US	USD	6.135	6.588	0,01
Virgin Media Finance 6,375% 15.04.2023 144A	GB	USD	5.994	6.301	0,01
Frontier Coms. 11,125% 29.06.2018 (Pref'd)	US	USD	133	5.821	0,01
UPCB Finance IV 5,375% 15.01.2025 144A	KY	USD	2.997	3.058	0,00
Digicel Group 8,25% 30.09.2020 Reg S	BM	USD	2.502	2.297	0,00
TalkTalk Telecom Group 5,375% 15.01.2022	GB	GBP	1.079	1.467	0,00
Verizon Communications 5,012% 15.04.2049 Reg S	US	USD	14	14	0,00
				869.676	0,78

Finanzwesen

Citigroup 5,35% VRN (perpetual)	US	USD	148.385	149.889	0,13
Fannie Mae Pool 2,50% (perpetual)	US	USD	147.481	141.800	0,13
Prime Sec. Services Borrower 9,25% 15.05.2023 144A	US	USD	99.764	109.117	0,10
RBS Group 8,625% VRN (perpetual)	GB	USD	100.710	108.790	0,10
Barclays 8,25% VRN (perpetual)	GB	USD	82.624	88.125	0,08
Ginnie Mae II Pool 3,00% (perpetual)	US	USD	81.934	82.990	0,07
Fannie Mae Pool 3,00% (perpetual)	US	USD	81.934	81.799	0,07
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	63.927	72.601	0,06
Banco do Brasil (KY) 9,00% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	60.952	64.165	0,06
Stoneway Capital 10,00% 03.01.2027 Reg S	CA	USD	60.288	63.420	0,06
RBS Group 7,50% VRN (perpetual)	GB	USD	61.064	63.298	0,06
Sberbank of Russia ADR	RU	USD	5.100	60.642	0,05
DNB Boligkredit 2,50% 28.03.2022 144A	NO	USD	60.072	60.361	0,05
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (perpetual)	PT	EUR	51.732	56.820	0,05
Navigent 5,50% 25.01.2023	US	USD	54.203	53.390	0,05
CaixaBank	ES	EUR	11.666	52.985	0,05
Icahn Enterprises Finance 6,00% 08.01.2020	US	USD	48.621	50.424	0,05
BNP Paribas 2,40% 12.12.2018 MTN	FR	USD	46.407	46.722	0,04
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	41.263	45.111	0,04
Banco do Brasil (KY) 8,50% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	40.635	44.973	0,04
Mercury Bondco 7,125% 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	38.955	43.728	0,04
Bankia	ES	EUR	35.847	43.506	0,04
JPMorgan Chase & Co 5,15% VRN (perpetual)	US	USD	41.594	41.996	0,04
Navigent 6,625% 26.07.2021	US	USD	38.811	41.042	0,04
Unitil Group 7,125% 15.12.2024 144A	US	USD	39.641	40.632	0,04
Navigent 6,125% 25.03.2024 MTN	US	USD	40.856	40.550	0,04
Angola 7,00% 17.08.2019	LU	USD	38.315	39.641	0,04
RBS 3,875% 12.09.2023	GB	USD	39.079	39.199	0,04
Nemane Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	28.621	37.506	0,03
Garfunkel Holdco 3 8,50% 11.01.2022 Reg S	LU	GBP	26.083	36.454	0,03
MSCI 5,75% 15.08.2025 144A	US	USD	30.733	33.268	0,03
Navigent 6,50% 15.06.2022	US	USD	31.907	32.904	0,03
Freddie Mac Gold Pool 3,00% (perpetual)	US	USD	32.773	32.702	0,03
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	23.935	31.165	0,03
Assicurazioni Generali 5,00% VRN 06.08.2048 EMTN	IT	EUR	27.090	30.957	0,03
BFCM 2,00% 04.12.2019 144A	FR	USD	31.080	30.951	0,03
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	30.089	30.436	0,03
Navigent 5,875% 25.10.2024	US	USD	29.892	29.145	0,03
BNP Paribas 2,70% 20.08.2018 MTN	FR	USD	28.361	28.657	0,03
RBS Group 8,00% VRN (perpetual)	GB	USD	27.522	28.646	0,03
Transworld Systems 9,50% 15.08.2021 144A	US	USD	39.364	28.539	0,03
ELM (Swiss Reinsur.) 6,302% VRN (perpetual) EMTN	NL	GBP	20.317	28.388	0,03
Intesa Sanpaolo 7,70% VRN (perpetual)	IT	USD	28.276	27.929	0,02
Nordea Bank 2,375% 04.04.2019 144A	SE	USD	27.596	27.823	0,02
Rackspace Hosting 8,625% 15.11.2024 144A	US	USD	25.741	27.333	0,02
Alliant Holdings Intermediate 8,25% 08.01.2023 144A	US	USD	24.926	26.670	0,02
Credit Agricole 6,637% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	26.141	24.858	0,02
Chobani Finance 7,50% 15.04.2025 144A	US	USD	23.296	23.762	0,02
E*TRADE Financial 4,625% 15.09.2023	US	USD	22.288	22.994	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Intesa Sanpaolo 6,625% 13.09.2023 EMTN	IT	EUR	17.469	22.934	0,02
Intelsat Connect Finance 12,50% 04.01.2022 Reg S	LU	USD	26.008	22.887	0,02
HUB International 7,875% 10.01.2021 144A	US	USD	21.712	22.798	0,02
BPCE 2,50% 15.07.2019 MTN	FR	USD	21.930	22.068	0,02
Deutsche Bank 4,25% 14.10.2021 144A	DE	USD	21.145	21.852	0,02
Credit Suisse Group 4,282% 01.09.2028 144A	CH	USD	20.940	21.325	0,02
Nationwide Building 2,35% 21.01.2020 144A	GB	USD	21.074	21.150	0,02
Credit Agricole (London) 2,50% 15.04.2019 Reg S	FR	USD	19.240	19.375	0,02
USIS Merger Sub 6,875% 05.01.2025 144A	US	USD	18.437	18.805	0,02
Cabot Fin. Lux. II 5,875% FRN 15.11.2021 Reg S	LU	EUR	16.256	18.560	0,02
Lloyds Bank 5,80% 13.01.2020 MTN	GB	USD	16.387	17.922	0,02
UniCredit 6,375% VRN 05.02.2023 EMTN	IT	USD	17.003	17.578	0,02
DNB Boligkredit 1,45% 21.03.2018 144A	NO	USD	17.206	17.201	0,02
Egypt 13,471% 16.05.2017 EMTN	EG	EGP	308.890	16.967	0,02
Intesa Sanpaolo 5,017% 26.06.2024 144A	IT	USD	17.469	16.662	0,01
UniCredit 3,75% 04.12.2022 144A	IT	USD	16.056	16.044	0,01
HSBC Bank 4,125% 08.12.2020 144A	GB	USD	14.360	15.184	0,01
Yapi ve Kredi Bankasi 8,50% VRN 03.09.2026 144A	TR	USD	13.975	15.044	0,01
Deutsche Bank 2,75% 17.02.2025 EMTN	DE	EUR	13.545	14.750	0,01
Park Aerospace Holdings 5,50% 15.02.2024 144A	KY	USD	13.870	14.737	0,01
Lloyds Bank 5,80% 13.01.2020 Reg S	GB	USD	13.473	14.736	0,01
Park Aerospace Holdings 5,25% 15.08.2022 144A	KY	USD	13.870	14.667	0,01
Navigent 7,25% 25.09.2023	US	USD	13.870	14.457	0,01
Icahn Enterprises Finance 6,75% 02.01.2024 144A	US	USD	13.793	14.431	0,01
Radiate Finance 6,625% 15.02.2025 144A	US	USD	14.346	14.382	0,01
Intesa Sanpaolo 2,00% 18.06.2021 EMTN	IT	EUR	11.962	13.659	0,01
Bankia 3,375% VRN 15.03.2027	ES	EUR	12.190	13.579	0,01
UniCredit 5,75% VRN 28.10.2025 EMTN	IT	EUR	11.355	13.498	0,01
MSCI 5,25% 15.11.2024 144A	US	USD	12.301	13.070	0,01
Banco Popolare 3,50% 14.03.2019 EMTN	IT	EUR	10.976	12.376	0,01
Hub Holdings Finance 8,125% 15.07.2019 144A	US	USD	12.240	12.270	0,01
BFCM 2,50% 29.10.2018 144A	FR	USD	11.471	11.551	0,01
BlueLine Rental 9,25% 15.03.2024 144A	US	USD	10.810	11.310	0,01
Natixis 10,00% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	9.899	10.627	0,01
Credit Agricole (London) 2,625% 10.03.2018 144A	FR	USD	10.351	10.438	0,01
CNH Industrial Capital 4,375% 04.05.2022	US	USD	9.686	9.910	0,01
Dexia Credit Local 1,286% FRN 09.06.2017 Reg S	FR	USD	9.676	9.677	0,01
Svenska Handelsbanken 2,50% 25.01.2019	SE	USD	8.705	8.799	0,01
Banco Popolare 2,75% 27.07.2020 EMTN	IT	EUR	7.803	8.714	0,01
Intesa Sanpaolo 5,25% 28.01.2022 EMTN	IT	GBP	5.991	8.681	0,01
BFCM 2,50% 29.10.2018 Reg S	FR	USD	8.369	8.427	0,01
Navigent 4,875% 17.06.2019 MTN	US	USD	7.904	8.160	0,01
Banca Popolare di Vicenza 2,75% 20.03.2020 EMTN	IT	EUR	9.084	8.156	0,01
Corp Financiera Desarrollo 4,75% 15.07.2025 Reg S	PE	USD	7.381	7.909	0,01
Icahn Enterprises Finance 6,25% 01.02.2022 144A	US	USD	7.596	7.900	0,01
Eagle Holding PIK 7,625% 15.05.2022 144A	US	USD	7.427	7.575	0,01
Swedbank 2,125% 29.09.2017 144A	SE	USD	7.047	7.069	0,01
RBS Capital Trust II 6,425% VRN (perpetual)	US	USD	5.357	5.905	0,01
BGEO Group 6,00% 26.07.2023 144A	GE	USD	5.694	5.765	0,01
Intesa Sanpaolo 5,71% 15.01.2026	IT	USD	5.659	5.553	0,01
TMK					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
US Treasury 1,875% 31.03.2022	US	USD	50.884	50.991	0,05
US Treasury 2,50% 15.02.2045	US	USD	55.497	50.337	0,04
Turkey 7,40% 02.05.2020	TR	TRY	190.086	49.210	0,04
Italy 4,50% 03.01.2024	IT	EUR	36.994	47.767	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	44.160	46.312	0,04
Turkey 8,00% 03.12.2025	TR	TRY	178.206	44.147	0,04
Argentina 6,25% 22.04.2019	AR	USD	31.277	33.120	0,03
Italy Inflation Linked 0,10% 15.05.2022	IT	EUR	26.271	28.953	0,03
Uruguay 5,10% 18.06.2050	UY	USD	27.524	27.309	0,02
Turkey 6,25% 26.09.2022	TR	USD	25.022	27.269	0,02
Spain Inflation Linked 0,65% 30.11.2027	ES	EUR	21.892	23.979	0,02
US Treasury 1,375% 15.01.2020	US	USD	23.609	23.593	0,02
Bermuda 3,717% 25.01.2027 Reg S	BM	USD	22.144	21.655	0,02
Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	18.497	20.482	0,02
Argentina 7,50% 22.04.2026	AR	USD	17.255	19.042	0,02
US Treasury 1,875% 31.01.2022	US	USD	18.939	18.988	0,02
South Africa 8,25% 15.09.2017	ZA	ZAR	211.233	15.871	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	11.134	12.895	0,01
Turkey 7,10% 03.08.2023	TR	TRY	49.988	12.059	0,01
Honduras 8,75% 16.12.2020 Reg S	HN	USD	9.905	11.315	0,01
US Treasury 3,00% 15.02.2047	US	USD	10.220	10.269	0,01
Spain 1,60% 30.04.2025	ES	EUR	9.013	10.066	0,01
Guatemala 4,875% 15.02.2028 Reg S	GT	USD	9.008	9.382	0,01
Poland Inflation Linked 2,75% 25.08.2023	PL	PLN	23.761	7.825	0,01
US Treasury 1,625% 15.03.2020	US	USD	7.708	7.749	0,01
Paraguay 5,00% 15.04.2026 Reg S	PY	USD	7.256	7.627	0,01
Guatemala 4,50% 05.03.2026 Reg S	GT	USD	6.255	6.365	0,01
Suriname 9,25% 26.10.2026 Reg S	SR	USD	6.255	6.340	0,01
Costa Rica 7,00% 04.04.2044 Reg S	CR	USD	6.005	6.217	0,01
Paraguay 6,10% 08.11.2044 Reg S	PY	USD	5.004	5.403	0,00
El Salvador 7,375% 12.01.2019 144A	SV	USD	3.753	3.776	0,00
Brazil 7,125% 20.01.2037	BR	USD	3.003	3.480	0,00
Argentina 6,875% 22.04.2021	AR	USD	2.760	3.009	0,00
Dominican Republic 5,875% 18.04.2024 Reg S	DO	USD	2.502	2.676	0,00
Belize 4,938% 20.02.2034 Reg S	BZ	USD	1.251	782	0,00
				5.347.792	4,78

Geldmarktinstrumente

DNB Bank CD 1,098% 07.05.2017	NO	USD	70.961	70.820	0,06
Sumitomo Mitsui CD 1,177% 07.05.2017	JP	USD	69.886	69.737	0,06
Mizuho Bank CD 1,202% 07.05.2017	GB	USD	68.810	68.661	0,06
Barclays Capital CP 0,590% 09.05.2017	GB	USD	43.007	43.007	0,04
La Banque Postale CP 1,085% 05.06.2017	FR	USD	38.706	38.665	0,03
Mitsubishi Trust & Bank CD 0,857% 04.05.2017	JP	USD	37.631	37.627	0,03
Allianz CP 1,505% 05.07.2017	DE	USD	37.631	37.543	0,03
Rabobank Nederland (Aus.) CD 1,153% 02.08.2017	AU	USD	36.556	36.447	0,03
KBC Bank CD 0,842% 04.05.2017	BE	USD	36.018	36.015	0,03
Bank of Montreal CD 1,082% 24.07.2017	CA	USD	36.018	35.927	0,03
Rabobank Nederland (Aus.) CD 1,153% 02.08.2017	AU	USD	35.480	35.375	0,03
Mitsubishi Finance CP 1,03% 08.05.2017	GB	USD	34.405	34.398	0,03
Standard Chartered Bank CD 1,191% 20.06.2017	GB	USD	32.793	32.738	0,03
Westpac Banking CP 1,304% 03.04.2018	AU	USD	32.255	32.255	0,03
TD Bank London CD 1,298% 18.04.2018	GB	USD	32.255	32.255	0,03
Credit Agricole (London) CD 0,827% 04.05.2017	FR	USD	32.255	32.252	0,03
ABN AMRO Bank CD 0,849% 04.05.2017	NL	USD	32.255	32.252	0,03
Sumitomo Mitsui Brussels CD 0,929% 08.05.2017	BE	USD	32.255	32.248	0,03
La Banque Postale CP 1,13% 01.06.2017	FR	USD	32.255	32.224	0,03
KBC Bank CD 1,131% 05.06.2017	BE	USD	32.255	32.219	0,03
Sumitomo Mitsui Brussels CD 1,142% 20.06.2017	BE	USD	32.255	32.204	0,03
Bank of Montreal CD 1,122% 20.06.2017	CA	USD	32.255	32.204	0,03
Standard Chartered Bank CD 1,211% 20.06.2017	GB	USD	32.255	32.200	0,03
Toronto-Dominion Bank CD 1,194% 05.07.2017	CA	USD	32.255	32.185	0,03
Agence Centrale CP 1,175% 10.07.2017	FR	USD	32.255	32.181	0,03
Agence Centrale CP 1,257% 26.07.2017	FR	USD	32.255	32.158	0,03
Waterschapsbank CP 1,115% 14.08.2017	NL	USD	32.255	32.150	0,03
Mitsubishi Trust & Bank CD 1,122% 20.06.2017	JP	USD	27.417	27.374	0,02
Zurich Holding America CP 1,18% 22.06.2017	US	USD	26.879	26.833	0,02
Allianz CP 1,27% 24.10.2017	DE	USD	23.116	22.973	0,02
Deutsche Bahn CP 1,19% 22.05.2017	DE	USD	21.503	21.488	0,02
Schlumberger Finance CD 1,145% 28.06.2017	NL	USD	21.503	21.464	0,02
Belgium CP 1,025% 18.05.2017	BE	USD	17.740	17.732	0,02
CDC CP 1,23% 21.09.2017	FR	USD	16.127	16.049	0,01
CDC CP 1,28% 22.09.2017	FR	USD	16.127	16.045	0,01
Schlumberger Finance CP 1,145% 14.07.2017	NL	USD	15.052	15.017	0,01
Schlumberger Finance CP 1,14% 20.06.2017	NL	USD	13.977	13.955	0,01
CDC CP 1,16% 21.06.2017	FR	USD	10.752	10.734	0,01
Allianz CP 1,27% 12.10.2017	DE	USD	10.752	10.690	0,01
Schlumberger Finance CP 1,14% 21.06.2017	NL	USD	6.989	6.977	0,01
ABN AMRO Bank CD 1,15% 11.07.2017	NL	USD	6.881	6.880	0,01
Schlumberger Finance CD 1,135% 27.06.2017	NL	USD	5.376	5.366	0,00
Belgium CP 1,03% 18.05.2017	BE	USD	4.569	4.567	0,00
Deutsche Bahn CP 1,19% 22.05.2017	DE	USD	2.957	2.955	0,00
				1.275.046	1,14

Nicht aufgeführt

Energie

Parsley Finance 5,375% 15.01.2025 144A	US	USD	22.896	23.239	0,02
Chesapeake Energy 8,552% FRN 23.08.2021	US	USD	19.298	20.890	0,02
Cal Resources 3,342% 31.12.2021	US	USD	13.747	15.162	0,01
Pacific Drilling 4,602% FRN 03.06.2018	LU	USD	5.094	2.415	0,00
Afren 6,625% 12.09.2020 Reg S (Defaulted)*	GB	USD	10.620	37	0,00
Remedial Cayman*	KY	USD	1	0	0,00
MPF 10,00% 05.08.2013 (Defaulted)*	BM	USD	4.076	0	0,00
				61.743	0,06

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Versorgungsbetriebe					
Energy Future Holdings 5,55% 15.11.2014 (Defaulted)*	US	USD	81.481	9.778	0,01
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	56.218	1	0,00
TXU Eastern Funding 6,45% 15.05.2005 (Defaulted)*	GB	USD	3.854	0	0,00
				9.779	0,01

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Sealed Air 6,50% 01.12.2020 144A	US	USD	24.849	27.875	0,02
Freepart-McMoRan 6,75% 02.01.2022 Reg S	US	USD	25.987	27.253	0,02
Murray Energy 8,408% FRN 17.04.2020	US	USD	10.140	9.733	0,01
Caraustar Industries 6,6373% FRN 03.09.2022	US	USD	2.507	2.340	0,00
China Shanshui Cement Group 7,50% 03.10.2020	KY	USD	2.502	1.680	0,00
Ardagh Packaging Finance 4,25% 15.01.2022 144A	IE	EUR	315	353	0,00
Walter Energy 9,50% 15.10.2019 144A (Defaulted)*	US	USD	16.007	0	0,00
Teksid Alu. 11,375% 15.07.2011 Reg S (Defaulted)*	LU	EUR	4.681	0	0,00
Sino-Forest 6,25% 21.10.2017 144A (Defaulted)*	CA	USD	9.020	0	0,00
Sino Forest 0,00% 18.07.2014 Reg S (Defaulted)*	CA	USD	826	0	0,00
Momentive Perf. Mat 8,875% 15.10.2020 (Defaulted)*	US	USD	34.167	0	0,00
				69.234	0,06

Industrie

WP rocket Holdings*	US	USD	21.517	1.291	0,00
Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	175.529	227	0,00
Ultrapetrol Bahamas 8,875% 15.06.2021 (Defaulted)*	BS	USD	17.068	0	0,00
				1.518	0,00

IT

Veritas Bermuda 10,50% 02.01.2024 144A	US	USD	58.585	62.979	0,06
Kronos 9,42% FRN 11.01.2024	US	USD	27.125	28.328	0,03
Ceridian HCM Holding 4,557% FRN 15.09.2020	US	USD	19.452	19.458	0,02
Ancestry.com 9,406% FRN 19.10.2024	US	USD	14.193	14.577	0,01
First Data 3,658% FRN 21.04.2024	US	USD	9.364	9.378	0,01
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	6.029	6.029	0,01
Spotify Technology*	SE	USD	2	4.546	0,00
Info Resource 4,782% 20.12.2023	US	USD	3.121	3.160	0,00
				148.455	0,13

Nicht-Basiskonsumgüter

1011778 BC ULC 3,402% FRN 17.02.2024	CA	USD	57.804	57.905	0,05
KinderCare Education 5,419% FRN 13.08.2022	US	USD	47.167	47.487	0,04
Laureate Edu Term (B) 1LN 4,98% 21.04.2024	US	USD	25.725	25.752	0,02
NAI Entertainment Holdings 5,00% 01.08.2018 144A	US	USD	19.236	19.405	0,02
Golden Nugget 8,50% 01.12.2021 144A	US	USD	14.516	15.514	0,01
Chassis Holdings*	US	USD	399	12.845	0,01
Belle International Holdings*	CN	HKD	15.239	12.343	0,01
Equinox Holdings 4,359% FRN 03.03.2024	US	USD	2.891	2.916	0,00
Caesars Growth Properties 6,302% FRN 05.08.2021	US	USD	1.439	1.449	0,00
Equinox Holdings 4,715% 08.09.2024	US	USD	1.061	1.079	0,00
Chukchansi EDA 9,75% 30.05.2020 Reg S (Defaulted)	US	USD	1.162	476	0,00
Motors Liquidation 8,375% 15.07.2033 (Defaulted)*	US	USD	246.566	2	0,00
Waterford Gam. 8,625% 15.09.2014 144A (Defaulted)*	US	USD	855	0	0,00
Waterford 9,875% 12.01.2010 Reg S (Defaulted)*	IE	EUR	2.702	0	0,00
Technicolor 0,00% (perpetual) (Defaulted)*	FR	EUR	4.426	0	0,00
Peace Mark Holdings*	HK	HKD	3.947	0	0,00
Motors Liquidation 7,70% 15.04.2016 (Defaulted)*	US	USD	8.350	0	0,00
Motors Liquidation 7,40% 01.09.2025 (Defaulted)*	US	USD	2.322	0	0,00
Motors Liquidation 6,75% 01.05.2028 (Defaulted)*	US	USD	4.613	0	0,00
Adelphia Recovery Trust (B)*	US	USD	310	0	0,00
Acc Claims Holdings*	US	USD	570	0	0,00
				197.173	0,18

Basiskonsumgüter

Albertsons 4,403% FRN 21.12.2022	US	USD	13.313	13.385	0,01
McBride (B)	GB	GBP	82.342	107	0,00
				13.492	0,01

Gesundheitswesen

Teva Pharmaceutical Industries (Pref'd)	IL	USD	57	32.416	0,03
MMI Holdings (Bankruptcy)*	US	USD	53	4.110	0,00
Rural/Metro 10,125% 15.07.2019 144A (Defaulted)*	US	USD	36.105	0	0,00
MMI Holdings (Bankruptcy) Wts (B)*	US	USD	478	0	0,00
MMI Holdings (Bankruptcy) Wts (A)*	US	USD	363	0	0,00
				36.526	0,03

Telekommunikationsdienste

Intelsat Jackson Holdings 3,805% FRN 30.06.2019	LU	USD	69.933	69.186	0,06
KPNQwest 7,125% 06.01.2009 (Defaulted)*	NL	EUR	1.077	0	0,00
Hellas Tel. Fin 0,00% 15.07.2015 Reg S (Defaulted)*	LU	EUR	11.257	0	0,00
Damovo Group*	GB	EUR	990	0	0,00
				69.186	0,06

Finanzwesen

Indonesia 7,00% 15.05.2027 EMTN	ID	IDR	186.723.744	13.993	0,01
TR (Transcapital) 10,00% VRN 18.09.2020*	IE	USD	10.132	8.410	0,01
Argon					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				(USD)	Nettovermögen
Ageas*	BE	EUR	321	0	0,00
				44.844	0,04

Real Estate

DTZ Worldwide 9,42% FRN 04.11.2022	US	USD	725	726	0,00
				726	0,00

Staatsanleihen

Malaysia 3,90% 30.11.2026	MY	MYR	855.386	194.954	0,17
Peru 6,35% 08.12.2028 Reg S	PE	PEN	269.696	86.228	0,08
Dominican Republic 13,50% 08.04.2017 Reg S	DO	DOP	3.326.503	71.181	0,06
Malaysia 3,955% 15.09.2025	MY	MYR	308.890	70.503	0,06
Malaysia 3,48% 15.03.2023	MY	MYR	243.548	54.938	0,05
Canada 0,50% 03.01.2022	CA	CAD	75.063	53.602	0,05
Peru 5,70% 08.12.2024 Reg S	PE	PEN	106.923	33.683	0,03
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2026	JP	JPY	3.377.697	31.861	0,03
Canada Inflation Linked 4,25% 12.01.2021	CA	CAD	22.143	30.730	0,03
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2027	JP	JPY	2.877.297	27.300	0,02
Dominican Republic 14,00% 06.08.2018 Reg S	DO	DOP	1.222.490	27.144	0,02
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2024	JP	JPY	2.689.648	25.825	0,02
Malaysia 3,889% 31.07.2020	MY	MYR	100.985	23.468	0,02
Canada 0,25% 05.01.2018	CA	CAD	29.496	21.493	0,02
Malaysia 3,314% 31.10.2017	MY	MYR	58.273	13.448	0,01
Malaysia 3,26% 03.01.2018	MY	MYR	38.017	8.771	0,01
Malaysia 3,892% 15.03.2027	MY	MYR	33.265	7.419	0,01
Dominican Republic 7,50% 05.06.2021 144A	DO	USD	5.092	5.662	0,01
				788.210	0,70

Offener Fonds

Fidelity Global Enhanced Income - W-INC-USD	GB	GBP	2.730.953	4.776.662	4,27
				4.776.662	4,27

Bruchteile

15 0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 98.699.012)

110.070.261 98,40

Bankeinlagen

Bred Banque Populaire TD 1,03% 02.05.2017	FR	USD	121.948	121.948	0,11
DZ Bank TD 0,92% 02.05.2017	DE	USD	75.261	75.261	0,07
Natixis TD 0,736% 18.05.2017	FR	USD	26.879	26.879	0,02
				224.088	0,20

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

110.294.349 98,60

Differenzkontrakte

Gree Electric Appliances	USD	17.437	17.437	0,02
Beazley	GBP	33.669	5.570	0,00
RSA Insurance Group (UBS) (A)	GBP	30.403	3.064	0,00
Cigna	USD	25.409	2.787	0,00
Willis Towers Watson	USD	29.003	871	0,00
RSA Insurance Group (GS) (B)	GBP	1.595	116	0,00
China Mobile	HKD	78.573	100	0,00
Citigroup	USD	48.118	(699)	(0,00)
Down Jones Commodity Index	USD	113.156	(2.018)	(0,00)
T&D Holdings	JPY	3.887.636	(3.213)	(0,00)
Bloomberg Commodity Index	USD	113.633	(6.104)	(0,01)
			17.911	0,02

Credit Default Swaps

Gekauft Schutz auf Brasilien 4,25% 20.06.2022	USD	143.876	7.882	0,01
Verkauft Schutz auf Wind Acquisition 4,00% 20.12.2021	EUR	37.026	5.471	0,00
Gekauft Schutz auf South Africa 5,50% 20.06.2022	USD	120.230	5.250	0,00
Verkauft Schutz auf Wind Acquisition 7,00% 20.12.2021	EUR	29.286	4.328	0,00
Gekauft Schutz auf Brands 8,50% 20.06.2022	USD	54.796	3.453	0,00
Verkauft Schutz auf ArcelorMittal 6,125% 20.06.2021	EUR	20.949	2.702	0,00
Verkauft Schutz auf Anglo American Cap. 4,45% 20.06.2021	EUR	9.480	1.488	0,00
Verkauft Schutz auf Saipem Finance Intl 3,75% 20.06.2022	EUR	11.646	1.241	0,00
Verkauft Schutz auf ArcelorMittal 6,125% 20.12.2021	EUR	8.990	1.181	0,00
Verkauft Schutz auf Finmeccanica 5,75% 20.12.2020	EUR	6.065	1.003	0,00
Verkauft Schutz auf Fiat Finance 5,625% 20.12.2020	EUR	8.152	978	0,00
Gekauft Schutz auf Mexiko 5,95% 20.06.2022	USD	102.590	947	0,00
Verkauft Schutz auf Fiat 5,625% 20.06.2021	EUR	5.994	730	0,00
Verkauft Schutz auf UPC Holding 8,00% 20.12.2017	EUR	16.864	572	0,00

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) %	
			USD	Nettovermögen
Gekauft Schutz auf CDX EM CDSI S24 5 20.12.2020	USD	12.511	416	0,00
Verkauft Schutz auf Russland 7,50% 20.03.2020	USD	19.892	155	0,00
Gekauft Schutz auf Brasilien 12,25% 20.03.2020	USD	32.529	149	0,00
Verkauft Schutz auf ArcelorMittal 6,125% 20.12.2019	EUR	12.129	(66)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.03.2020	USD	6.415	(124)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.06.2020	USD	6.816	(158)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.03.2020	USD	12.028	(198)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Munich RE 7,625% 20.12.2020	EUR	22.023	(266)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Humana 6,30% 20.09.2019	USD	13.214	(276)	(0,00)
Verkauft Schutz auf ArcelorMittal 6,125% 20.12.2020	EUR	11.646	(354)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Quest Diagnostic 6,95% 20.06.2021	USD	13.214	(362)	(0,00)
Verkauft Schutz auf Tesco 6,00% 20.12.2021	EUR	14.543	(406)	(0,00)
Gekauft Schutz auf International Paper 7,50% 20.12.2020	USD	22.023	(539)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Indonesien 6,875% 20.03.2020	USD	68.810	(602)	(0,00)
Verkauft Schutz auf Telecom Italia 6,00% 20.06.2022	EUR	11.987	(656)	(0,00)
Gekauft Schutz auf XL Group 6,25% 20.12.2020	USD	44.045	(1.052)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Chile 3,875% 20.09.2020	USD	75.066	(1.329)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.06.2022	USD	449.028	(4.310)	(0,00)
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S26 20.12.2021	EUR	49.337	(5.966)	(0,01)
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S27 20.06.2022	EUR	116.461	(13.836)	(0,01)
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S25 20.06.2021	EUR	129.214	(15.565)	(0,01)
			(8.099)	(0,01)

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93590 19.06.2017	1.205.262	26.712	0,02
Kauf JPY verkauft USD zu 114,55720 19.06.2017	852.631	25.526	0,02
Kauf GBP verkauft USD zu 0,82260 19.06.2017	260.152	17.093	0,02
Kauf INR verkauft USD zu 67,41000 16.05.2017	231.815	10.863	0,01
Kauf MYR verkauft USD zu 4,46300 16.05.2017	375.907	10.506	0,01
Kauf TRY verkauft USD zu 3,78250 16.05.2017	157.515	9.603	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93182 16.05.2017	522.905	8.320	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 16,93000 08.05.2017	73.721	6.904	0,01
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00154 16.05.2017	225.144	5.747	0,01
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44374 16.05.2017	194.330	4.569	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 35,02350 16.05.2017	360.391	4.164	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93174 16.05.2017	261.846	4.144	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,92170 16.05.2017	99.592	4.082	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,59742 16.05.2017	44.569	3.783	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,61750 16.05.2017	206.109	3.760	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,40000 08.05.2017	30.071	3.729	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94445 16.05.2017	124.394	3.692	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,76500 08.05.2017	200.199	3.682	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,79150 16.05.2017	56.310	3.575	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00034 16.05.2017	278.142	3.552	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79573 19.06.2017	113.103	3.495	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,91000 08.05.2017	123.059	3.416	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76360 04.05.2017	154.269	3.337	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07623 16.05.2017	167.201	3.250	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93188 16.05.2017	197.839	3.162	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93224 16.05.2017	186.201	3.049	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76436 16.05.2017	130.692	2.990	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93227 16.05.2017	174.564	2.864	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,48500 16.05.2017	86.709	2.863	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93256 16.05.2017	166.304	2.781	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93209 16.05.2017	164.065	2.659	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,51000 08.05.2017	19.599	2.570	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,65988 16.05.2017	92.899	2.468	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,76659 16.05.2017	42.316	2.391	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06205 16.05.2017	49.709	2.304	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93507 04.05.2017	119.781	2.254	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93252 16.05.2017	130.341	2.174	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93249 16.05.2017	129.177	2.150	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93212 16.05.2017	128.013	2.080	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93204 16.05.2017	126.850	2.049	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93181 16.05.2017	124.522	1.981	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93160 16.05.2017	125.686	1.971	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93176 16.05.2017	123.358	1.955	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93178 16.05.2017	121.031	1.922	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06519 08.05.2017	204.051	1.866	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05525 16.05.2017	154.173	1.699	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93914 16.05.2017	70.395	1.682	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07533 16.05.2017	33.542	1.670	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94883 16.05.2017	48.001	1.654	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 16.05.2017	45.340	1.643	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69772 04.05.2017	94.077	1.621	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,76750 16.05.2017	54.074	1.593	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,70520 16.05.2017	17.271	1.564	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017	593.791	1.534	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 671,17000 16.05.2017	269.431	1.509	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,55000 08.05.2017	21.535	1.488	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74937 04.05.2017	60.422	1.470	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,77000 08.05.2017	16.764	1.397	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,04307 16.05.2017	33.234	1.378	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93562 16.05.2017	65.965	1.323	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,70300 16.05.2017	13.893	1.257	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,82051 16.05.2017	27.333	1.202	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 288,46950 16.05.2017	245.049	1.157	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,76249 16.05.2017	26.507	1.116	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,69000 08.05.2017	7.697	1.099	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,67820 16.05.2017	12.246	1.092	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93924 16.05.2017	44.864	1.077	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 16,73000 08.05.2017	4.920	397	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93489 04.05.2017	57.418	1.069	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13395,00000 16.05.2017	119.750	395	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,46500 16.05.2017	37.413	1.063	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86677 16.05.2017	13.620	394	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,61450 16.05.2017	12.371	1.061	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85324 16.05.2017	30.543	393	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76597 16.05.2017	41.514	1.039	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 58,94000 16.05.2017	12.798	392	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,84000 08.05.2017	43.866	1.019	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,98788 16.05.2017	14.038	383	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31526 16.05.2017	105.205	1.003	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86801 16.05.2017	12.216	371	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,79891 16.05.2017	15.261	1.001	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,92450 16.05.2017	46.121	366	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,15000 08.05.2017	9.208	993	0,00	Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 16.05.2017	49.200	365	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07240 16.05.2017	20.112	986	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,44600 16.05.2017	15.175	365	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,10900 16.05.2017	151.885	986	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,44150 04.05.2017	15.378	363	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,41500 16.05.2017	25.178	980	0,00	Kauf USD verkauft CLP zu 0,00155 16.05.2017	10.126	360	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86734 16.05.2017	31.731	940	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,94013 16.05.2017	13.739	343	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,20238 16.05.2017	99.648	933	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,46600 16.05.2017	11.955	342	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94002 16.05.2017	37.018	920	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 15,83000 08.05.2017	15.114	341	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,27000 08.05.2017	7.948	919	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,47050 16.05.2017	11.262	334	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45900 16.05.2017	33.622	909	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,44450 16.05.2017	13.790	327	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,75024 16.05.2017	17.357	901	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85573 16.05.2017	20.469	324	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68011 16.05.2017	27.431	884	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,92457 16.05.2017	40.323	323	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31870 16.05.2017	42.897	882	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 58,79000 16.05.2017	11.390	319	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,93950 16.05.2017	17.259	867	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,25087 16.05.2017	15.114	318	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,42000 08.05.2017	6.708	841	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,25464 16.05.2017	14.308	314	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07636 16.05.2017	39.504	839	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 15,85000 08.05.2017	13.042	312	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,75000 08.05.2017	10.143	832	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,43600 16.05.2017	14.251	310	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,94001 16.05.2017	19.402	822	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 16,92000 08.05.2017	3.332	310	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,54000 08.05.2017	6.147	818	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 08.05.2017	588.105	306	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,51000 08.05.2017	12.031	800	0,00	Kauf DKK verkauft USD zu 6,95420 04.05.2017	16.405	306	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05296 16.05.2017	145.859	789	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,91625 19.06.2017	428.923	302	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00351 16.05.2017	95.480	789	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85066 16.05.2017	30.642	301	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,76611 16.05.2017	13.889	783	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,42000 16.05.2017	16.348	295	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,72232 16.05.2017	17.117	755	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,31516 16.05.2017	31.883	294	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,69000 08.05.2017	9.620	752	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 35,36800 16.05.2017	13.668	294	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92362 16.05.2017	106.001	740	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,25648 16.05.2017	12.789	286	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,78000 08.05.2017	38.164	739	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 17,06000 08.05.2017	2.801	286	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,05868 16.05.2017	13.058	738	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13455,00002 16.05.2017	36.595	285	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,75640 16.05.2017	13.650	732	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,31419 16.05.2017	16.221	281	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,33000 08.05.2017	6.094	728	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 15,86000 08.05.2017	11.462	281	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 67,66000 16.05.2017	14.326	727	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05305 04.05.2017	55.072	275	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94109 16.05.2017	27.646	720	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87417 16.05.2017	7.299	275	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07855 16.05.2017	13.788	697	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 292,51200 16.05.2017	14.492	272	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,76365 16.05.2017	15.701	686	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,25156 16.05.2017	12.572	266	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,66061 16.05.2017	25.457	682	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,95630 16.05.2017	13.854	264	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93380 16.05.2017	37.492	678	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 35,10200 16.05.2017	18.925	262	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,50000 08.05.2017	5.193	678	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,94179 04.05.2017	9.692	253	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,69560 16.05.2017	18.382	673	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 289,82000 16.05.2017	26.598	251	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09351 04.05.2017	183.589	665	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 3,67285 04.05.2017	7.348	249	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,98836 16.05.2017	14.273	656	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 58,21340 16.05.2017	13.894	249	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,14500 08.05.2017	5.965	642	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,30900 16.05.2017	13.643	245	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94436 16.05.2017	21.241	629	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,61098 16.05.2017	13.488	240	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07892 16.05.2017	12.361	627	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,99908 04.05.2017	48.937	236	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06520 16.05.2017	13.280	626	0,00	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 16.05.2017	12.974	233	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07626 16.05.2017	12.483	624	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,95240 04.05.2017	12.040	220	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,27000 08.05.2017	12.212	623	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86876 16.05.2017	6.971	218	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68154 16.05.2017	18.965	619	0,00	Kauf USD verkauft NZD zu 0,68655 07.06.2017	118.532	217	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,69000 16.05.2017	14.013	613	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,93384 04.05.2017	12.408	217	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94513 16.05.2017	20.011	609	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,34569 16.05.2017	228.771	213	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,72138 16.05.2017	13.747	602	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,30300 16.05.2017	12.941	208	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,04713 16.05.2017	14.149	602	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85404 16.05.2017	15.014	208	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,99850 16.05.2017	19.981	599	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,92466 16.05.2017	25.432	206	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85315 16.05.2017	46.528	595	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,09531 07.06.2017	57.760	201	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 60,25000 16.05.2017	10.895	583	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,94371 16.05.2017	6.654	192	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,10000 16.05.2017	17.314	579	0,00	Kauf USD verkauft CHF zu 1,00955 04.05.2017	49.173	186	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,64100 16.05.2017	26.626	566	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07493 16.05.2017	86.336	179	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,79700 08.05.2017	6.608	562	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 57,92000 16.05.2017	13.484	173	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11724 07.06.2017	117.150	559	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2993,03001 16.05.2017	13.486	172	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,96000 08.05.2017	17.999	558	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 15,90000 08.05.2017	6.325	171	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94639 16.05.2017	17.386	553	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,93148 16.05.2017	10.876	169	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93752 16.05.2017	24.602	545	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,00190 04.05.2017	54.906	167	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,81469 16.05.2017	12.083	528	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,94395 16.05.2017	5.726	167	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,00000 08.05.2017	5.318	522	0,00	Kauf USD verkauft SEK zu 0,11346 04.05.2017	28.717	165	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94385 16.05.2017	17.895	520	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,92893 16.05.2017	13.643	165	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06220 16.05.2017	11.102	515	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07525 16.05.2017	25.763	163	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 67,05000 16.05.2017	12.436	513	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 8,96541 04.05.2017	14.250	163	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,82000 08.05.2017	5.743	497	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,28900 16.05.2017	13.401	158	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,02000 16.05.2017	15.415	494	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13432,00003 16.05.2017	26.093	158	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,74144 16.05.2017	12.340	491	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 290,23500 16.05.2017	14.576	158	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 67,15000 16.05.2017	11.353	486	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,93220 16.05.2017	9.535	156	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,66852 16.05.2017	16.707	484	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,94061 16.05.2017	6.031	154	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31050 16.05.2017	25.555	470	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,38750 16.05.2017	14.462	153	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,85000 08.05.2017	5.268	466	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,27137 16.05.2017	10.195	153	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93954 04.05.2017	19.482	462	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,93370 04.05.2017	8.726	151	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,34000 16.05.2017	12.173	458	0,00	Kauf USD verkauft CAD zu 0,73375 07.06.2017	60.453	150	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00350 16.05.2017	107.258	452	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,94055 04.05.2017	5.928	147	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 112,73400 16.05.2017	37.339	452	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,21824 16.05.2017	10.750	142	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 35,08000 16.05.2017	33.669	444	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,78231 04.05.2017	11.739	142	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 08.05.2017	25.859	438	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,99200 16.05.2017	13.217	141	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,76000 16.05.2017	9.653	434	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,20524 16.05.2017	13.874	139	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68095 16.05.2017	13.246	430	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,29400 16.05.2017	10.441	139	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,53690 16.05.2017	35.047	428	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00902 08.05.2017	24.734	137	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45600 16.05.2017	16.216	427	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13470,00001 16.05.2017	14.597	130	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69773 04.05.2017	24.560	423	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 8,91551 04.05.2017	21.661	125	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,98670 16.05.2017	15.538	419	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05287 16.05.2017	33.391	124	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00156 16.05.2017	10.696	411	0,00	Kauf CZK verkauft USD zu 25,18493 04.05.2017	5.579	124	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,98360 16.05.2017	15.660	409	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,90800 16.05.2017	14.236	117	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,48000 16.05.2017	12.819	408	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85730 16.05.2017	6.546	116	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94009 16.05.2017	16.267	406	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,11716 16.05.2017	16.417	114	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93777 16.05.2017	18.121	406	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 3,78019 16.05.2017	1.848	111	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,60000 08.05.2017	5.532	400	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,02908 16.05.2017	15.905	110	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en
Kauf IDR verkauft USD zu 13470,00003 16.05.2017	11.704	104	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 12,78060 16.05.2017	1.028	(46)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92482 16.05.2017	12.564	104	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,30959 04.05.2017	2.269	(48)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 289,47100 16.05.2017	12.249	101	0,00	Kauf DKK verkauft USD zu 6,80245 04.05.2017	14.147	(51)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29562 07.06.2017	235.269	98	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,28659 04.05.2017	9.401	(52)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,87000 16.05.2017	13.668	97	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06636 16.05.2017	2.400	(53)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,25698 16.05.2017	3.977	89	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13320,00001 16.05.2017	23.301	(54)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91987 16.05.2017	29.025	84	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,28190 04.05.2017	6.231	(57)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09463 16.05.2017	20.639	83	0,00	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2017	29.030	(58)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07544 04.05.2017	12.142	81	0,00	Kauf DKK verkauft USD zu 6,79115 07.06.2017	16.799	(58)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94284 16.05.2017	2.905	81	0,00	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06452 08.05.2017	47.301	(60)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05308 16.05.2017	10.348	79	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,32909 16.05.2017	9.769	(67)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85371 16.05.2017	5.897	79	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14465 16.05.2017	95.428	(72)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,90299 16.05.2017	14.386	77	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16908 16.05.2017	4.883	(74)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25922 04.05.2017	12.260	75	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,85914 07.06.2017	12.331	(76)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31257 16.05.2017	80.085	74	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,08364 16.05.2017	12.719	(77)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,42245 04.05.2017	12.070	72	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13288,00004 16.05.2017	16.582	(78)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92132 04.05.2017	17.788	68	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06859 16.05.2017	4.063	(81)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13425,00005 16.05.2017	12.046	67	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,32400 07.06.2017	15.796	(81)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07485 16.05.2017	66.831	66	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83857 16.05.2017	18.160	(82)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13430,00002 16.05.2017	11.106	66	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06602 16.05.2017	3.735	(83)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,26500 16.05.2017	14.533	64	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 56,88000 16.05.2017	15.399	(83)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86502 16.05.2017	2.265	61	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,18950 16.05.2017	20.732	(83)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14701 04.05.2017	16.711	60	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,91656 16.05.2017	117.407	(84)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13410,00004 16.05.2017	13.008	58	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,33342 07.06.2017	12.151	(85)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 3,66991 16.05.2017	1.942	57	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2936,99999 16.05.2017	13.923	(87)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,26400 16.05.2017	14.090	57	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,08167 16.05.2017	11.177	(88)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13409,99994 16.05.2017	12.610	56	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03292 16.05.2017	14.296	(89)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14725 07.06.2017	14.122	49	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,32464 16.05.2017	8.908	(90)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,25800 16.05.2017	19.793	44	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06422 16.05.2017	3.844	(92)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,04113 16.05.2017	14.516	42	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,35250 04.05.2017	14.012	(108)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13385,00003 16.05.2017	16.517	42	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 110,64920 08.05.2017	15.846	(110)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73341 04.05.2017	15.984	40	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 56,83000 16.05.2017	18.357	(115)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2964,36930 16.05.2017	12.629	38	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13285,00001 16.05.2017	23.446	(116)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09246 16.05.2017	17.931	36	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,36300 16.05.2017	15.593	(117)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01990 16.05.2017	40.930	34	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 284,84000 16.05.2017	15.238	(121)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 16.05.2017	42.785	34	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,77251 04.05.2017	235.162	(130)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,25900 16.05.2017	13.437	34	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,33091 04.05.2017	25.253	(132)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,68780 08.05.2017	13.403	32	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17275 16.05.2017	11.100	(134)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 57,47500 16.05.2017	5.786	29	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,08276 16.05.2017	20.289	(139)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33821 04.05.2017	129.120	29	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06259 16.05.2017	5.464	(139)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09360 07.06.2017	13.440	26	0,00	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06455 08.05.2017	185.293	(143)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 287,63040 16.05.2017	14.577	26	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,23800 16.05.2017	14.592	(148)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13372,99997 16.05.2017	15.200	25	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,43323 04.05.2017	8.804	(149)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09139 16.05.2017	19.952	21	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,36350 04.05.2017	60.574	(152)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91763 16.05.2017	46.684	21	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05232 07.06.2017	54.742	(154)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 57,25780 16.05.2017	14.687	18	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,78950 16.05.2017	15.172	(157)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,28212 04.05.2017	7.597	17	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 16,94000 08.11.2017	43.225	(158)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,25450 16.05.2017	14.996	17	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06139 16.05.2017	5.999	(159)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02892 04.05.2017	13.904	16	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 8,79868 07.06.2017	28.932	(161)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68716 04.05.2017	8.655	16	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,77992 16.05.2017	14.874	(161)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,00310 16.05.2017	16.123	15	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03274 16.05.2017	14.225	(164)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13365,00001 16.05.2017	14.262	15	0,00	Kauf USD verkauft NOK zu 0,11646 04.05.2017	117.099	(173)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23068 04.05.2017	15.741	14	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,98853 07.06.2017	49.460	(175)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,63050 04.05.2017	7.240	13	0,00	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06238 08.05.2017	5.166	(177)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71650 04.05.2017	10.732	11	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,15400 16.05.2017	12.039	(181)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84465 16.05.2017	4.152	11	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2918,00000 16.05.2017	14.567	(184)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93987 16.05.2017	319	8	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,16370 16.05.2017	15.817	(190)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 07.06.2017	14.217	6	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,16060 16.05.2017	14.776	(192)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91795 16.05.2017	6.678	5	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,19650 16.05.2017	14.692	(194)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27608 04.05.2017	7.253	4	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2915,50001 16.05.2017	14.668	(198)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00348 16.05.2017	106.550	4	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13300,00001 16.05.2017	54.001	(206)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14445 07.06.2017	17.066	2	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,02854 16.05.2017	17.599	(207)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14497 04.05.2017	17.129	1	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,91449 04.05.2017	57.866	(209)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 24,58760 07.06.2017	5.714	1	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00893 16.05.2017	37.791	(216)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74726 04.05.2017	2.221	0	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,45526 04.05.2017	118.855	(218)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,89850 04.05.2017	17.129	0	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,24123 07.06.2017	520.132	(218)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33904 07.06.2017	2.219	0	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07144 16.05.2017	12.754	(220)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09013 16.05.2017	9.772	(1)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06469 16.05.2017	9.469	(222)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13349,99997 16.05.2017	13.125	(1)	(0,00)	Kauf THB verkauft USD zu 34,31400 16.05.2017	25.103	(224)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39675 04.05.2017	10.735	(3)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,16203 16.05.2017	14.500	(229)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,61831 07.06.2017	7.264	(3)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18036 16.05.2017	40.337	(229)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04056 04.05.2017	5.703	(4)	(0,00)	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 16.05.2017	11.250	(234)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13347,99995 16.05.2017	17.354	(4)	(0,00)	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03243 16.05.2017	11.146	(235)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14473 16.05.2017	27.806	(7)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07084 04.05.2017	14.034	(241)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,36550 08.05.2017	14.207	(7)	(0,00)	Kauf THB verkauft USD zu 34,34800 16.05.2017	30.356	(242)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,60800 16.05.2017	17.651	(8)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,15380 16.05.2017	15.965	(242)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,60200 16.05.2017	14.231	(9)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,05393 16.05.2017	7.487	(249)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39515 07.06.2017	10.747	(11)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,14200 16.05.2017	13.510	(254)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29381 07.06.2017	13.573	(13)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,14559 16.05.2017	15.078	(257)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,36125 16.05.2017	15.029	(14)	(0,00)	Kauf USD verkauft DKK zu 0,14380 04.05.2017	14.096	(258)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017	17.830	(14)	(0,00)	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03255 16.05.2017	15.131	(261)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07476 16.05.2017	88.201	(15)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07642 16.05.2017	20.742	(263)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,59200 07.06.2017	13.915	(15)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06028 16.05.2017	9.982	(274)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45655 07.06.2017	8.663	(16)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17090 16.05.2017	20.128	(275)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01985 16.05.2017	12.315	(20)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,12966 16.05.2017	15.123	(276)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 3,57844 07.06.2017	7.542	(21)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07031 04.05.2017	15.748	(278)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017	1.746	(22)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06940 16.05.2017	14.986	(287)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13330,00004 16.05.2017	13.984	(22)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07576 16.05.2017	21.764	(289)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017	11.060	(27)	(0,00)	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03237 16.05.2017	12.797	(292)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74680 07.06.2017	129.068	(28)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,24983 16.05.2017	8.790	(302)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017	1.625	(29)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,17050 16.05.2017	30.427	(302)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 286,43750 16.05.2017	13.269	(31)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,18100 16.05.2017	45.852	(304)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17574 16.05.2017	3.449	(35)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,05938 16.05.2017	10.843	(307)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18392 16.05.2017	12.704	(34)	(0,00)	Kauf USD verkauft BRL zu 0,31119 16.05.2017	87.725	(307)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14424 16.05.2017	10.333	(37)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15736 16.05.2017	12.309	(308)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17259 16.05.2017	3.132	(38)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07191 16.05.2017	18.558	(312)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36287 07.06.2017	16.032	(40)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05032 16.05.2017	7.047	(314)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11216 04.05.2017	7.481	(43)	(0,00)	Kauf MXN verkauft USD zu 18,61441 16.05.2017	16.551	(324)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / ermög (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf BRL verkauft USD zu 3,11250 16.05.2017	11.588	(325)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17681 16.05.2017	37.802	(328)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16707 16.05.2017	19.567	(330)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25208 16.05.2017	15.559	(333)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24966 04.05.2017	9.949	(339)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2920,00000 16.05.2017	29.222	(350)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05855 08.05.2017	3.796	(356)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07356 16.05.2017	24.484	(375)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05941 16.05.2017	16.255	(382)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17742 16.05.2017	46.988	(383)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27258 16.05.2017	13.723	(387)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33446 04.05.2017	16.373	(389)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06460 16.05.2017	16.554	(390)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2883,00000 16.05.2017	16.045	(393)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06745 16.05.2017	18.997	(397)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16750 16.05.2017	24.577	(406)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22485 16.05.2017	17.745	(422)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01741 16.05.2017	101.126	(426)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22336 16.05.2017	14.678	(444)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17136 16.05.2017	34.334	(455)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06398 16.05.2017	19.006	(458)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,11330 16.05.2017	16.489	(458)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35193 16.05.2017	42.669	(461)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00033 16.05.2017	38.018	(515)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15977 16.05.2017	23.053	(531)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05665 16.05.2017	17.694	(545)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,16800 16.05.2017	51.985	(556)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05965 16.05.2017	19.956	(560)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,53309 04.05.2017	117.663	(564)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08158 16.05.2017	71.135	(566)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,19050 16.05.2017	162.882	(597)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24949 04.05.2017	17.745	(607)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02882 16.05.2017	296.365	(611)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832 16.05.2017	30.361	(611)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06097 16.05.2017	23.130	(621)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16990 16.05.2017	42.953	(622)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91299 07.06.2017	184.557	(641)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08270 16.05.2017	93.035	(644)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 661,20000 16.05.2017	69.926	(653)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2892,00000 16.05.2017	30.597	(656)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06179 16.05.2017	25.808	(674)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 12,74246 16.05.2017	14.516	(685)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06024 08.05.2017	11.327	(764)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,30950 16.05.2017	89.688	(798)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16813 16.05.2017	50.792	(812)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06184 08.05.2017	19.446	(829)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06011 16.05.2017	32.661	(903)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01729 16.05.2017	79.305	(907)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04932 16.05.2017	14.795	(940)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06853 16.05.2017	47.589	(948)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 655,05000 16.05.2017	55.976	(1.039)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 12,53596 16.05.2017	16.680	(1.045)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 49,71200 16.05.2017	91.466	(1.045)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2888,50000 16.05.2017	51.966	(1.176)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 16.05.2017	268.347	(1.244)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16905 16.05.2017	82.054	(1.248)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07358 16.05.2017	88.477	(1.416)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27759 16.05.2017	152.500	(1.572)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25762 16.05.2017	56.315	(1.593)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06398 08.05.2017	182.397	(1.751)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17455 16.05.2017	167.186	(1.767)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944 04.05.2017	100.130	(1.849)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17379 16.05.2017	165.680	(1.858)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15134 16.05.2017	73.521	(2.215)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06413 16.05.2017	99.942	(2.395)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04874 16.05.2017	32.246	(2.406)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22735 16.05.2017	196.417	(2.538)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01679 16.05.2017	65.871	(2.627)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06064 16.05.2017	98.351	(2.671)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,28043 03.11.2017	39.257	(2.733)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26754 16.05.2017	62.888	(2.903)	(0,00)
Kauf COP verkauft TRY zu 0,27131 16.05.2017	99.561	(3.260)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2017	474.167	(3.442)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25303 16.05.2017	196.477	(3.479)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01515 16.05.2017	143.669	(3.510)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017	345.403	(3.776)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01510 16.05.2017	138.850	(3.812)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04963 16.05.2017	70.619	(4.074)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24570 19.06.2017	107.530	(4.137)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017	403.948	(4.441)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06002 08.05.2017	64.178	(4.545)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01662 16.05.2017	101.649	(5.013)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03240 16.05.2017	235.103	(5.121)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26893 16.05.2017	162.171	(6.688)	(0,01)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05917 08.05.2017	86.224	(7.244)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24633 04.05.2017	203.588	(7.466)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07239 16.05.2017	463.315	(7.590)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06932 19.06.2017	500.216	(10.469)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07240 16.05.2017	906.201	(14.837)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04830 16.05.2017	193.210	(16.045)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00883 19.06.2017	12.768.069	(233.154)	(0,21)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,22849 19.06.2017	4.763.693	(246.521)	(0,22)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06255 19.06.2017	20.542.727	(557.168)	(0,50)
	(889.060)	(0,79)	

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / ermög (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Terminkontrakte			
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	1.107.187	16.259 0,01
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	730.894	6.789 0,01
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	465.517	6.568 0,01
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	220.559	2.280 0,00
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(664.135)	2.157 0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	24.686	962 0,00
Korea Bond Future 20.06.2017	KRW	171.481.066	187 0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	222.447	179 0,00
Kanada 10 Bond Future 21.06.2017	CAD	2.949	49 0,00
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	(47.585)	16 0,00
Japan 10 Bond Future 13.06.2017	JPY	(2.027.801)	1 0,00
Short Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(8.072)	(5) (0,00)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(65.491)	(74) (0,00)
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	13.508	(283) (0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	(81.877)	(528) (0,00)
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(314.250)	(608) (0,00)
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(223.446)	(5.956) (0,01)
		27.993	0,05

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / ermög (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Zinsswaps			
Receive fixed 14,775% pay float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	54.056	1.849 0,00
Receive fixed 4,53% pay float. (3m KLIBOR) 13.01.2026	MYR	249.488	1.600 0,00
Receive fixed 12,08% pay float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	150.881	1.258 0,00
Receive fixed 7,94% pay float. (28d MXIBTIII) 19.01.2027	MXN	688.103	1.216 0,00
Receive fixed 4,345% pay float. (3m KLIBOR) 20.01.2026	MYR	292.257	956 0,00
Receive fixed 4,06% pay float. (3m KLIBOR) 07.01.2020	EUR	273.248	614 0,00
Receive fixed 2,57% pay float. (6m THB) 21.10.2025	THB	594.018	216 0,00
Pay fixed 0,51% receive float. (6m HUF BUBOR) 02.05.2019	HUF	31.482.975	20 0,00
Pay fixed 0,53% receive float. (6m HUF BUBOR) 03.05.2019	HUF	105.141.257	(73) (0,00)
Receive fixed 5,19% pay float. (1d COLIBOR) 12.12.2018	COP	45.145.399	(77) (0,00)
Pay fixed 0,55% receive float. (6m HUF BUBOR) 28.04.2019	HUF	136.624.232	(320) (0,00)
Pay fixed 11,205% receive float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	144.240	(970) (0,00)
Pay fixed 2,04% receive float. (6m PLN WIBOR) 02.02.2019	PLN	3.504.709	(1.941) (0,00)
		4.348	0,00

	Contracts	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Options			
Purchased Call Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	270.900	680 0,00
Purchased Call Itraxx Europe S26 17.05.2017	EUR	246.687	5 0,00
Purchased Call Itraxx Xover S26 400 17.05.2017	EUR	174.692	2 0,00
Purchased Call Itraxx Xover S26 387,5 17.05.2017	EUR	203.175	2 0,00
geschrieben Put Itraxx Europe S26 17.05.2017	EUR	(246.687)	(960) (0,00)
geschrieben Put Itraxx Xover S26 275 17.05.2017	EUR	(174.692)	(2.850) (0,00)
geschrieben Put Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	(270.900)	(3.559) (0,00)
geschrieben Put Itraxx Xover S26 287,5 17.05.2017	EUR	(203.175)	(4.488) (0,00)
		(11.168)	(0,01)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / ermög (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Inflation Swaps			
Pay fixed 2,2125% receive float. (US CPI) 26.01.2023	USD	7.506	(46) (0,00)
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2024	USD	16.263	(109) (0,00)
Pay fixed 2,2375% receive float. (US CPI) 26.01.2045	USD	11.259	(162) (0,00)
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2026	USD	27.334	(204) (0,00)
Pay fixed 2,25% receive float. (US CPI) 26.01.2025	USD	56.295	(382) (0,00)
		(903)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva			2.425.855	2,27
Nettovermögen			111.861.226	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	23,40
Vereinigtes Königreich	GB	16,06
Irland	IE	5,57
Niederlande	NL	4,72
Frankreich	FR	4,51
Deutschland	DE	4,21
Japan	JP	2,82
Schweiz	CH	2,48
Luxemburg	LU	2,42
Australien	AU	2,27
Kaimaninseln	KY	2,06
China	CN	1,89
Hongkong	HK	1,87
Italien	IT	1,62
Korea	KR	1,43
Indonesien	ID	1,43
Mexiko	MX	1,37
Jungferninseln (British)	VG	1,36
Kanada	CA	1,27
Spanien	ES	1,26
Türkei	TR	1,07
Taiwan	TW	0,94
Indien	IN	0,86
Polen	PL	0,75
Thailand	TH	0,75
Südafrika	ZA	0,74
Singapur	SG	0,71
Brasilien	BR	0,70
Norwegen	NO	0,59
Kolumbien	CO	0,55
Russland	RU	0,52
Schweden	SE	0,49
Malaysia	MY	0,45
Bermuda	BM	0,44
Philippinen	PH	0,42
Finnland	FI	0,39
Belgien	BE	0,38
Peru	PE	0,37
Ungarn	HU	0,37
Dänemark	DK	0,30
Mauritius	MU	0,22
Argentinien	AR	0,20
Neuseeland	NZ	0,20
übernational	SU	0,18
Dominikanische Republik	DO	0,15
Österreich	AT	0,14
Sri Lanka	LK	0,13
Rumänien	RO	0,12
Marshall-Inseln	MH	0,10
Ukraine	UA	0,09
Portugal	PT	0,08
Barbados	BB	0,08
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,07
Kuwait	KW	0,06
Venezuela	VE	0,06
Mongolei	MN	0,05
Israel	IL	0,05
Kasachstan	KZ	0,04
Chile	CL	0,04
Elfenbeinküste	CI	0,04
Bulgaria	BG	0,04
Honduras	HN	0,04
Bangladesh	BD	0,04
Kroatien	HR	0,04
Aserbaidshjan	AZ	0,04
Georgia	GE	0,03
Libanon	LB	0,03
Zypern	CY	0,03
Panama	PA	0,03
Uruguay	UY	0,02
Ruanda	RW	0,02
Ecuador	EC	0,02
Senegal	SN	0,02
Irak	IQ	0,02
Weißrussland	BY	0,02
Gabon	GA	0,02
Mayotte	ME	0,02
El Salvador	SV	0,02
Ägypten	EG	0,02
Jamaica	JM	0,02
Bolivien	BO	0,01
Guatemala	GT	0,01
Island	IS	0,01
Oman	OM	0,01
Costa Rica	CR	0,01
Paraguay	PY	0,01
Tunisia	TN	0,01
Griechenland	GR	0,01
Trinidad und Tobago	TT	0,01
Bahamas	BS	0,01
Jordan	JO	0,01
Surinam	SR	0,01
Äthiopien	ET	0,00
Belize	BZ	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,40

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
Exxon Mobil 3,043% 01.03.2026	US	USD	645.211	651.834	0,20
Total	FR	EUR	9.934	510.478	0,15
Energy Transfer Partners 4,75% 15.01.2026	US	USD	387.127	404.824	0,12
BP Capital Markets 3,216% 28.11.2023	GB	USD	387.127	393.852	0,12
HollyFrontier 5,875% 04.01.2026	US	USD	354.866	378.975	0,11
TOTAL 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	322.605	377.207	0,11
Schlumberger Investment 3,65% 12.01.2023	LU	USD	354.866	372.355	0,11
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	436.453	353.697	0,11
Petroleos de Venezuela 5,50% 04.12.2037	VE	USD	703.136	267.162	0,08
Petrobras Global Finance 8,375% 23.05.2021	NL	USD	235.418	266.755	0,08
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026 Reg S	AZ	USD	225.534	249.633	0,08
Tesoro Logistics Finance 5,25% 15.01.2025	US	USD	228.878	242.897	0,07
Origin Energy Finance 3,50% 10.04.2021 Reg S	AU	EUR	193.563	235.594	0,07
Weatherford International 8,25% 15.06.2023	BM	USD	199.451	216.903	0,07
TOTAL 2,708% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	193.563	213.101	0,06
Suncor Energy	CA	CAD	6.599	205.602	0,06
Marathon Petroleum 4,75% 15.09.2044	US	USD	212.920	196.869	0,06
Kerr-McGee 6,95% 07.01.2024	US	USD	153.675	182.613	0,06
Targa Resources Partners 6,75% 15.03.2024	US	USD	166.754	182.179	0,06
Petroleos Mexicanos 2,75% 21.04.2027 EMTN	MX	EUR	185.734	181.987	0,06
GLP Finance 6,25% 15.07.2022	US	USD	179.833	178.934	0,05
Cimarex Energy	US	USD	1.482	172.144	0,05
John Wood Group	GB	GBP	16.725	164.334	0,05
Shell International Finance 2,50% 09.12.2026	NL	USD	167.755	160.210	0,05
Petroleos Mexicanos 6,625% (perpetual) 144A	MX	USD	145.934	145.270	0,04
Anadarko Petroleum 5,55% 15.03.2026	US	USD	129.042	144.671	0,04
Schlumberger	US	USD	1.948	141.428	0,04
MPLX 4,875% 12.01.2024	US	USD	129.042	137.731	0,04
Tesoro 5,125% 04.01.2024	US	USD	129.042	136.623	0,04
CO2L Singapore Capital 4,50% 30.07.2025 EMTN	SG	USD	129.042	134.033	0,04
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	5.032	130.902	0,04
Enesco 8,00% 31.01.2024	GB	USD	130.788	130.788	0,04
Hess 4,30% 04.01.2027	US	USD	129.042	128.706	0,04
Chevron	US	USD	1.172	124.536	0,04
Shell International Finance 3,75% 09.12.2046	NL	USD	129.042	120.385	0,04
Rowan Cos 4,875% 06.01.2022	US	USD	124.248	117.159	0,04
Petrobras Global Finance 4,375% 20.05.2023	NL	USD	117.709	113.067	0,03
Southwestern Energy 6,70% 23.01.2025	US	USD	111.169	110.197	0,03
Concho Resources	US	USD	840	106.243	0,03
Noble Energy 5,25% 15.11.2043	US	USD	96.782	101.660	0,03
Hess 3,50% 15.07.2024	US	USD	96.782	93.909	0,03
Oasis Petroleum 6,875% 15.03.2022	US	USD	91.551	92.925	0,03
Zhaikunai 7,125% 13.11.2019 Reg S	KZ	USD	78.848	77.535	0,02
Indika Energy Capital II Pte 6,875% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	76.838	77.051	0,02
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	74.851	76.170	0,02
Petroleos Mexicanos 8,625% 01.02.2022	MX	USD	65.007	75.337	0,02
Petroleos Mexicanos 4,875% 21.02.2028 EMTN	MX	EUR	63.759	72.303	0,02
Ecopetrol 7,375% 18.09.2043	CO	USD	53.730	58.366	0,02
Laredo Petroleum	US	USD	2.792	35.686	0,01
Petrobras Global Finance 6,85% 06.05.2115	NL	USD	39.800	35.483	0,01
Energy Transfer Partners 2,50% 15.06.2018	US	USD	32.261	32.364	0,01
Zhaikunai 6,375% 14.02.2019 Reg S	KZ	USD	26.533	26.043	0,01
Petroleos de Venezuela 5,375% 04.12.2027	VE	USD	65.394	25.030	0,01
MIE Holdings 7,50% 25.04.2019 Reg S	KY	USD	15.920	10.321	0,00
Korea Resources 2,125% 05.02.2018 Reg S	KR	USD	9.217	9.220	0,00
			9.581.281	2,90	

Versorgungsbetriebe					
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	740.365	1.039.224	0,31
State Grid 2016 3,50% 05.04.2027 Reg S	VG	USD	645.211	642.758	0,19
Edison International	US	USD	7.389	594.579	0,18
Ntl Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	336.438	435.242	0,13
Abu Dhabi National Energy 4,375% 22.06.2026 Reg S	AE	USD	387.127	398.722	0,12
SSE 3,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	296.797	392.102	0,12
NextEra Energy	US	USD	2.489	333.634	0,10
National Grid Gas Finance 2,75% 22.09.2046 EMTN	GB	GBP	258.084	324.195	0,10
EDP Finance 1,125% 02.12.2024 EMTN	NL	EUR	258.084	273.817	0,08
Ameren	US	USD	4.731	259.700	0,08
Duke Energy Florida 3,40% 10.01.2046	US	USD	258.084	235.013	0,07
Pacific Gas & Electric 4,00% 12.01.2046	US	USD	225.824	226.689	0,07
Enel Finance International 1,966% 27.01.2025 EMTN	NL	EUR	193.563	223.053	0,07
Anglian Water Services Fin. 2,625% 15.06.2027 GMTN	GB	GBP	154.851	201.875	0,06
Thames Water Utilities 2,875% 05.03.2027 EMTN	KY	GBP	147.480	191.762	0,06
Eskom Holdings 7,125% 02.11.2025 Reg S	ZA	USD	172.647	178.273	0,05
FirstEnergy 7,375% 15.11.2031	US	USD	129.042	170.462	0,05
Northumbrian Water Finance 1,625% 10.11.2026	GB	GBP	132.730	167.280	0,05
Cleveland Electric Illuminating 5,95% 15.12.2036	US	USD	129.042	148.287	0,04
DTE Energy	US	USD	1.397	146.539	0,04
Korea Midland Power 2,50% 21.07.2021	KR	USD	141.946	140.795	0,04
AES 5,50% 15.04.2025	US	USD	130.788	134.303	0,04
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	134.057	132.421	0,04
Dynegy 7,375% 11.01.2022	US	USD	135.365	128.935	0,04
PPL	US	USD	3.247	123.880	0,04
SSE 3,625% VRN 16.09.2077	GB	GBP	90.330	117.617	0,04
EnBW 3,625% VRN 04.02.2076 EMTN	DE	EUR	96.782	110.444	0,03
National Grid	GB	GBP	7.170	92.757	0,03
Abu Dhabi National Energy 6,165% 25.10.2017 Reg S	AE	USD	90.330	92.383	0,03
United Photovoltaics Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	71.933	75.069	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
AES Argentina Generacion 7,75% 02.02.2024 Reg S	AR	USD	56.384	59.058	0,02
			7.790.868	2,36	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Glencore (Australia) 4,50% 19.09.2019 MTN	AU	AUD	506.958	389.728	0,12
LyondellBasell Industries	US	USD	3.776	319.024	0,10
PSPC Escrow 6,00% 02.01.2023 Reg S	US	EUR	241.957	278.185	0,08
Lanxess 1,00% 10.07.2026 EMTN	DE	EUR	258.084	273.058	0,08
PTT Global Chemical 4,25% 19.09.2022 Reg S	TH	USD	258.084	272.238	0,08
Equate Petrochemical 4,25% 03.11.2026 Reg S	NL	USD	258.084	263.173	0,08
Mosaic	US	USD	5.953	260.438	0,08
ArcelorMittal 7,75% 15.10.2039	LU	USD	222.339	255.701	0,08
Cemex 7,75% 16.04.2026 Reg S	MX	USD	219.069	249.138	0,08
Vale Overseas 6,25% 08.10.2026	KY	USD	189.642	207.609	0,06
Blue Cube Spin 9,75% 15.10.2023	US	USD	166.754	202.670	0,06
Ecolab	US	USD	1.489	192.134	0,06
HeidelbergCement 1,50% 02.07.2025 EMTN	DE	EUR	165.819	184.112	0,06
Titan Global Finance 3,50% 17.06.2021	GB	EUR	150.406	171.913	0,05
ARD Finance 6,625% 15.09.2023 Reg S	LU	EUR	137.327	155.874	0,05
Braskem Finance 6,45% 02.03.2024	KY	USD	144.806	155.154	0,05
Eagle Materials 4,50% 01.08.2026	US	USD	144.520	144.464	0,04
Polysulf International 4,699% 28.03.2022 Reg S	GB	USD	132.637	133.514	0,04
Arkema 1,50% 20.04.2027 EMTN	FR	EUR	116.138	127.284	0,04
Horizon Parent Holdings 8,25% 15.02.2022 Reg S	LU	EUR	106.265	122.196	0,04
LYB International Finance 4,875% 15.03.2044	NL	USD	116.138	119.724	0,04
Lecta 6,50% 08.01.2023 Reg S	LU	EUR	101.360	116.386	0,04
Axalta Coating Systems 4,25% 15.08.2024 Reg S	US	EUR	98.091	114.548	0,03
Ardagh Packaging Finance 2,75% 15.03.2024 Reg S	IE	EUR	98.091	106.370	0,03
Newcrest Mining	AU	AUD	5.328	84.292	0,03
Freepport-McMoRan 3,875% 15.03.2023	US	USD	81.742	76.210	0,02
Glencore Finance Dubai 2,625% 19.11.2018 EMTN	AE	EUR	64.521	72.944	0,02
Equate Sukuk Spc 3,944% 21.02.2024	AE	USD	70.314	71.495	0,02
ABJA Investment 5,95% 31.07.2024	SG	USD	63.680	66.083	0,02
Ecolab 2,25% 01.12.2020	US	USD	53.000	53.358	0,02
Mondi Finance 3,375% 28.09.2020 EMTN	GB	EUR	43.783	52.609	0,02
Yingde Gases Investment 7,25% 28.02.2020 Reg S	VG	USD	42.506	42.525	0,01
Cemex 4,375% 03.05.2023 Reg S	MX	EUR	33.167	38.016	0,01
Eagle Materials	US	USD	360	34.434	0,01
LyondellBasell Industries 6,00% 15.11.2021	NL	USD	25.808	29.268	0,01
West China Cement 6,50% 09.11.2019	GB	USD	26.533	27.636	0,01
Cemex Finance 9,375% 10.12.2022 144A	US	USD	19.900	21.414	0,01
Sinochem Offshore Capital 3,55% 13.05.2017	VG	CNY	129.042	18.694	0,01
MMC 8,875% 29.03.2017 Reg S (Defaulted)	KY	USD	13.267	8.574	0,00
			5.512.187	1,67	
Industrie					
SNCF Mobilites EPIC 5,375% 18.03.2027 EMTN	FR	GBP	451.648	768.081	0,23
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	560.530	754.164	0,23
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	235.525	659.470	0,20
Wolters Kluwer	NL	EUR	15.006	637.410	0,19
RELX	GB	EUR	30.437	588.742	0,18
General Electric	US	USD	19.508	564.746	0,17
Firstgroup 5,25% 29.11.2022	GB	GBP	238.728	360.993	0,11
Recruit Holdings	JP	JPY	6.680	337.650	0,10
Edenred	FR	EUR	11.608	297.264	0,09
Areva 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	255.036	290.502	0,09
Eldorado Intl. Finance 8,625% 16.06.2021 Reg S	AT	USD	251.316	216.229	0,07
Koninklijke Philips	NL	EUR	5.926	205.427	0,06
United Technologies	US	USD	1.594	189.753	0,06
KOC Holding 5,25% 15.03.2023 Reg S	TR	USD	151.241	156.276	0,05
LT Group	PH	PHP	472.543	150.115	0,05
Boing Group Financing 6,625% 15.07.2019 Reg S	GB	EUR	127.518	141.767	0,04
Sydney Airport	AU	AUD	24.575	126.586	0,04
KOC Holding 3,50% 24.04.2020 Reg S	TR	USD	125.370	125.874	0,04
APX Group 8,75% 12.01.2020	US	USD	120.979	125.802	0,04
Georgian Railway 7,75% 07.11.2022 144A	GE	USD	112.900	124.726	0,04
Vinci	FR	EUR	1.404	119.467	0,04
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
IHS Netherlands Holdco	NL	USD	448.249	467.017	0,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	62.645	403.551	0,12
United Internet	DE	EUR	8.107	373.187	0,11
Qualcomm	US	USD	5.020	264.463	0,08
Proven Glory Capital	VG	USD	258.084	257.448	0,08
Sunny Optical Technology	CN	HKD	29.508	242.487	0,07
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	12.656	235.712	0,07
Vmware	US	USD	2.493	233.765	0,07
Diebold Nixdorf	US	USD	196.181	219.723	0,07
Amdocs	US	USD	3.482	212.364	0,06
Alphabet (A)	US	USD	222	205.831	0,06
HP	US	USD	10.148	190.180	0,06
STATS ChipPAC	SG	USD	134.809	145.454	0,04
ViaSat	US	USD	2.258	145.141	0,04
SAP	DE	EUR	1.400	140.403	0,04
Dell Technologies	US	USD	2.094	140.062	0,04
KLA-Tencor	US	USD	1.333	131.113	0,04
Playtech	GB	GBP	8.946	110.991	0,03
DXC Technology	US	USD	1.087	81.737	0,02
CA	US	USD	2.254	73.242	0,02
Dell	US	USD	45.776	40.511	0,01
			6.114.133	1,85	

Nicht-Basiskonsumgüter

Time Warner	US	USD	451.648	450.752	0,14
AA Bond	GB	GBP	320.283	423.741	0,13
Priceline Group	US	USD	221	406.928	0,12
Lowe's Cos	US	USD	3.897	328.203	0,10
Bridgestone	JP	JPY	7.713	321.840	0,10
Magna International	CA	EUR	258.084	298.899	0,09
Sky	GB	EUR	209.694	247.826	0,08
Omnicom Group	US	USD	3.022	247.231	0,07
Izumi	JP	JPY	4.702	235.223	0,07
VW Int'l Finance	NL	EUR	193.563	234.493	0,07
Home Depot	US	USD	248.406	232.282	0,07
Tewoo Group Finance	VG	USD	222.598	232.064	0,07
H2O Retailing	JP	JPY	13.262	225.214	0,07
Fairfax Media	AU	AUD	272.752	216.147	0,07
IHO Verwaltungen	DE	EUR	189.642	214.943	0,07
Codere Fin. 2	LU	EUR	186.372	206.404	0,06
Priceline Group	US	EUR	174.207	203.971	0,06
CBS	US	USD	193.563	200.254	0,06
JD.com	KY	USD	193.563	190.499	0,06
Priceline Group	US	EUR	164.991	180.379	0,05
Naspers	ZA	ZAR	942	179.248	0,05
Virgin Media Secured Fin.	GB	GBP	130.788	173.371	0,05
Prime Bloom Holdings	VG	USD	166.754	171.623	0,05
Infra Park	FR	EUR	142.871	166.877	0,05
Li & Fung	BM	USD	168.628	151.686	0,05
CPUK Finance	GB	GBP	103.234	145.621	0,04
InRetail Shopping Malls	PE	USD	132.667	141.506	0,04
Studio City Finance	VG	USD	130.788	137.080	0,04
Nordstrom	US	USD	125.816	126.631	0,04
MPM Global	SG	USD	117.709	122.932	0,04
SES	LU	EUR	5.566	121.740	0,04
JC Penney	US	USD	154.329	118.118	0,04
Crown Group Finance	AU	AUD	149.689	112.645	0,03
Golden Legacy Pte	SG	USD	98.091	104.446	0,03
Mazda Motor	JP	JPY	6.501	95.118	0,03
General Motors	US	USD	2.662	91.850	0,03
Interpublic Group of Companies	US	USD	3.818	90.106	0,03
Comcast	US	USD	2.301	89.959	0,03
McDonald's	US	USD	585	82.207	0,02
Greene King	GB	GBP	50.000	71.664	0,02
Boyd Gaming	US	USD	65.394	70.808	0,02
Studio City Finance	VG	USD	65.394	68.540	0,02
Pacific Emerald	SG	USD	55.585	57.636	0,02
New Look Secured Issuer	GB	GBP	39.236	44.598	0,01
Pearson	GB	GBP	4.863	40.204	0,01
GEMS MEA Sukuk	KY	USD	26.533	29.530	0,01
Globo Com. Participacoes	BR	USD	26.533	27.057	0,01
Sally Capital	US	USD	26.158	27.040	0,01
			8.157.134	2,47	

Basiskonsumgüter

British American Tobacco	GB	GBP	9.937	670.402	0,20
CK Hutchison International	KY	USD	516.169	516.184	0,16
Diageo	GB	GBP	17.148	498.371	0,15
Procter & Gamble	US	USD	4.842	423.312	0,13
AB InBev Finance	US	USD	403.257	411.624	0,12
Altria Group	US	USD	432.291	406.415	0,12
Dr Pepper Snapple Group	US	USD	4.122	377.616	0,11
Coca-Cola	US	EUR	335.510	362.445	0,11
Nestle	CH	CHF	3.919	302.064	0,09
Reynolds American	US	USD	258.084	273.311	0,08
PepsiCo	US	USD	2.120	239.096	0,07
CJ CheilJedang	KR	KRW	779	233.301	0,07
Unilever (CVA)	GB	EUR	4.078	213.914	0,06
Thai Beverage	TH	SGD	301.950	199.896	0,06
Philip Morris International	US	USD	193.563	193.975	0,06
AB InBev	BE	EUR	161.766	193.700	0,06
Japan Tobacco	JP	JPY	5.816	193.564	0,06
AB InBev	BE	EUR	161.766	187.317	0,06
Cott Finance	CA	EUR	151.714	177.741	0,05
ESAL	AT	USD	159.201	162.002	0,05
MARB BondCo	GB	USD	156.945	158.157	0,05
Fomento Economico Mexicano	MX	EUR	129.042	143.970	0,04

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Kernel Holding	LU	USD	132.667	141.427	0,04
AB InBev Finance	US	USD	129.042	140.353	0,04
CVS Health	US	USD	1.697	139.694	0,04
Colgate-Palmolive	US	USD	1.866	134.682	0,04
Unilever	GB	GBP	2.380	122.298	0,04
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.321	121.558	0,04
CF Industries	US	USD	130.788	121.475	0,04
Japan Tobacco	JP	USD	115.218	113.557	0,03
SUPERVALU	US	USD	104.630	107.485	0,03
AB InBev Worldwide	US	USD	96.782	97.420	0,03
Asahi Group Holdings	JP	JPY	2.497	94.332	0,03
Cott Finance	CA	EUR	75.203	88.105	0,03
Mondelez International	US	EUR	78.349	85.669	0,03
Philip Morris International	US	EUR	64.521	80.087	0,03
Altria Group	US	USD	78.349	79.210	0,02
Kimberly-Clark	US	USD	584	75.858	0,02
Tiger Brands	ZA	ZAR	2.317	70.182	0,02
Japan Tobacco	JP	USD	65.443	64.660	0,02
Mondelez International	US	EUR	55.305	61.569	0,02
CF Industries	US	USD	65.394	55.094	0,02
Marfrig Holdings Europe	NL	USD	50.414	52.468	0,02
Mondelez International	US	EUR	11.245	11.914	0,00
			8.597.474	2,60	

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	2.182	571.175	0,17
Johnson & Johnson	US	USD	4.601	567.527	0,17
Johnson & Johnson	US	EUR	387.127	430.875	0,13
Pfizer	US	USD	11.161	377.962	0,11
Amgen	US	USD	2.318	376.720	0,11
GlaxoSmithKline	GB	GBP	17.776	356.542	0,11
Mylan	NL	EUR	303.249	353.890	0,11
HCA	US	USD	274.458	291.861	0,09
UnitedHealth Group	US	USD	258.084	287.291	0,09
Actavis Funding	LU	USD	258.084	262.933	0,08
Cigna	US	USD	1.686	262.415	0,08
Johnson & Johnson	US	USD	258.084	259.436	0,08
Mylan	US	USD	6.476	242.239	0,07
Baxter International	US	USD	4.293	238.717	0,07
Biogen Idec	US	USD	874	238.317	0,07
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	232.741	232.390	0,07
Astellas Pharma	JP	JPY	17.575	231.698	0,07
Novartis	CH	CHF	2.180	216.830	0,05
Kindred Healthcare	US	USD	156.945	160.869	0,05
Medtronic	US	USD	148.399	160.743	0,05
Quintiles IMS	US	EUR	137.327	150.562	0,05
Select Medical	US	USD	147.136	150.385	0,05
Actavis Funding	LU	USD	129.042	131.184	0,04
Express Scripts Holding	US	USD	1.985	121.727	0,04
Teva Pharmaceutical Fin.	NL	USD	129.042	115.575	0,03
Hoya	JP	JPY	2.072	99.088	0,03
Bayer	DE	EUR	777	96.133	0,03
Community Health Systems	US	USD	93.513	95.319	0,03
Merck & Co	US	USD	1.520	94.696	0,03
Medtronic	US	USD	90.330	93.289	0,03
DaVita	US	USD	85.012	85.940	0,03
Allergan	IE	USD	88	76.389	0,02
Actavis Funding	LU	USD	53.000	54.077	0,02
Teva Pharmaceutical Fin.	NL	USD	51.617	48.009	0,01
Medtronic	US	USD	18.195	19.240	0,01
Mallinckrodt	US	USD	255	11.854	0,00
			7.510.807	2,27	

Telekommunikationsdienste

AT&T	US	USD	490.360	490.626	0,15
Verizon Communications	US	USD	8.086	373.798	0,11
SoftBank Group	JP	USD	274.654	298.421	0,09
Turk Telekomunikasyon	TR	USD	293.194	290.373	0,09
AT&T	US	USD	258.084	265.911	0,08
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	6.051	259.114	0,08
British Telecommunications	GB	EUR	206.467	232.740	0,07
Digicel	BM	USD	210.869	200.942	0,06
KDDI	JP	JPY	7.497	198.855	0,06
Sprint	US	USD	183.103	198.548	0,06
Sprint Communications	US	USD	179.833	195.230	0,06
SK Telecom	KR	AUD	258.084	195.099	0,06
BT Group	GB	GBP	46.623	183.813	0,06
Cellnex Telecom	ES	EUR	163.484	181.221	0,05
America Movil	MX	GBP	129.042	180.402	0,05
Impera Holdings	LU	EUR	150.406	168.595	0,05
Intelsat Jackson Holdings	LU	USD	163.484	157.558	0,05
America Movil	MX	EUR	116.138	148.197	0,04
MTN Mauritius Investment	MU	USD	130.014	132.865	0,04
Turk Telekomunikasyon	TR	USD	129.042	127.800	0,04
Spark New Zealand	NZ	NZD	48.802	123.691	0,04
Turk Telekomunikasyon	TR	USD	108.787	110.067	0,03
Deutsche Telekom	DE	EUR	6.256	109.727	0,03
Altice Finco	LU	USD	101.360	109.227	0,03
MTN Mauritius Investment	MU	USD	99.500	102.758	0,03
NTT DoCoMo	JP	JPY	3.425	82.962	0,03
Telstra	AU	AUD	19.634	61.943	0,02
Zayo Group Holdings	US	USD	1.308	45.488	0,01
			5.225.971	1,58	

Finanzwesen

Ishares Physical Gold	IE	USD	134.959	3.370.938	1,02
-----------------------	----	-----	---------	-----------	------

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
BNP Paribas Arbitrage Issuance Wts (B)	NL	USD	17.465	1.565.563	0,47	Suncorp Group	AU	AUD	9.800	101.106	0,03
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	518.277	1.097.098	0,33	IG Group Holdings	GB	GBP	14.087	99.052	0,03
JPMorgan Chase & Co 4,35% 15.08.2021	US	USD	709.732	761.405	0,23	Old Mutual 8,00% 06.03.2021 EMTN	GB	GBP	64.521	96.685	0,03
Toyota Motor Credit 0,75% 21.07.2022 EMTN	US	EUR	645.211	720.244	0,22	SCOR	FR	EUR	2.163	85.602	0,03
Bank of America 4,20% 26.08.2024 MTN	US	USD	677.471	697.889	0,21	Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	GB	EUR	77.425	84.859	0,03
Korea Eximbank 4,00% 14.01.2024	KR	USD	516.169	546.590	0,17	Aviva 6,125% VRN 07.05.2043 EMTN	GB	EUR	64.521	84.340	0,03
Goldman Sachs Group 2,00% 27.07.2023 EMTN	US	EUR	451.648	520.604	0,16	RSA Insurance Group	GB	GBP	10.901	84.051	0,03
Marsh & McLennan 4,80% 15.07.2021	US	USD	447.404	487.191	0,15	Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	71.933	77.154	0,02
OBE Insurance Group 3,00% 21.10.2022 EMTN	AU	USD	483.908	482.116	0,15	Russian Agricultural Bank 8,50% 16.10.2023 Reg S	RU	USD	66.334	76.018	0,02
US Bancorp	US	USD	8.983	463.814	0,14	Asahi Mutual Life Insurance 7,25% VRN (perpetual)	JP	USD	62.124	66.343	0,02
American International Group 3,75% 07.10.2025	US	USD	451.648	456.992	0,14	Bank of America 1,625% 14.09.2022 EMTN	US	EUR	51.617	58.665	0,02
Morgan Stanley 4,35% 09.08.2026 GMTN	US	USD	432.291	446.733	0,14	VEB (Vnesheconombank) 5,942% 21.11.2023 Reg S	IE	USD	53.067	57.038	0,02
Barclays Bank 6,00% 14.01.2021 EMTN	GB	EUR	341.962	437.904	0,13	Citiigroup 2,375% 22.05.2024 EMTN	US	EUR	45.165	53.596	0,02
Citigroup 4,60% 03.09.2026	US	USD	393.579	408.395	0,12	Gjensidige Forsikring	NO	NOK	3.316	51.017	0,02
HSBC Holdings 3,60% 25.05.2023	GB	USD	387.127	397.849	0,12	Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (perpetual)	JP	USD	45.165	50.654	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group 3,446% 01.11.2027	JP	USD	387.127	389.929	0,12	International Personal Fin. 5,75% 04.07.2021 EMTN	GB	EUR	53.067	48.735	0,01
Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	359.479	388.659	0,12	Groupama 6,00% 23.01.2027	FR	EUR	38.713	45.707	0,01
JPMorgan Chase & Co	US	USD	4.216	368.831	0,11	UNITE USAF II 3,374% 30.06.2023	GB	GBP	32.261	45.643	0,01
KBC Group 0,75% 03.01.2022 EMTN	BE	EUR	335.510	366.510	0,11	ING Groep 3,00% VRN 04.11.2028 EMTN	NL	EUR	38.713	44.998	0,01
Commerzbank 7,75% 16.03.2021 EMTN	DE	EUR	258.084	345.382	0,10	RBS 5,125% 13.01.2024	GB	GBP	25.808	41.505	0,01
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	232.276	337.080	0,10	Commonwealth Bank 5,15% VRN 03.11.2025 EMTN	AU	CNY	258.084	38.028	0,01
Citigroup	US	USD	5.680	336.486	0,10	China Construction Bank 3,80% 29.09.2017 EMTN	CN	CNY	219.372	31.796	0,01
AXA	FR	EUR	12.473	333.062	0,10	Cagamas Global 3,70% 22.09.2017 EMTN	MY	CNY	219.372	31.726	0,01
Channel Link Enterprises Fin. 3,786% FRN 30.06.2050	GB	GBP	247.532	318.369	0,10	Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR	USD	29.187	30.971	0,01
Morgan Stanley	US	USD	7.286	317.324	0,10	Export-Import Bank of Korea 5,00% 04.11.2022	KR	USD	27.652	30.510	0,01
Marsh & McLennan	US	USD	4.249	316.574	0,10	TDB Mongolia 9,375% 19.05.2020 Reg S	MN	USD	26.533	28.668	0,01
RBS Group 2,00% VRN 03.08.2023 EMTN	GB	EUR	277.441	306.743	0,09	Banque Centrale de Tunisie 5,75% 30.01.2025 Reg S	TN	USD	26.533	26.127	0,01
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	245.180	302.090	0,09	Santander UK 5,25% 16.02.2029 EMTN	GB	GBP	12.904	22.763	0,01
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	258.084	296.578	0,09	Lloyds Bank 5,125% 03.07.2025 EMTN	GB	GBP	12.904	21.219	0,01
BPCE 2,875% 22.04.2026 EMTN	FR	EUR	258.084	295.857	0,09	Santander UK 5,125% 14.04.2021 EMTN	GB	GBP	12.904	19.470	0,01
Arion Banki HF 1,625% 12.01.2021 EMTN	IS	EUR	258.084	287.194	0,09	Rabobank 11,00% VRN (perpetual) 144A	NL	USD	12.904	15.121	0,00
Phoenix Group Holdings 5,75% 07.07.2021	KY	GBP	193.563	285.667	0,09	General Electric 4,65% 17.10.2021 MTN	US	USD	12.904	14.261	0,00
Türkiye Vakıflar Bank 6,875% VRN 03.02.2025 Reg S	TR	USD	273.294	279.300	0,08	Federal Grid Finance 8,446% 13.03.2019 EMTN	IE	EUR	663.536	11.529	0,00
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.433	274.728	0,08	Banca Monte dei Paschi di Siena*	IT	EUR	5	0	0,00
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.805	274.598	0,08						
Kuwait Projects 5,00% 15.03.2023	KY	USD	258.084	273.305	0,08						
Aquarius & Investment 4,25% VRN 02.10.2043 EMTN	IE	EUR	219.372	271.244	0,08						
Zurich Insurance Group	CH	CHF	974	269.674	0,08						
Goldman Sachs Group 3,625% 22.01.2023	US	USD	258.084	266.490	0,08						
AIA Group	HK	HKD	37.744	261.128	0,08						
TSB Banking Group 5,75% VRN 05.06.2026 EMTN	GB	GBP	187.111	260.195	0,08						
Capital One Financial 3,20% 02.05.2025	US	USD	258.084	250.687	0,08						
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	193.563	249.325	0,08						
VW Leasing 2,625% 15.01.2024 EMTN	DE	EUR	206.467	246.399	0,07						
Alfa Bank 8,00% VRN (perpetual)	IE	USD	228.878	242.992	0,07						
ORIX	JP	JPY	15.046	230.032	0,07						
Finansbank (Turkey) 6,25% 30.04.2019 Reg S	TR	USD	208.951	220.961	0,07						
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	34.371	218.712	0,07						
Motability Operations 3,625% 03.10.2036 EMTN	GB	GBP	143.791	217.205	0,07						
Barclays	GB	GBP	78.826	216.447	0,07						
Admiral Group	GB	GBP	8.051	209.466	0,06						
AerCap Ireland Capital 4,625% 07.01.2022	IE	USD	193.563	206.068	0,06						
Jefferies Group 5,125% 13.04.2018	US	USD	200.015	205.926	0,06						
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	161.303	202.255	0,06						
Pershing Square Holdings 5,50% 15.07.2022 Reg S	GB	USD	193.563	200.338	0,06						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,00% 20.10.2020	ES	USD	193.563	196.850	0,06						
African Export-Import Bank 4,00% 24.05.2021 EMTN	SU	USD	193.563	195.746	0,06						
Nationwide Building 4,00% 14.09.2026 144A	GB	USD	193.563	191.691	0,06						
Tesco Property Finance 1 7,623% 13.07.2039	GB	GBP	117.414	190.042	0,06						
Rabobank 4,625% 23.05.2029 EMTN	NL	GBP	129.042	189.636	0,06						
Lloyds Banking Group	GB	GBP	208.991	187.097	0,06						
Türkiye Halk Bankası 4,75% 02.11.2021 Reg S	TR	USD	172.467	169.076	0,05						
Demeter Investments 3,50% VRN 10.01.2046 EMTN	NL	EUR	141.946	166.299	0,05						
Aviva 3,375% VRN 12.04.2045 EMTN	GB	EUR	148.399	165.779	0,05						
RL Finance Bonds No.2 6,125% VRN 30.11.2043	GB	GBP	116.138	165.414	0,05						
FCA Bank Ireland 1,625% 29.09.2021 EMTN	IE	GBP	129.042	164.708	0,05						
Raiffeisen Bank Int'l 6,00% 16.10.2023 EMTN	AT	EUR	129.042	164.081	0,05						
Wells Fargo & Co	US	USD	3.028	163.832	0,05						
Mitsubishi UFJ Financial Group 2,527% 13.09.2023	JP	USD	167.755	163.746	0,05						
Banco Merc. del Norte 5,75% VRN 10.04.2031 Reg S	MX	USD	164.894	161.481	0,05						
UBS 4,75% VRN 02.12.2026 EMTN	CH	EUR	129.042	155.771	0,05						
Sampo	FI	EUR	3.184	152.591	0,05						
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (perpetual) Reg S	JP	USD	151.625	149.303	0,05						
Bank of Scotland 7,281% VRN (perpetual)	GB	GBP	90.330	145.137	0,04						
Türkiye Vakıflar Bankası 2,375% 05.04.2021	TR	EUR	129.042	140.455	0,04						
Intact Financial	CA	CAD	2.049	139.622	0,04						
MGIC Investment 5,75% 15.08.2023	US	USD	130.788	137.981	0,04						
Tesco Property Finance 2 6,052% 13.10.2039	GB	GBP	96.055	137.728	0,04						
PNC Financial Services Group	US	USD	1.136	136.674	0,04						
Kasikornbank	TH	THB	25.292	135.023	0,04						
Kuwait Projects SPC 4,50% 23.02.2027	AE	USD	132.667	132.886	0,04						
Akbank TAS 5,125% 31.03.2025 Reg S	TR	USD	132.667	130.444	0,04						
Korea Development Bank 4,10% 24.08.2018	KR	CNY	903.295	130.417	0,04						
Rabobank 6,91% VRN (perpetual)	NL	GBP	77.425	125.802	0,04						
BBVA Colombia 4,875% 21.04.2025 Reg S	CO	USD	121.390	125.748	0,04						
National Westminster Bank 6,50% 09.07.2021	GB	GBP	82.587	124.241	0,04						
Credit Suisse 6,50% 08.08.2023 Reg S	CH	USD	109.686	122.417	0,04						
Hiscox	BM	GBP	8.336	122.083	0,04						
Türkiye Sinai Kalkınma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	TR	USD	117.410	121.059	0,04						
BBVA Bancomer 4,375% 04.10.2024 Reg S	MX	USD	116.138	120.157	0,04						
SMFG Pref'd Cap. 10,231% VRN (perpetual) Reg S	KY	GBP	58.714	119.666	0,04						
HSBC Holdings	GB	GBP	14.514	119.514	0,04						
CME Group	US	USD	971	112.368	0,03						
Marsh & McLennan 2,35% 09.10.2019	US	USD	109.686	110.521	0,03						
ING Groep	NL	EUR	6.708	109.226	0,03						
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	90.330	104.199	0,03						
Investec											

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettomögen
UK Treasury Inflation Linked 1,875% 22.11.2022**	GB	GBP	2.663.850	5.709.523	1,73
Germany Inflation Linked 0,10% 15.04.2023**	DE	EUR	2.859.721	3.534.078	1,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2026**	US	USD	2.719.155	2.710.853	0,82
New Zealand 3,00% 15.04.2020	NZ	NZD	2.496.966	1.747.788	0,53
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	1.382.621	1.665.978	0,50
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	1.622.275	1.561.535	0,47
France Inflation Linked 0,10% 03.01.2028	FR	EUR	1.152.184	1.334.452	0,40
US Treasury 2,75% 15.11.2023**	US	USD	1.122.227	1.169.308	0,35
New Zealand Inflation Linked 2,00% 20.09.2025	NZ	NZD	1.495.535	1.084.882	0,33
Ukraine 7,75% 09.01.2019 Reg S	UA	USD	809.270	826.487	0,25
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	4.608.737	762.409	0,23
Australia Inflation Linked 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	691.310	592.748	0,18
Sri Lanka 5,125% 11.04.2019 Reg S	LK	USD	517.402	531.729	0,16
Sweden 1,00% 11.12.2026	SE	SEK	4.147.863	486.124	0,15
Kuwait 3,50% 20.03.2027 Reg S	KW	USD	443.815	454.668	0,14
Argentina 5,00% 15.01.2027	AR	EUR	416.575	434.877	0,13
US Treasury 5,00% 15.05.2037	US	USD	283.893	385.451	0,12
Honduras 7,50% 15.03.2024 Reg S	HN	USD	346.261	385.103	0,12
Indonesia 3,375% 30.07.2025 Reg S	ID	EUR	291.868	304.697	0,10
Kuwait 2,75% 20.03.2022 Reg S	KW	USD	316.153	319.278	0,10
Dominican Republic 5,50% 27.01.2025 144A	DO	USD	290.541	302.329	0,09
Venezuela 7,00% 31.03.2038	VE	USD	650.069	294.628	0,09
Rwanda International 6,625% 05.02.2023 Reg S	RW	USD	270.641	276.054	0,08
Ukraine 7,75% 09.01.2020 Reg S	UA	USD	265.334	268.823	0,08
Ecuador 10,50% 24.03.2020 Reg S	EC	USD	225.534	242.431	0,07
Ivory Coast 5,75% 31.12.2032 Reg S	CI	USD	247.546	238.271	0,07
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	198.176	128.141	0,07
Senegal 6,25% 30.07.2024 Reg S	SN	USD	199.001	203.868	0,06
Mongolia 10,875% 04.06.2021 Reg S	MN	USD	171.528	200.083	0,06
Iraq 5,80% 15.01.2028 Reg S	IQ	USD	223.478	200.051	0,06
Lebanon 6,65% 22.04.2024	LB	USD	185.734	192.293	0,06
Montenegro 3,875% 18.03.2020 Reg S	ME	EUR	171.141	188.770	0,06
Bolivian 4,50% 20.03.2028 Reg S	BO	USD	181.754	177.913	0,05
Lebanon 6,85% 23.03.2027	LB	USD	159.201	163.579	0,05
Indonesia 8,50% 10.12.2035 Reg S	ID	USD	106.134	152.510	0,05
Dominican Republic 6,875% 29.01.2026 Reg S	DO	USD	135.321	151.469	0,05
Ivory Coast 5,375% 23.07.2024 Reg S	CI	USD	148.587	145.276	0,04
Oman 6,50% 03.08.2047 Reg S	OM	USD	132.667	143.135	0,04
Argentina 3,875% 15.01.2022	AR	EUR	128.687	141.165	0,04
Ivory Coast 6,375% 03.03.2028 Reg S	CI	USD	132.667	133.869	0,04
Jamaica 8,00% 15.03.2039	JM	USD	109.132	127.249	0,04
Croatia 3,00% 03.11.2025	HR	EUR	106.134	118.015	0,04
Argentina 7,82% 31.12.2033	AR	EUR	100.410	116.816	0,04
Colombia 5,625% 26.02.2044	CO	USD	102.154	111.925	0,03
Gabon 6,375% 12.12.2024 Reg S	GA	USD	106.134	104.255	0,03
Belarus 8,95% 26.01.2018	BY	USD	95.520	99.065	0,03
Turkey 6,625% 17.02.2045	TR	USD	79.600	89.525	0,03
Croatia 3,00% 20.03.2027	HR	EUR	82.254	88.818	0,03
Russia 12,75% 24.06.2028 Reg S	RU	USD	40.198	71.422	0,02
Jordan 5,75% 31.01.2027 Reg S	JO	USD	71.640	70.788	0,02
Dominican Republic 6,85% 27.01.2025 144A	DO	USD	66.334	70.728	0,02
Dominican Republic 5,50% 27.01.2025 Reg S	DO	USD	66.334	69.025	0,02
El Salvador 7,625% 02.01.2041 Reg S	SV	USD	66.334	59.653	0,02
Dominican Republic 7,50% 05.06.2021 Reg S	DO	USD	53.067	59.009	0,02
Costa Rica 4,25% 26.01.2023 Reg S	CR	USD	58.374	57.024	0,02
Ethiopia 6,625% 12.11.2024 Reg S	ET	USD	57.047	56.510	0,02
Gabon 6,95% 16.06.2025 Reg S	GA	USD	53.067	52.714	0,02
Jamaica 7,875% 28.07.2045	JM	USD	45.107	52.444	0,02
El Salvador 8,25% 04.10.2032 Reg S	SV	USD	53.067	51.628	0,02
UK Treasury 4,50% 12.07.2042	GB	GBP	25.348	51.519	0,02
Mongolia 8,75% 03.09.2024 Reg S	MN	USD	45.107	50.300	0,02
Brazil 8,25% 20.01.2034	BR	USD	31.840	40.379	0,01
Dominican Republic 6,85% 27.01.2045 Reg S	DO	USD	35.820	38.193	0,01
El Salvador 7,65% 15.06.2035 Reg S	SV	USD	39.800	36.255	0,01
Gabon 8,20% 12.12.2017 Reg S	GA	USD	34.493	35.545	0,01
Ecuador 9,65% 13.12.2026 Reg S	EC	USD	21.890	22.403	0,01
Argentina 2,50% 31.12.2038	AR	USD	30.447	20.171	0,01
UK Treasury 5,00% 03.07.2025	GB	GBP	11.522	19.696	0,01
Venezuela 9,25% 05.07.2028	VE	USD	35.820	17.289	0,01
Venezuela 7,65% 21.04.2025	VE	USD	17.910	8.395	0,00
				44.807.722	13,56

Geschlossener Fonds

Pershing Square Holdings Fund	GB	USD	127.310	1.993.678	0,60
HICL Infrastructure	GB	GBP	533.741	1.203.542	0,36
Toro Fund	GB	EUR	1.169.883	1.105.654	0,33
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	732.556	1.047.216	0,32
DW Catalyst Fund	GB	GBP	68.626	1.038.742	0,31
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	632.648	912.579	0,28
Blackstone GSO Loan Financing	GB	EUR	776.135	887.838	0,27
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	524.559	851.670	0,26
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	476.913	730.353	0,22
John Laing Infrastructure Fund	GB	GBP	375.680	668.759	0,20
3i Infrastructure	GB	GBP	258.177	649.971	0,20
NB Global Fling Rate Income Fund	GB	GBP	517.061	649.189	0,20
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	375.167	538.742	0,16
Montanaro Uk Smaller Companies Investment Trust	GB	GBP	33.504	224.848	0,07
				12.502.781	3,78

Offener Fonds

Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	502	8.624.342	2,61
				8.624.342	2,61

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettomögen

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Phillips 66 1,786% FRN 15.04.2019 144A	US	USD	335.510	335.984	0,10
BG Energy Capital 4,00% 15.10.2021 144A	GB	USD	200.015	212.730	0,06
Tengizchevroil Finance 4,00% 15.08.2026 Reg S	BM	USD	218.901	212.170	0,06
Puma International Finance 6,75% 02.01.2021 Reg S	LU	USD	202.721	210.742	0,06
Chesapeake Energy 8,00% 15.12.2022 144A	US	USD	186.372	197.089	0,06
Tullow Oil 6,25% 15.04.2022 Reg S	GB	USD	186.372	178.121	0,05
Midcontinent Express Pipeline 6,70% 15.09.2019 144A	US	USD	129.042	137.753	0,04
KCA Deutag UK Finance 9,875% 04.01.2022 144A	GB	USD	127.518	131.662	0,04
Diamondback Energy 5,375% 31.05.2025 144A	US	USD	124.248	128.985	0,04
Woodside Finance 3,70% 15.09.2026 Reg S	AU	USD	129.042	127.200	0,04
Petroleum Trinidad & Tobago 9,75% 14.08.2019 Reg S	TT	USD	76.947	81.885	0,02
Hilcorp Finance 5,00% 12.01.2024 144A	US	USD	85.012	80.549	0,02
Sabine Pass Liquefaction 5,625% 03.01.2025	US	USD	64.413	70.344	0,02
Ultrapar International 5,25% 10.06.2026 144A	LU	USD	69.650	70.118	0,02
Origin Energy Finance 5,45% 14.10.2021 Reg S	AU	USD	64.521	69.606	0,02
Transportadora de Gas Peru 4,25% 30.04.2028 Reg S	PE	USD	66.334	67.716	0,02
Transocean 9,00% 15.07.2023 144A	KY	USD	62.124	66.366	0,02
Petroleos de Venezuela 6,00% 15.11.2026 Reg S	VE	USD	172.667	66.302	0,02
Everest Acquisition Finance 8,00% 15.02.2025 144A	US	USD	71.933	64.560	0,02
Gas Natural Lima Callao 4,375% 04.01.2023 Reg S	PE	USD	53.067	54.382	0,02
Petroleos Mexicanos 6,625% 15.06.2035	MX	USD	39.933	41.606	0,01
Petroleos Mexicanos 5,50% 27.06.2044	MX	USD	37.492	33.100	0,01
Seadrill 6,625% 15.09.2020 144A	BM	USD	78.473	27.792	0,01
				2.666.762	0,81

Versorgungsbetriebe

AES Panama 6,00% 25.06.2022 Reg S	PA	USD	323.708	334.635	0,10
Iberdrola	ES	EUR	38.701	278.557	0,08
AES Andres 7,95% 05.11.2026 Reg S	NL	USD	247.159	268.455	0,08
innogy Finance II 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	129.042	210.498	0,06
Terraform Global Operating 9,75% 15.08.2022 144A	US	USD	186.372	206.640	0,06
MidAmerican Energy 3,10% 05.01.2027	US	USD	193.563	194.905	0,06
Enel Finance International 6,00% 10.07.2039 144A	NL	USD	129.042	149.422	0,05
APT Pipelines 4,20% 23.03.2025 Reg S	AU	USD	129.042	132.703	0,04
Red Electrica	ES	EUR	4.089	79.749	0,02
Energuate Trust 5,875% 03.05.2027 Reg S	KY	USD	76.952	78.011	0,02
CFE 4,75% 23.02.2027 Reg S	MX	USD	69.982	70.729	0,02
NSG Holdings 7,75% 15.12.2025 144A	US	USD	30.872	33.581	0,01
				2.037.485	0,62

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Corp Nacion. Cobre de Chile 4,50% 16.09.2025 Reg S	CL	USD	297.174	314.475	0,10
Air Liquide Finance 2,50% 27.09.2026 144A	FR	USD	212.920	202.406	0,06
GTL Trade Finance 5,893% 29.04.2024 Reg S	VG	USD	164.048	167.120	0,05
Ardagh Packaging Finance 6,00% 15.02.2025 144A	IE	USD	143.866	149.441	0,05
Glencore Finance Canada 6,00% 15.11.2041 144A	CA	USD	129.042	142.175	0,04
Gerdau Trade 5,75% 30.01.2021 Reg S	VG	USD	129.042	135.606	0,04
Alcoa Nederland Holding 7,00% 30.09.2026 144A	NL	USD	114.439	126.884	0,04
Methanex 5,65% 12.01.2044	CA	USD	114.439	110.607	0,03
Samarco Miner. 5,375% 26.09.2024 Reg S (Defaulted)	BR	USD	118.737	76.589	0,02
Hardwoods Acquisition 7,50% 08.01.2021 144A	US	USD	78.473	71.410	0,02
Tronox Finance 7,50% 15.03.2022 144A	US	USD	67.029	70.296	0,02
Braskem America Finance 7,125% 22.07.2041 Reg S	US	USD	52.315	55.534	0,02
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	35.967	23.158	0,01
				1.645.701	0,50

Industrie

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög- en
Credit Default Swaps				
Gekauft Schutz auf Brasilien 4,25% 20.06.2022	USD	1.525.672	83.581	0,03
Gekauft Schutz auf South Africa 5,50% 20.06.2022	USD	1.274.931	55.668	0,02
Gekauft Schutz auf Mexiko 5,95% 20.06.2022	USD	1.087.871	10.040	0,00
Gekauft Schutz auf CDX EM CDSI S24 5 20.12.2020	USD	132.667	4.413	0,00
Verkauft Schutz auf Russland 7,50% 20.03.2020	USD	210.941	1.648	0,00
Gekauft Schutz auf Brasilien 12,25% 20.03.2020	USD	344.935	1.582	0,00
Gekauft Schutz auf Indonesien 6,875% 20.03.2020	USD	729.669	(6.381)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Chile 3,875% 20.09.2020	USD	796.003	(14.094)	(0,00)
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S26 20.12.2021	EUR	903.295	(109.234)	(0,03)
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S27 20.06.2022	EUR	2.262.625	(268.809)	(0,08)
			(241.586)	(0,07)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög- en
--	--------------	--	--	----------------------------

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00924 30.05.2017		3.510.922	101.387	0,03
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75258 30.05.2017		1.995.724	56.560	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93489 04.05.2017		2.115.290	39.392	0,01
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69772 04.05.2017		1.722.415	29.685	0,01
Kauf NOK verkauft USD zu 8,67417 31.05.2017		2.026.937	24.361	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75855 30.05.2017		1.146.751	17.623	0,01
Kauf MXN verkauft USD zu 20,70520 16.05.2017		183.144	16.586	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 67,41000 16.05.2017		345.801	16.205	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 08.05.2017		952.648	16.119	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02001 31.05.2017		2.123.073	15.719	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69773 04.05.2017		904.816	15.594	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 64,94000 31.05.2017		2.135.556	13.944	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74937 04.05.2017		498.726	12.135	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,78250 16.05.2017		178.989	10.912	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,40000 08.05.2017		77.770	9.645	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09351 04.05.2017		2.630.119	9.524	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00154 16.05.2017		342.375	8.758	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78228 31.05.2017		526.666	6.798	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 31.05.2017		2.142.557	6.565	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 8,96541 04.05.2017		2.524.976	5.988	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76360 04.05.2017		271.218	5.866	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44374 16.05.2017		232.453	5.466	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70132 30.05.2017		213.855	4.956	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68655 07.06.2017		2.624.901	4.816	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94179 04.05.2017		177.349	4.638	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,76000 16.05.2017		102.359	4.603	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80078 16.05.2017		121.351	4.417	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,69000 08.05.2017		30.723	4.386	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,92170 16.05.2017		103.594	4.246	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,60000 08.05.2017		58.658	4.243	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93384 04.05.2017		227.175	3.971	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09531 07.06.2017		1.057.501	3.687	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,45000 08.05.2017		28.466	3.622	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,92000 08.05.2017		35.332	3.286	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79489 16.05.2017		113.858	3.277	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,79150 16.05.2017		50.534	3.208	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017		1.237.599	3.198	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80172 16.05.2017		83.280	3.133	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81860 16.05.2017		52.485	3.121	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,06000 08.05.2017		29.697	3.031	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,84000 08.05.2017		126.276	2.935	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,65988 16.05.2017		109.349	2.905	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93370 04.05.2017		159.766	2.768	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00034 16.05.2017		285.153	2.736	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94055 04.05.2017		108.524	2.690	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93696 16.05.2017		121.790	2.621	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78231 04.05.2017		214.930	2.608	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92132 04.05.2017		655.307	2.512	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94314 16.05.2017		84.659	2.393	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,76500 08.05.2017		120.532	2.217	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06519 08.05.2017		233.587	2.136	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 16.05.2017		58.041	2.104	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 671,17000 16.05.2017		343.665	1.924	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05325 16.05.2017		164.447	1.812	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14725 07.06.2017		520.252	1.798	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94109 16.05.2017		68.931	1.794	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94395 16.05.2017		60.715	1.769	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,76750 16.05.2017		57.102	1.682	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29562 07.06.2017		3.925.463	1.631	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81647 16.05.2017		26.911	1.526	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77338 19.07.2017		537.781	1.515	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 112,02550 16.05.2017		256.322	1.472	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11346 04.05.2017		255.354	1.468	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07636 16.05.2017		62.472	1.327	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31526 16.05.2017		129.823	1.238	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73375 07.06.2017		498.978	1.235	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31870 16.05.2017		59.505	1.224	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01763 16.05.2017		150.348	1.201	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93582 16.05.2017		55.693	1.129	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,61750 16.05.2017		61.627	1.124	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94436 16.05.2017		37.650	1.114	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05296 16.05.2017		178.755	967	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99908 04.05.2017		197.488	952	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,10900 16.05.2017		142.547	925	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91922 31.05.2017		274.146	814	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög- en
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77524 31.05.2017		199.938	758	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00955 04.05.2017		198.440	751	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73341 04.05.2017		292.649	736	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,90000 08.05.2017		26.548	720	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,34280 31.05.2017		172.029	541	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31516 16.05.2017		57.508	530	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09360 07.06.2017		246.065	473	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 16.05.2017		61.406	457	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 08.05.2017		811.283	394	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99491 16.05.2017		208.227	302	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,34569 16.05.2017		259.006	241	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07493 16.05.2017		113.875	236	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 07.06.2017		523.760	219	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 13395,00000 16.05.2017		59.710	197	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45987 31.05.2017		180.153	112	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31257 16.05.2017		111.556	103	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93987 16.05.2017		3.388	84	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01990 16.05.2017		93.577	78	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33821 04.05.2017		271.158	61	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73201 31.05.2017		258.343	58	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07485 16.05.2017		57.500	57	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11309 31.05.2017		56.038	53	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14445 07.06.2017		312.462	32	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33904 07.06.2017		81.743	18	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14497 04.05.2017		313.605	12	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 6,89850 04.05.2017		313.603	1	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74726 04.05.2017		81.812	(18)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07476 16.05.2017		115.331	(20)	(0,00)
Kauf MYR verkauft EUR zu 1,08969 16.05.2017		58.890	(30)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74680 07.06.2017		271.048	(59)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14473 16.05.2017		245.956	(60)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06455 08.05.2017		121.407	(94)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00683 31.05.2017		201.520	(155)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,19050 16.05.2017		57.974	(213)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13300,00001 16.05.2017		59.231	(226)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29381 07.06.2017		248.508	(243)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,36550 08.05.2017		523.959	(254)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,24123 07.06.2017		812.584	(340)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31119 16.05.2017		114.544	(401)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01741 16.05.2017		106.962	(450)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2017		118.913	(472)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11638 31.05.2017		194.373	(488)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,16800 16.05.2017		49.796	(532)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 56,70150 16.05.2017		67.448	(574)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06028 16.05.2017		22.087	(607)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,98853 07.06.2017		199.596	(706)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36287 07.06.2017		293.521	(725)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 56,66350 16.05.2017		84.247	(773)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06398 08.05.2017		85.971	(825)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06859 16.05.2017		43.088	(856)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06602 16.05.2017		39.603	(880)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00033 16.05.2017		66.477	(901)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28659 04.05.2017		172.127	(957)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,30950 16.05.2017		115.406	(1.027)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 49,71200 16.05.2017		94.249	(1.077)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 655,05000 16.05.2017		59.291	(1.100)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07273 16.05.2017		72.722	(1.169)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36350 04.05.2017		499.981	(1.255)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28229 16.05.2017		140.853	(1.301)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 16.05.2017		361.907	(1.390)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2888,50000 16.05.2017		62.941	(1.424)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 8,79868 07.06.2017		257.258	(1.431)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06259 16.05.2017		57.943	(1.470)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11216 04.05.2017		275.610	(1.583)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27759 16.05.2017		169.836	(1.756)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06079 16.05.2017		65.449	(1.769)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,30959 04.05.2017		83.582	(1.769)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99850 30.05.2017		207.552	(1.860)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,80245 04.0				

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf NZD verkauft USD zu 1,42755 31.05.2017	725.021	(15.615)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07122 31.05.2017	1.004.912	(18.323)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25762 16.05.2017	760.786	(21.524)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944 04.05.2017	1.924.975	(35.553)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,98130 31.05.2017	1.920.898	(40.396)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06537 19.07.2017	2.317.528	(60.408)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07239 16.05.2017	4.323.313	(70.827)	(0,02)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,28043 03.11.2017	1.446.258	(100.690)	(0,03)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24633 04.05.2017	3.555.210	(130.381)	(0,04)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25564 30.05.2017	9.475.179	(286.442)	(0,09)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24519 19.07.2017	14.070.491	(558.699)	(0,17)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06586 30.05.2017	27.681.082	(639.148)	(0,19)
		(1.576.366)	(0,48)

A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93790 23.05.2017	1.150.021	26.356	0,01
		26.356	0,01

A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93790 23.05.2017	779.191	17.858	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93041 23.05.2017	48.688	718	0,00
		18.576	0,01

E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93790 23.05.2017	620.324	14.217	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91697 23.05.2017	38.278	4	0,00
		14.221	0,00

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	4.958.240	73.009	0,02
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	2.803.065	65.796	0,02
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	5.018.369	57.841	0,02
JGB 10 Year Mini Bond Future 12.06.2017	JPY	1.208.400.000	55.094	0,02
Mini MSCI Emerging Market Index Future 16.06.2017	USD	1.904.370	48.704	0,01
Euro-Oat Bond Future 08.06.2017	EUR	2.247.600	46.230	0,01
MSCI Pacific Ex Japan Index Future 16.06.2017	USD	3.355.904	44.000	0,01
XAB Materials Index Future 16.06.2017	USD	1.013.760	27.478	0,01
Xau Utilities Future 16.06.2017	USD	1.041.800	26.584	0,01
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	2.074.702	23.760	0,01
Euro-BTP Bond Future 08.06.2017	EUR	2.239.070	22.761	0,01
Australien 10 Bond Future 15.06.2017	AUD	865.590	19.402	0,01
Xai Emini Industries Index Future 16.06.2017	USD	996.150	18.421	0,01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	2.636.540	15.230	0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	3.702.522	9.705	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(2.239.419)	8.209	0,00
OBX Index Future 18.05.2017	NOK	5.615.370	7.130	0,00
Amsterdam Index Future 19.05.2017	EUR	619.980	7.002	0,00
Kanada 10 Bond Future 21.06.2017	CAD	2.983.290	5.162	0,00
Xav Healthcare Index Future 16.06.2017	USD	(1.510.000)	3.961	0,00
Short Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	7.726.022	2.729	0,00
Hang Seng Index Future 29.05.2017	HKD	2.453.800	2.466	0,00
Nikkei 225 Mini Index Future 08.06.2017	JPY	1.059.022.000	1.700	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	280.640	543	0,00
CAC40 10 Euro Index Future 19.05.2017	EUR	521.500	141	0,00
TOPIX Index Future 08.06.2017	JPY	15.335.000	(95)	(0,00)
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	613.361	(552)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	(550.440)	(1.036)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	264.636	(1.121)	(0,00)
SPI 200 Index Future 15.06.2017	AUD	(1.033.725)	(1.588)	(0,00)
Japan 10 Bond Future 13.06.2017	JPY	(114.161.723)	(1.677)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	(486.702)	(3.143)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(2.257.644)	(4.790)	(0,00)
Xap Cons Stap Future 16.06.2017	USD	(1.764.480)	(16.003)	(0,00)
Schweizer Market Future 16.06.2017	CHF	(612.500)	(16.648)	(0,01)
Emini Technology Select Index Future 16.06.2017	USD	(707.850)	(20.375)	(0,01)
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(500.175)	(33.640)	(0,01)
XAY Consumer Discretionary Index Future 16.06.2017	USD	(1.003.090)	(37.217)	(0,01)
Emini Energy Select Index Future 16.06.2017	USD	947.660	(41.142)	(0,01)
XAF Financial Index Future 16.06.2017	USD	946.400	(43.738)	(0,01)
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	(11.307.375)	(82.891)	(0,03)
FTSE 250 Index Future 16.06.2017	GBP	(2.525.705)	(123.814)	(0,04)
			163.588	0,05

Zinsswaps

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Receive fixed 7,94% pay float. (28d MXIBTIE) 19.01.2027	MXN	7.296.694	12.899	0,00
Pay fixed 11,205% receive float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	5.313.873	(35.742)	(0,01)
			(22.843)	(0,01)

	Wäh rung	Contracts	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Options				
Purchased Call 3m USD Libor 04.12.2017	USD	333.508	3.269	0,00
Purchased Call Itraxx Europe S26 17.05.2017	EUR	4.516.476	88	0,00
Purchased Call Itraxx Xover S26 350 17.05.2017	EUR	1.177.088	41	0,00
Purchased Call Itraxx Xover S26 387,5 17.05.2017	EUR	1.242.482	14	0,00
geschriebenen Put 3m USD Libor 04.12.2017	USD	(333.508)	(4.672)	(0,00)
geschriebenen Put Itraxx Europe S26 17.05.2017	EUR	(4.516.476)	(17.567)	(0,01)
geschriebenen Put Itraxx Xover S26 287,5 17.05.2017	EUR	(1.242.482)	(27.443)	(0,01)
			(46.270)	(0,01)

Inflation Swaps

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Pay fixed 2,2125% receive float. (US CPI) 26.01.2023	USD	276.524	(1.685)	(0,00)
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2024	USD	599.136	(3.998)	(0,00)
Pay fixed 2,2375% receive float. (US CPI) 26.01.2045	USD	414.786	(5.958)	(0,00)
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2026	USD	1.007.009	(7.514)	(0,00)
Pay fixed 2,25% receive float. (US CPI) 26.01.2025	USD	2.073.931	(14.061)	(0,00)
			(33.216)	(0,01)

Sonstige Aktiva und Passiva

84.974.559 25,74

Nettovermögen

330.409.783 100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	26,45
Vereinigtes Königreich	GB	11,79
Irland	IE	7,20
Niederlande	NL	2,88
Luxemburg	LU	2,77
Japan	JP	2,36
Deutschland	DE	2,14
Italien	IT	1,86
Frankreich	FR	1,66
Kanada	CA	1,29
Australien	AU	1,14
Kaimaninseln	KY	0,90
Neuseeland	NZ	0,89
Mexiko	MX	0,83
Türkei	TR	0,70
Schweiz	CH	0,64
Spanien	ES	0,62
Jungferninseln (British)	VG	0,60
Brasilien	BR	0,57
Argentinien	AR	0,41
Bermuda	BM	0,41
Korea	KR	0,39
Singapur	SG	0,34
Ukraine	UA	0,33
Hongkong	HK	0,24
Dominikanische Republik	DO	0,24
Kuwait	KW	0,23
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,23
Dänemark	DK	0,23
Belgien	BE	0,23
Schweden	SE	0,21
Venezuela	VE	0,21
Österreich	AT	0,20
China	CN	0,19
Thailand	TH	0,18
Sri Lanka	LK	0,16
Elfenbeinküste	CI	0,16
Honduras	HN	0,15
Indonesien	ID	0,15
Südafrika	ZA	0,13
Taiwan	TW	0,12
Mauritius	MU	0,11
Libanon	LB	0,11
Peru	PE	0,11
Kolumbien	CO	0,10
übernational	SU	0,10
Panama	PA	0,10
Chile	CL	0,10
Uruguay	UY	0,09
Island	IS	0,09
Mongolei	MN	0,08
Ruanda	RW	0,08
Ecuador	EC	0,08
Aserbaidschan	AZ	0,08
Kroatien	HR	0,06
Senegal	SN	0,06
Irak	IQ	0,06
Gabon	GA	0,06
Mayotte	ME	0,06
El Salvador	SV	0,06
Jamaica	JM	0,05
Bolivien	BO	0,05
Guatemala	GT	0,05
Marshall-Inseln	MH	0,05
Finnland	FI	0,05
Philippinen	PH	0,05
Oman	OM	0,04
Costa Rica	CR	0,04
Paraguay	PY	0,04
Tunisia	TN	0,04
Georgia	GE	0,04
Barbados	BB	0,03
Kasachstan	KZ	0,03
Weißrussland	BY	0,03
Trinidad und Tobago	TT	0,02
Zypern	CY	0,02
Russland	RU	0,02
Jordan	JO	0,02
Surinam	SR	0,02
Äthiopien	ET	0,02
Norwegen	NO	0,02
Malaysia	MY	0,01
Belize	BZ	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		25,21

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Total	FR	EUR	10.865	558.357	0,21
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	521.969	422.999	0,16
Exxon Mobil 3,045% 01.03.2026	US	USD	305.122	308.254	0,11
Suncor Energy	CA	CAD	7.892	245.886	0,09
Petroleos de Venezuela 5,50% 04.12.2037	VE	USD	567.353	215.570	0,08
Petrobras Global Finance 8,375% 23.05.2021	NL	USD	189.769	215.050	0,08
Cimarex Energy	US	USD	1.772	205.873	0,08
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026 Reg S	AZ	USD	181.981	201.426	0,07
John Wood Group	GB	GBP	20.002	196.532	0,07
Tesoro Logistics Finance 5,25% 15.01.2025	US	USD	184.498	195.798	0,07
Energy Transfer Partners 4,75% 15.01.2026	US	USD	183.073	191.442	0,07
BP Capital Markets 3,216% 28.11.2023	GB	USD	183.073	186.253	0,07
HollyFrontier 5,875% 04.01.2026	US	USD	167.817	179.218	0,07
TOTAL 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	152.561	178.382	0,07
Schlumberger Investment 3,65% 12.01.2023	LU	USD	167.817	176.087	0,06
Weatherford International 8,25% 15.06.2023	BM	USD	160.777	174.845	0,06
Schlumberger	US	USD	2.330	169.139	0,06
Kerr-McGee 6,95% 07.01.2024	US	USD	123.877	147.203	0,05
Targa Resources Partners 6,75% 15.03.2024	US	USD	134.420	146.854	0,05
Petroleos Mexicanos 2,75% 21.04.2027 EMTN	MX	EUR	149.867	146.843	0,05
GLP Finance 6,25% 15.07.2022	US	USD	144.963	144.238	0,05
Concho Resources	US	USD	928	117.387	0,04
Petroleos Mexicanos 6,625% (perpetual) 144A	MX	USD	117.752	117.217	0,04
Origin Energy Finance 3,50% 10.04.2021 Reg S	AU	EUR	91.536	111.413	0,04
EnSCO 8,00% 31.01.2024	GB	USD	105.427	105.427	0,04
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	4.045	105.237	0,04
TOTAL 2,708% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	91.536	100.776	0,04
Chevron	US	USD	942	100.120	0,04
Rowan Cos 4,875% 06.01.2022	US	USD	100.156	94.442	0,03
Marathon Petroleum 4,75% 15.09.2044	US	USD	100.690	93.100	0,03
Petrobras Global Finance 4,375% 20.05.2023	NL	USD	94.885	91.143	0,03
Southwestern Energy 6,70% 23.01.2025	US	USD	89.613	88.829	0,03
Shell International Finance 2,50% 09.12.2026	NL	USD	79.352	75.764	0,03
Oasis Petroleum 6,875% 15.03.2022	US	USD	73.799	74.906	0,03
Anadarko Petroleum 5,55% 15.03.2026	US	USD	61.024	68.415	0,03
MPLX 4,875% 12.01.2024	US	USD	61.024	65.133	0,02
Tesoro 5,125% 04.01.2024	US	USD	61.024	64.609	0,02
COSE Singapore Capital 4,50% 30.07.2025 EMTN	SG	USD	61.024	63.385	0,02
Zhaimunai 7,125% 13.11.2019 Reg S	KZ	USD	63.580	62.521	0,02
Indika Energy Capital II Pte 6,875% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	61.939	62.110	0,02
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	60.396	61.461	0,02
Hess 4,30% 04.01.2027	US	USD	61.024	60.865	0,02
Petroleos Mexicanos 8,625% 01.02.2022	MX	USD	52.453	60.788	0,02
Petroleos Mexicanos 4,875% 21.02.2028 EMTN	MX	EUR	51.396	58.283	0,02
Shell International Finance 3,75% 09.12.2046	NL	USD	61.024	56.931	0,02
Noble Energy 5,25% 15.11.2043	US	USD	45.768	48.075	0,02
Ecopetrol 7,375% 18.09.2043	CO	USD	43.354	47.095	0,02
Hess 3,50% 15.07.2024	US	USD	45.768	44.410	0,02
Laredo Petroleum	US	USD	2.251	28.766	0,01
Petrobras Global Finance 6,85% 06.05.2115	NL	USD	32.114	28.631	0,01
Zhaimunai 6,375% 14.02.2019 Reg S	KZ	USD	21.410	21.014	0,01
Petroleos de Venezuela 5,375% 04.12.2027	VE	USD	52.714	20.177	0,01
Energy Transfer Partners 2,50% 15.06.2018	US	USD	15.256	15.305	0,01
MIE Holdings 7,50% 25.04.2019 Reg S	KY	USD	12.846	8.328	0,00
Korea Resources 2,125% 05.02.2018 Reg S	KR	USD	4.358	4.359	0,00
			6.832.651	2,52	

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
LyondellBasell Industries	US	USD	4.516	381.532	0,14
Mosaic	US	USD	11.472	311.467	0,11
Ecolab	US	USD	1.781	229.780	0,08
PSPC Escrow 6,00% 02.01.2023 Reg S	US	EUR	195.041	224.244	0,08
ArcelorMittal 7,75% 15.10.2039	LU	USD	179.227	206.120	0,08
Cemex 7,75% 16.04.2026 Reg S	MX	USD	176.591	200.829	0,07
Glencore (Australia) 4,50% 19.09.2019 MTN	AU	AUD	239.702	184.273	0,07
Vale Overseas 6,25% 08.10.2026	KY	USD	152.870	167.352	0,06
Blue Cube Spin 9,75% 15.10.2023	US	USD	134.420	163.371	0,06
Titan Global Finance 3,50% 17.06.2021	GB	EUR	121.241	138.579	0,05
Lanxess 1,00% 10.07.2026 EMTN	DE	EUR	122.049	129.130	0,05
PTT Global Chemical 4,25% 19.09.2022 Reg S	TH	USD	122.049	128.742	0,05
ARD Finance 6,625% 15.09.2023 Reg S	LU	EUR	110.699	125.650	0,05
Braskem Finance 6,45% 02.03.2024	KY	USD	116.780	125.125	0,05
Equate Petrochemical 4,25% 03.11.2026 Reg S	NL	USD	122.049	124.455	0,05
Eagle Materials 4,50% 01.08.2026	US	USD	116.947	116.452	0,04
Polysulf Gold International 4,699% 28.03.2022 Reg S	GB	USD	107.048	107.731	0,04
Newcrest Mining	AU	AUD	6.372	100.808	0,04
Horizon Parent Holdings 8,25% 15.02.2022 Reg S	LU	EUR	85.660	98.502	0,04
Lecta 6,50% 08.01.2023 Reg S	LU	EUR	81.706	93.818	0,03
Axalta Coating Systems 4,25% 15.08.2024 Reg S	US	EUR	79.071	92.336	0,03
HeidelbergCement 1,50% 02.07.2025 EMTN	DE	EUR	78.416	87.067	0,03
Ardagh Packaging Finance 2,75% 15.03.2024 Reg S	IE	EUR	79.071	85.744	0,03
Freeport-McMoRan 3,875% 15.03.2023	US	USD	65.892	61.433	0,02
Arkema 1,50% 20.04.2027 EMTN	FR	EUR	54.922	60.193	0,02
Equate Sukuk Spc 3,944% 21.02.2024	AE	USD	56.735	57.689	0,02
LYB International Finance 4,875% 15.03.2044	NL	USD	54.922	56.618	0,02
ABJA Investment 5,95% 31.07.2024	SG	USD	51.583	53.322	0,02
Glencore Finance Dubai 2,625% 19.11.2018 EMTN	AE	USD	30.512	34.496	0,01
Yingde Gases Investment 7,25% 28.02.2020 Reg S	VG	USD	34.264	34.279	0,01
Cemex 4,375% 03.05.2023 Reg S	MX	EUR	26.762	30.674	0,01
Eagle Materials	US	USD	290	27.757	0,01
Ecolab 2,25% 01.12.2020	US	USD	25.058	25.227	0,01
Mondi Finance 3,375% 28.09.2020 EMTN	GB	EUR	20.700	24.873	0,01
West China Cement 6,50% 09.11.2019	GB	USD	21.410	22.299	0,01
Cemex Finance 9,375% 10.12.2022 144A	US	USD	16.057	17.279	0,01
LyondellBasell Industries 6,00% 15.11.2021	NL	USD	12.205	13.841	0,01
Sinochem Offshore Capital 3,55% 13.05.2017	VG	CNY	61.024	8.840	0,00
MMC 8,875% 29.03.2017 Reg S (Defaulted)	KY	USD	10.705	6.918	0,00
			4.158.845	1,53	
Industrie					
General Electric	US	USD	17.992	520.860	0,19
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	381.880	513.800	0,19
Wolters Kluwer	NL	EUR	12.093	513.689	0,19
RELX	GB	EUR	24.524	474.363	0,17
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	160.596	449.286	0,17
Recruit Holdings	JP	JPY	7.989	403.808	0,15
SNCF Mobilites EPIC 5,375% 18.03.2027 EMTN	FR	GBP	213.585	363.227	0,13
Edenred	FR	EUR	13.883	355.509	0,13
Koninklijke Philips	NL	EUR	7.087	245.677	0,09
Areva 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	205.583	234.173	0,09
United Technologies	US	USD	1.906	226.933	0,08
LT Group	PH	PHP	565.131	179.528	0,07
Eldorado Intl. Finance 8,625% 16.06.2021 Reg S	AT	USD	202.742	174.437	0,06
Firstgroup 5,25% 29.11.2022	GB	GBP	112.890	170.714	0,06
Sydney Airport	AU	AUD	29.950	151.389	0,06
Nagoya Railroad	JP	JPY	27.727	127.430	0,05
Caterpillar	US	USD	1.233	126.697	0,05
KOC Holding 5,25% 15.03.2023 Reg S	TR	USD	122.034	126.097	0,05
OC Oerlikon	CH	CHF	9.719	116.797	0,04
Boing Group Financing 6,625% 15.07.2019 Reg S	GB	EUR	102.792	114.278	0,04
KOC Holding 3,50% 24.04.2020 Reg S	TR	USD	101.160	101.566	0,04
APX Group 8,75% 12.01.2020	US	USD	97.520	101.408	0,04
Georgian Railway 7,75% 07.11.2022 144A	GE	USD	91.098	100.640	0,04
Vinci	FR	EUR	1.129	96.044	0,04
United Rentals North America 5,50% 15.05.2027	US	USD	79.071	81.416	0,03
3M	US	USD	379	74.273	0,03
Global Ports Finance 6,50% 22.09.2023 Reg S	CY	USD	63.693	65.849	0,02
Deutsche Post	DE	EUR	1.776	63.839	0,02
Siemens	DE	EUR	415	59.533	0,02
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	37.042	55.352	0,02
General Electric 1,875% 28.05.2027	US	EUR	33.563	39.470	0,01
XPO Logistics	US	USD	770	38.427	0,01
Atlantia	IT	EUR	1.339	33.950	0,01
Eversholt Funding 6,697% 22.02.2035 EMTN	GB	GBP	16.697	31.708	0,01
RZD (Russian Railways) 3,374% 20.05.2021	IE	EUR	26.227	30.425	0,01
PSA International 4,625% 09.11.2019 GMTN	SG	USD	27.461	29.109	0,01
Mexico City Airport Trust 4,25% 31.10.2026 Reg S	MX	USD	28.100	28.490	0,01
General Electric 5,25% 12.06.2017	US	USD	19.397	19.836	0,01
Inst. Costarricense de Elec. 6,375% 15.05.2043 Reg S	CR	USD	16.057	14.092	0,01
Eastern Creation II Invest 3,75% 27.06.2017 EMTN	VG	CNY	91.536	13.261	0,00
General Electric 1,25% 26.05.2023	US	EUR	9.154	10.402	0,00
			6.677.782	2,46	
IT					
Oracle	US	USD	15.934	709.864	0,26
Cisco Systems	US	USD	18.521	628.961	0,23
Microsoft	US	USD	6.797	461.002	0,17
United Internet	DE	EUR	9.695	446.307	0,16
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	63.264	407.540	0,15
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	361.532	376.669	0,14
Qualcomm	US	USD	6.004	316.281	0,12

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettovermögen %
Sunny Optical Technology	CN	HKD	35.289	289.998	0,11
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	15.135	281.896	0,10
Vmware	US	USD	2.982	279.568	0,10
Alphabet (A)	US	USD	265	246.160	0,09
HP	US	USD	12.137	227.443	0,08
Diebold Nixdorf 8,50% 15.04.2024	US	USD	158.141	177.118	0,07
ViaSat	US	USD	2.701	173.579	0,06
Amdocs	US	USD	2.807	171.219	0,06
Dell Technologies	US	USD	2.505	167.505	0,06
Playtech	GB	GBP	10.699	132.738	0,05
Proven Glory Capital 3,25% 21.02.2022 EMTN	VG	USD	122.049	121.748	0,04
STATS ChipPAC 8,50% 24.11.2020 Reg S	SG	USD	108.711	117.295	0,04
SAP	DE	EUR	1.131	113.418	0,04
KLA-Tencor	US	USD	1.072	105.407	0,04
DXC Technology	US	USD	1.300	97.753	0,04
CA	US	USD	1.812	58.882	0,02
Dell 5,40% 09.10.2040	US	USD	36.900	32.656	0,01
				6.141.007	2,26

Nicht-Basiskonsumgüter

Priceline Group	US	USD	264	486.660	0,18
Lowe's Cos	US	USD	4.661	392.509	0,14
Izumi	JP	JPY	5.623	281.312	0,10
H2O Retailing	JP	JPY	15.861	269.341	0,10
Bridgestone	JP	JPY	6.216	259.393	0,10
Fairfax Media	AU	AUD	326.194	258.497	0,10
Naspers	ZA	ZAR	1.126	214.370	0,08
Time Warner 3,60% 15.07.2025	US	USD	213.585	213.162	0,08
AA Bond 2,875% 31.01.2022 EMTN	GB	GBP	151.462	200.388	0,07
Omnicom Group	US	USD	2.436	199.274	0,07
IHO Verwaltungs 3,75% 15.09.2026 Reg S	DE	EUR	152.870	173.265	0,06
Codere Fin. 2 Luxembourg 6,75% 11.01.2021 Reg S	LU	EUR	150.234	166.381	0,06
Magna International 1,90% 24.11.2023	CA	EUR	122.049	141.350	0,05
Virgin Media Secured Fin. 4,875% 15.01.2027 Reg S	GB	GBP	105.427	139.753	0,05
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	134.420	158.344	0,05
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	99.163	117.195	0,04
InRetail Shopping Malls 6,50% 07.09.2021 Reg S	PE	USD	107.048	114.180	0,04
Mazda Motor	JP	JPY	7.775	113.755	0,04
VW Int'l Finance 5,125% VRN (perpetual)	NL	EUR	91.536	110.892	0,04
Studio City Finance 8,50% 12.01.2020 Reg S	VG	USD	105.427	110.499	0,04
Home Depot 2,125% 15.09.2026	US	USD	117.472	109.847	0,04
General Motors	US	USD	3.184	109.847	0,04
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 04.06.2022	VG	USD	105.267	109.744	0,04
MPM Global 6,75% 19.09.2019	SG	USD	94.885	99.095	0,04
SES	LU	EUR	4.485	98.090	0,04
Priceline Group 2,375% 23.09.2024	US	EUR	82.383	96.459	0,04
JC Penney 6,375% 15.10.2036	US	USD	124.404	95.214	0,04
CBS 4,00% 15.01.2026	US	USD	91.536	94.701	0,03
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	101.533	91.332	0,03
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	91.536	90.087	0,03
Priceline Group 1,80% 03.03.2027	US	EUR	78.015	85.290	0,03
Golden Legacy Pte 8,25% 06.07.2021 Reg S	SG	USD	79.071	84.194	0,03
Infra Park 2,125% 16.04.2025	FR	EUR	67.547	78.897	0,03
Comcast	US	USD	1.859	72.669	0,03
Interpublic Group of Companies	US	USD	3.069	72.440	0,03
CPUC Finance 3,588% 28.08.2025 EMTN	GB	GBP	48.819	68.865	0,03
McDonald's	US	USD	470	66.089	0,02
Nordstrom 4,00% 15.03.2027	US	USD	59.499	59.884	0,02
Boyd Gaming 6,875% 15.05.2023	US	USD	52.714	57.078	0,02
Studio City Finance 8,50% 12.01.2020 144A	VG	USD	52.714	55.250	0,02
Crown Group Finance 5,75% 18.07.2017	AU	AUD	70.788	53.270	0,02
Pacific Emerald 9,75% 25.07.2018	SG	USD	44.807	46.460	0,02
New Look Secured Issuer 6,50% 07.01.2022 Reg S	GB	GBP	31.628	35.950	0,01
Greene King 4,064% 15.03.2035	GB	GBP	23.645	33.890	0,01
Pearson	GB	GBP	3.910	32.321	0,01
GEMS MEA Sukuk 12,00% VRN (perpetual)	KY	USD	21.410	23.827	0,01
Globo Com. Participacoes 4,843% 06.08.2025 Reg S	BR	USD	21.410	21.852	0,01
Sally Capital 5,625% 12.01.2025	US	USD	21.085	21.797	0,01
				6.064.939	2,24

Basiskonsumgüter

British American Tobacco	GB	GBP	9.445	637.217	0,23
Dr Pepper Snapple Group	US	USD	4.472	409.632	0,15
Diageo	GB	GBP	13.818	401.585	0,15
Nestle	CH	CHF	4.687	361.249	0,13
Procter & Gamble	US	USD	3.903	341.206	0,13
CJ CheilJedang	KR	KRW	932	279.013	0,10
CK Hutchison International 3,50% 04.05.2027 Reg S	KY	USD	244.097	244.104	0,09
Thai Beverage	TH	SGD	361.113	239.063	0,09
AB InBev Finance 3,65% 02.01.2026	US	USD	190.701	194.658	0,07
PepsiCo	US	USD	1.712	193.143	0,07
Altria Group 3,875% 16.09.2046	US	USD	204.431	192.195	0,07
Unilever (CVA)	GB	EUR	3.294	172.801	0,06
Coca-Cola 0,50% 03.08.2024	US	EUR	158.663	171.401	0,06
CVS Health	US	USD	2.030	167.065	0,06
Japan Tobacco	JP	JPY	4.688	156.025	0,06
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.580	145.376	0,05
Cott Finance 5,50% 07.01.2024 Reg S	CA	EUR	122.296	143.277	0,05
ESAL 6,25% 02.05.2023 Reg S	AT	USD	128.457	130.718	0,05
Reynolds American 4,00% 06.12.2022	US	USD	122.049	129.249	0,05
MARB BondCo 7,00% 15.03.2024 Reg S	GB	USD	126.513	127.490	0,05
Kernel Holding 8,75% 31.01.2022 Reg S	LU	USD	107.048	114.116	0,04
Colgate-Palmolive	US	USD	1.507	108.797	0,04
Unilever	GB	GBP	1.913	98.320	0,04
CF Industries 3,45% 06.01.2023	US	USD	105.427	97.920	0,04
Philip Morris International 4,25% 11.10.2044	US	USD	91.536	91.731	0,03
AB InBev 2,75% 17.03.2036 EMTN	BE	EUR	76.487	91.587	0,03

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettovermögen %
AB InBev 2,00% 17.03.2028 EMTN	BE	EUR	76.487	88.569	0,03
SUPERVALU 7,75% 15.11.2022	US	USD	84.342	86.643	0,03
Asahi Group Holdings	JP	JPY	2.008	75.837	0,03
Cott Finance 5,50% 07.01.2024 144A	CA	EUR	60.621	71.021	0,03
Fomento Economico Mexicano 1,75% 20.03.2023	MX	EUR	61.024	68.084	0,03
AB InBev Finance 4,90% 02.01.2046	US	USD	61.024	66.373	0,02
Kimberly-Clark	US	USD	470	60.985	0,02
Tiger Brands	ZA	ZAR	1.872	56.694	0,02
Japan Tobacco 2,00% 13.04.2021 EMTN	JP	USD	54.474	53.688	0,02
AB InBev Worldwide 2,20% 08.01.2018	US	USD	45.768	46.070	0,02
CF Industries 4,95% 06.01.2043	US	USD	52.714	44.411	0,02
Marfrig Holdings Europe 6,875% 24.06.2019 Reg S	NL	USD	40.678	42.336	0,02
Mondelez International 1,625% 03.08.2027	US	EUR	37.042	40.503	0,02
Philip Morris International 2,75% 19.03.2025	US	EUR	30.512	37.873	0,01
Altria Group 2,85% 08.09.2022	US	USD	37.042	37.449	0,01
Japan Tobacco 2,80% 13.04.2026 EMTN	JP	USD	30.947	30.576	0,01
Mondelez International 1,00% 03.07.2022	US	EUR	26.147	29.109	0,01
Mondelez International 2,375% 06.03.2035	US	EUR	5.317	5.633	0,00
				6.380.792	2,35

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	2.136	559.096	0,21
Johnson & Johnson	US	USD	3.708	457.399	0,17
Amgen	US	USD	2.590	420.841	0,16
Cigna	US	USD	2.017	313.831	0,12
Pfizer	US	USD	8.993	304.558	0,11
Mylan	US	USD	7.745	289.702	0,11
GlaxoSmithKline	GB	GBP	14.322	287.182	0,11
Baxter International	US	USD	5.134	285.490	0,11
Biogen Idec	US	USD	1.046	285.012	0,11
HCA 5,875% 15.02.2026	US	USD	221.239	235.268	0,09
Johnson & Johnson 1,15% 20.11.2028	US	EUR	183.073	203.761	0,08
Astellas Pharma	JP	JPY	14.166	186.763	0,07
Mylan 3,125% 22.11.2028	NL	EUR	143.407	167.355	0,06
Express Scripts Holding	US	USD	2.574	145.578	0,05
UnitedHealth Group 4,75% 15.07.2045	US	USD	122.049	135.861	0,05
Novartis	CH	CHF	1.753	134.925	0,05
Kindred Healthcare 8,75% 15.01.2023	US	USD	126.513	129.676	0,05
Actavis Funding 3,80% 15.03.2025	LU	USD	122.049	124.341	0,05
Johnson & Johnson 3,625% 03.03.2037	US	USD	122.049	122.688	0,05
Quintiles IMS 3,25% 15.03.2025 Reg S	US	EUR	110.699	121.367	0,04
Select Medical 6,375% 06.01.2021	US	USD	118.606	121.225	0,04
Bayer	DE	EUR	929	114.969	0,04
Zimmer Biomet Holdings 3,55% 04.01.2025	US	USD	110.037	109.871	0,04
Hoya	JP	JPY	1.674	80.044	0,03
Community Health Systems 6,25% 31.03.2023	US	USD	75.381	76.836	0,03
Merck & Co	US	USD	1.228	76.496	0,03
Medtronic 4,625% 15.03.2045	US	USD	70.178	76.016	0,03
DaVita 5,00% 05.01.2025	US	USD	68.528	69.276	0,03
Actavis Funding 4,75% 15.03.2045	LU	USD	61.024	62.037	0,03
Allergan 5,50% 01.03.2018 (Pref'd)	IE	USD	71	61.577	0,02
Teva Pharmaceutical Fin. 4,10% 10.01.2046	NL	USD	61.024	52.764	0,02
Medtronic 3,50% 15.03.2025	US	USD	42.717	44.117	0,02
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	25.058	25.567	0,01
Teva Pharmaceutical Fin. 3,15% 10.01.2026	NL	USD	24.410	22.704	0,01
Mallinckrodt	US	USD	206	9.556	0,00
Medtronic 4,375% 15.03.2035	US	USD	8.604	9.099	0,00
				5.922.848	2,18

Telekommunikationsdienste

Verizon Communications	US	USD	8.803	406.941	0,15
SoftBank Group 6,00% 30.07.2025	JP	USD	221.397	240.556	0,09
Turk Telekomunikasyon 4,875% 19.06.2024 Reg S	TR	USD	236.575	234.299	0,09
AT&T 3,00% 30.06.2022	US	USD	231.892	232.018	0,09
BT Group	GB	GBP	55.758	219.828	0,08
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	4.880	208.992	0,08
Digicel 6,75% 01.03.2023 Reg S	BM	USD	169.997	161.995	0,06
KDDI	JP	JPY	6.043	160.284	0,06
Sprint 7,125% 15.06.2024	US	USD	147.598	160.049	0,06
Sprint Communications 7,00% 15.08.2020	US	USD	144.963	157.374	0,06
Cellnex Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	131.784	146.082	0,05
Impera Holdings 5,375% 15.09.2022 Reg S	LU	EUR	121.241	135.904	0,05
Intelsat Jackson Holdings 7,25% 04.01.2019	LU	USD	131.784	127.007	0,05
AT&T 5,45% 03.01.2047	US	USD	122.049	125.750	0,05
British Telecommunications 1,75% 03.10.2026 EMTN	GB	EUR	97.639	110.063	0,04
MTN Mauritius Investment 5,373% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	104.907	107.207	0,04
Spark New Zealand	NZ	NZD	39.332	99.688	0,04
SK Telecom 4,75% 17.11.2017 EMTN	KR	AUD	122.049	92.263	0,03
Turk Telekomunikasyon 3,75% 19.06.2019 Reg S	TR	USD	87.779	88.811	0,03
Deutsche Telekom	DE	EUR	5.053	88.638	0,03
Alice Finco 8,125% 15.01.2024 144A	LU	USD	81.706	88.047	0,03
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	GBP	61.024	85.312	0,03
MTN Mauritius Investment 6,50% 13.10.2026 Reg S	MU	USD	8		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	653.684	787.652	0,29
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	766.990	738.273	0,27
Ukraine 7,75% 09.01.2019 Reg S	UA	USD	652.991	666.883	0,25
France Inflation Linked 0,10% 03.01.2028	FR	EUR	544.737	630.911	0,23
US Treasury 2,75% 15.11.2023**	US	USD	530.574	552.833	0,20
New Zealand Inflation Linked 2,00% 20.09.2025	NZ	NZD	707.069	512.917	0,19
Sri Lanka 5,125% 11.04.2019 Reg S	LK	USD	417.486	429.046	0,16
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	2.178.948	360.457	0,13
Argentina 5,00% 15.01.2027	AR	EUR	336.130	350.897	0,13
Honduras 7,50% 15.03.2024 Reg S	HN	USD	279.394	310.735	0,11
Australia Inflation Linked 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	326.842	280.243	0,10
Indonesia 3,375% 30.07.2025 Reg S	ID	EUR	235.505	274.905	0,10
Kuwait 3,50% 20.03.2027 Reg S	KW	USD	248.208	254.278	0,09
Dominican Republic 5,50% 27.01.2025 144A	DO	USD	234.434	243.946	0,09
Venezuela 7,00% 31.03.2038	VE	USD	524.533	237.732	0,09
Sweden 1,00% 11.12.2026	SE	SEK	1.961.053	229.833	0,08
Rwanda International 6,625% 05.02.2023 Reg S	RW	USD	218.377	222.745	0,08
Ukraine 7,75% 09.01.2020 Reg S	UA	USD	214.095	216.911	0,08
Ecuador 10,50% 24.03.2020 Reg S	EC	USD	181.981	195.615	0,07
Ivory Coast 5,75% 31.12.2032 Reg S	CI	USD	199.742	192.259	0,07
US Treasury 5,00% 15.05.2037	US	USD	134.253	182.281	0,07
Senegal 6,25% 30.07.2024 Reg S	SN	USD	160.571	164.499	0,06
Iraq 5,80% 15.01.2028 Reg S	IQ	USD	180.322	161.419	0,06
Mongolia 10,875% 04.06.2021 Reg S	MN	USD	138.532	161.384	0,06
Lebanon 6,65% 22.04.2024	LB	USD	149.867	155.159	0,06
Montenegro 3,875% 18.03.2020 Reg S	ME	EUR	138.091	152.317	0,06
Kuwait 2,75% 20.03.2022 Reg S	KW	USD	149.510	150.987	0,06
Bolivia 4,50% 20.03.2028 Reg S	BO	USD	146.655	143.556	0,05
Lebanon 6,85% 23.03.2027	LB	USD	128.457	131.990	0,05
Indonesia 8,50% 10.12.2035 Reg S	ID	USD	85.638	123.059	0,05
Dominican Republic 6,875% 29.01.2026 Reg S	DO	USD	109.189	122.219	0,05
Ivory Coast 5,375% 23.07.2024 Reg S	CI	USD	119.893	117.222	0,04
Oman 6,50% 03.08.2047 Reg S	OM	USD	107.048	115.494	0,04
Argentina 3,875% 15.01.2022	AR	EUR	103.836	113.905	0,04
Ivory Coast 6,375% 03.03.2028 Reg S	CI	USD	107.048	108.017	0,04
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	93.695	103.134	0,04
Jamaica 8,00% 15.03.2039	JM	USD	88.057	102.676	0,04
Croatia 3,00% 03.11.2025	HR	EUR	85.638	95.225	0,04
Argentina 7,82% 31.12.2033	AR	EUR	81.020	94.257	0,03
Colombia 5,625% 26.02.2044	CO	USD	82.427	90.311	0,03
Gabon 6,375% 12.12.2024 Reg S	GA	USD	85.638	84.122	0,03
Belarus 8,95% 26.01.2018	BY	USD	77.074	79.935	0,03
Turkey 6,625% 17.02.2045	TR	USD	64.229	72.237	0,03
Croatia 3,00% 20.03.2027	HR	EUR	66.370	71.666	0,03
Russia 12,75% 24.06.2028 Reg S	RU	USD	32.435	57.630	0,02
Jordan 5,75% 31.01.2027 Reg S	JO	USD	57.806	57.190	0,02
Dominican Republic 6,85% 27.01.2045 144A	DO	USD	53.524	57.070	0,02
Dominican Republic 5,50% 27.01.2025 Reg S	DO	USD	53.524	55.695	0,02
El Salvador 7,625% 02.01.2041 Reg S	SV	USD	53.524	48.134	0,02
Dominican Republic 7,50% 05.06.2021 Reg S	DO	USD	42.819	47.614	0,02
Costa Rica 4,25% 26.01.2023 Reg S	CR	USD	47.101	46.012	0,02
Ethiopia 6,625% 12.11.2024 Reg S	ET	USD	46.030	45.597	0,02
Gabon 6,95% 16.06.2025 Reg S	GA	USD	42.819	42.534	0,02
Jamaica 7,875% 28.07.2045	JM	USD	36.396	42.317	0,02
El Salvador 8,25% 04.10.2032 Reg S	SV	USD	42.819	41.658	0,02
Mongolia 8,75% 03.09.2024 Reg S	MN	USD	36.396	40.586	0,01
Brazil 8,25% 20.01.2034	BR	USD	25.691	32.581	0,01
Dominican Republic 6,85% 27.01.2045 Reg S	DO	USD	28.903	30.818	0,01
El Salvador 7,65% 15.06.2035 Reg S	SV	USD	32.114	29.254	0,01
Gabon 8,20% 12.12.2017 Reg S	GA	USD	27.832	28.681	0,01
UK Treasury 4,50% 12.07.2042	GB	GBP	11.984	24.357	0,01
Ecuador 9,65% 13.12.2026 Reg S	EC	USD	17.663	18.077	0,01
Argentina 2,50% 31.12.2038	AR	USD	24.567	16.276	0,01
Venezuela 9,25% 05.07.2028	VE	USD	28.903	13.950	0,01
UK Treasury 5,00% 03.07.2025	GB	GBP	5.447	9.312	0,00
Venezuela 7,65% 21.04.2025	VE	USD	14.451	6.774	0,00
			23.940.629	8,83	

Geschlossener Fonds

	Land	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Pershing Square Holdings Fund	GB	USD	172.989	2.709.000	1,00
HICL Infrastructure	GB	GBP	363.629	819.955	0,30
Toro Fund	GB	EUR	797.023	753.265	0,28
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	499.079	713.452	0,26
DW Catalyst Fund	GB	GBP	46.754	707.679	0,26
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	431.013	621.726	0,23
Blackstone GSO Loan Financing	GB	EUR	528.769	604.871	0,22
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	357.374	580.230	0,21
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	324.914	497.579	0,18
John Laing Infrastructure Fund	GB	GBP	255.945	455.615	0,17
3i Infrastructure	GB	GBP	175.892	442.816	0,16
NB Global Fling Rate Income Fund	GB	GBP	352.266	442.282	0,16
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	255.595	367.037	0,14
Montanaro Uk Smaller Companies Investment Trust	GB	GBP	22.826	153.186	0,06
			9.868.693	3,64	

Offener Fonds

	Land	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-DISH	IE	USD	337	5.783.328	2,13
				5.783.328	2,13

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

	Land	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Tengizchevroil Finance 4,00% 15.08.2026 Reg S	BM	USD	176.629	171.197	0,06
Puma International Finance 6,75% 02.01.2021 Reg S	LU	USD	163.412	169.879	0,06
Phillips 66 1,786% FRN 15.04.2019 144A	US	USD	158.663	158.888	0,06
Chesapeake Energy 8,00% 15.12.2022 144A	US	USD	150.234	158.872	0,06

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Tullow Oil 6,25% 15.04.2022 Reg S	GB	USD	150.234	143.583	0,05
KCA Deutag UK Finance 9,875% 04.01.2022 144A	GB	USD	102.792	106.132	0,04
Diamondback Energy 5,375% 31.05.2025 144A	US	USD	100.156	103.974	0,04
BG Energy Capital 4,00% 15.10.2021 144A	GB	USD	94.588	100.600	0,04
Petroleum Trinidad & Tobago 9,75% 14.08.2019 Reg S	TT	USD	62.088	66.072	0,02
Midcontinent Express Pipeline 6,70% 15.09.2019 144A	US	USD	61.024	65.143	0,02
Hilcorp Finance 5,00% 12.01.2024 144A	US	USD	68.528	64.930	0,02
Woodside Finance 3,70% 15.09.2026 Reg S	AU	USD	61.024	60.153	0,02
Sabine Pass Liquefaction 5,625% 03.01.2025	US	USD	51.923	56.704	0,02
Ultrapar International 5,25% 10.06.2026 144A	LU	USD	56.200	56.578	0,02
Transportadora de Gas Peru 4,25% 30.04.2028 Reg S	PE	USD	53.524	54.639	0,02
Petroleos de Venezuela 6,00% 15.11.2026 Reg S	VE	USD	139.162	53.498	0,02
Transocean 9,00% 15.07.2023 144A	KY	USD	50.078	53.497	0,02
Everest Acquisition Finance 8,00% 15.02.2025 144A	US	USD	57.985	52.042	0,02
Gas Natural Lima Callao 4,375% 04.01.2023 Reg S	PE	USD	42.819	43.881	0,02
Petroleos Mexicanos 6,625% 15.06.2035	MX	USD	32.221	33.572	0,01
Origin Energy Finance 5,45% 14.10.2021 Reg S	AU	USD	30.512	32.917	0,01
Petroleos Mexicanos 5,50% 27.06.2044	MX	USD	30.252	26.708	0,01
Seadrill 6,625% 15.09.2020 144A	BM	USD	63.256	22.403	0,01
			1.855.862	0,68	

Versorgungsbetriebe

	Land	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
AES Panama 6,00% 25.06.2022 Reg S	PA	USD	261.196	270.013	0,10
Iberdrola	ES	EUR	31.199	224.404	0,08
AES Andres 7,95% 05.11.2026 Reg S	NL	USD	199.305	216.478	0,08
Terraform Global Operating 9,75% 15.08.2022 144A	US	USD	150.234	166.572	0,06
innogy Finance II 5,75% 14.02.2035 EMTN	NL	EUR	61.024	99.545	0,04
MidAmerican Energy 3,10% 05.01.2027	US	USD	91.556	92.171	0,03
Enel Finance International 6,00% 10.07.2039 144A	NL	USD	61.024	70.662	0,03
Red Electrica	ES	EUR	3.288	64.113	0,02
Energuete Trust 5,875% 03.05.2027 Reg S	KY	USD	62.056	62.909	0,02
APT Pipelines 4,20% 23.03.2025 Reg S	AU	USD	61.024	62.756	0,02
CFE 4,75% 23.02.2027 Reg S	MX	USD	56.468	57.070	0,02
NSG Holdings 7,75% 15.12.2025 144A	US	USD	24.886	26.908	0,01
			1.413.601	0,52	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

	Land	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Corp Nacion. Cobre de Chile 4,50% 16.09.2025 Reg S	CL	USD	239.787	253.746	0,09
GTL Trade Finance 5,893% 29.04.2024 Reg S	VE	USD	132.270	134.747	0,05
Ardagh Packaging Finance 6,00% 15.02.2025 144A	IE	USD	115.970	120.464	0,04
Alcoa Nederland Holding 7,00% 30.09.2026 144A	NL	USD	92.249	102.281	0,04
Air Liquide Finance 2,50% 27.09.2026 144A	FR	USD	100.690	95.718	0,04
Methanex 5,65% 12.01.2044	CA	USD	92.249	89.160	0,03
Glencore Finance Canada 6,00% 15.11.2041 144A	CA	USD	61.024	67.235	0,02
Gerdau Trade 5,75% 30.01.2021 Reg S	VE	USD	61.024	64.128	0,02
Samarco Miner. 5,375% 26.09.2024 Reg S (Defaulted)	BR	USD	95.808	61.799	0,02
Hardwoods Acquisition 7,50% 08.01.2021 144A	US	USD	63.256	57.563	0,02
Tronox Finance 7,50% 15.03.2022 144A	US	USD	54.032	56.666	0,02
Braskem America Finance 7,125% 22.07.2041 Reg S	US	USD	42.171	44.766	0,02
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	28.993	18.668	0,01
			1.166.941	0,43	

Industrie

	Land	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Lima Metro Line 2 Finance 5,875% 07.05.2034 Reg S	KY	USD	256.914	274.275	0,10
Standart Industries 6,00% 15.10.2025 144A	US	USD	255.661	273.877	0,10
Siemens Finance 2,35% 15.10.2026 Reg S	NL	USD	183.073	171.764	0,06
Bombardier 7,75% 15.03.2020 144A	CA	USD	116.497	126.336	0,05
Global Ship Lease 10,00% 04.01.2019 144A	MH	USD	123.719	123.318	0,05
Bombardier 7,50% 15.03.2025 144A	CA	USD	100.156	105.000	0,04
LBC Tank Terminals 6,875% 15.05.2023 144A	NL	USD	100.156	104.381	0,04
APX Group 7,875% 12.01.2022	US	USD	94.885	103.554	0,04
GW Honos Security 8,75% 15.05.2025 144A	CA	USD	93.830	95.590	0,04
Shape Technologies 7,625% 02.01.2020 144A	US	USD	88.032	91.333	0,03
Meccanica Holdings USA 6,25% 15.01.2040 144A	US	USD	84.342	91.037	0,03
Ferrovial	ES	EUR	2.841	60.460	0,02
Herc Rentals 7,75% 01.06.2024 144A	US	USD	17.396	19.048	0,01
			1.639.973	0,60	

IT

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
El Puerto de Liverpool 3,875% 10.06.2026 Reg S	MX	USD	78.412	76.044	0,03
William Lyon Homes 5,875% 31.01.2025 144A	US	USD	63.256	64.996	0,02
Neiman Marcus Group 8,00% 15.10.2021 144A	US	USD	100.156	59.342	0,02
PF Chang's China Bistro 10,25% 30.06.2020 144A	US	USD	57.985	59.176	0,02
Altice Luxembourg 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	52.714	56.404	0,02
Tesla Motors 1,25% 03.01.2021	US	USD	52.714	54.306	0,02
VW Int'l Finance 3,30% 22.03.2033 EMTN	NL	EUR	36.615	45.259	0,02
iHeartCommunications 9,00% 15.12.2019	US	USD	34.264	28.396	0,01
Grupo Posadas 7,875% 30.06.2022 Reg S	MX	USD	21.410	22.211	0,01
			2.448.968	0,90	

Basiskonsumgüter

Marfrig Holdings Europe 8,00% 06.08.2023 Reg S	NL	USD	306.156	324.092	0,12
FAGE International 5,625% 15.08.2026 144A	LU	USD	141.273	143.039	0,05
Kraft Heinz Foods 3,50% 06.06.2022	US	USD	130.104	134.417	0,05
CF Industries 4,50% 12.01.2026 144A	US	USD	122.049	124.355	0,05
JBS USA Finance 5,75% 15.06.2025 144A	SU	USD	110.699	114.850	0,04
Bl-LO Finance 9,25% 15.02.2019 144A	US	USD	121.241	106.692	0,04
Post Holdings 5,50% 03.01.2025 144A	US	USD	81.179	84.731	0,03
Tops Markets II 8,00% 15.06.2022 144A	US	USD	89.613	78.412	0,03
AdvancePierre Foods Hldgs 5,50% 15.12.2024 144A	US	USD	68.528	76.580	0,03
Kraft Heinz Foods 5,20% 15.07.2045	US	USD	70.178	74.386	0,03
Casino Guichard Perrachon 3,58% 02.07.2025 EMTN	FR	EUR	57.985	65.645	0,02
BAT Int'l Finance 3,25% 06.07.2022 144A	GB	USD	61.024	62.084	0,02
Albertsons 5,75% 15.03.2025 144A	US	USD	52.714	51.528	0,02
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	17.432	17.775	0,01
			1.458.586	0,54	

Gesundheitswesen

Valeant Pharmaceuticals Int'l 7,00% 10.01.2020 144A	US	USD	234.576	205.840	0,08
Hill-Rom Holdings 5,75% 09.01.2023 144A	US	USD	138.901	146.193	0,05
Baxalta 5,25% 23.06.2045	US	USD	97.639	108.055	0,04
Kinetic Concepts 12,50% 11.01.2021 144A	US	USD	65.892	74.293	0,03
UnitedHealth 4,625% 15.07.2035	US	USD	61.024	67.086	0,02
Valeant Pharmaceuticals Int'l 6,50% 15.03.2022 144A	CA	USD	57.985	59.580	0,02
21st Cent. Onco 11,00% 05.01.2023 144A (Defaulted)	US	USD	51.215	34.826	0,01
Mallinckrodt Int'l Fin. 5,75% 08.01.2022 144A	LU	USD	26.357	25.961	0,01
			721.834	0,27	

Telekommunikationsdienste

Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	270.324	273.027	0,10
Frontier Communications 10,50% 15.09.2022	US	USD	245.119	247.383	0,09
CSC Holdings 10,875% 15.10.2025 144A	US	USD	110.699	133.392	0,05
Comcel Trust 6,875% 02.06.2024 Reg S	KY	USD	105.427	112.240	0,04
SES Glob Americas Hldgs GP 5,30% 25.03.2044 144A	US	USD	122.049	109.189	0,04
GCI 6,875% 15.04.2025	US	USD	95.781	103.204	0,04
Intelsat Jackson Holdings 8,00% 15.02.2024 144A	LU	USD	94.885	102.594	0,04
Digicel Group 8,25% 30.09.2020 Reg S	BM	USD	89.937	82.567	0,03
Colombia Telecom. 8,50% VRN (perpetual) Reg S	CO	USD	39.865	39.865	0,01
Broadview Networks Holdings	US	USD	300	1.823	0,00
			1.205.284	0,44	

Finanzwesen

Angola 7,00% 17.08.2019	NL	USD	393.726	407.349	0,15
Stoneway Capital 10,00% 03.01.2027 Reg S	CA	USD	279.177	293.683	0,11
Deutsche Bank 4,25% 14.10.2021 144A	DE	USD	183.073	189.198	0,07
Garfunkelux Holdco 3 8,50% 11.01.2022 Reg S	LU	GBP	118.606	165.766	0,06
Navient 6,50% 15.06.2022	US	USD	158.668	163.627	0,06
Intesa Sanpaolo 5,71% 15.01.2026	IT	USD	162.154	159.706	0,06
Mercury Bondco 7,125% 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	131.784	147.933	0,05
UniCredit 3,75% 04.12.2022 144A	IT	USD	139.013	138.912	0,05
BlueLine Rental 9,25% 15.03.2024 144A	US	USD	115.970	121.334	0,04
Rackspace Hosting 8,625% 15.11.2024 144A	US	USD	105.427	111.951	0,04
Nemean Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	84.342	110.523	0,04
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	84.342	99.788	0,04
Banco do Brasil (KY) 9,00% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	92.249	97.110	0,04
Radiate Finance 6,625% 15.02.2025 144A	US	USD	84.342	84.553	0,03
Park Aerospace Holdings 5,25% 15.08.2022 144A	KY	USD	79.071	83.617	0,03
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	76.280	83.395	0,03
Prime Sec. Services Borrower 9,25% 15.05.2023 144A	US	USD	75.117	82.159	0,03
Svenska Handelsbanken 2,50% 25.01.2019	SE	USD	75.365	76.179	0,03
Intesa Sanpaolo 5,25% 28.01.2022 EMTN	IT	GBP	51.871	75.164	0,03
Corp Financiera Desarrollo 4,75% 15.07.2025 Reg S	PE	USD	63.158	67.676	0,02
Navient 6,125% 25.03.2024 MTN	US	USD	52.714	52.318	0,02
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	38.132	38.571	0,01
Yapi ve Kredi Bankasi 8,50% VRN 03.09.2026 144A	TR	USD	31.628	34.047	0,01
BNP Paribas 5,00% 15.01.2021	FR	USD	28.987	31.496	0,01
Criteria Caixa 1,625% 21.04.2022 EMTN	ES	EUR	18.307	20.383	0,01
Nationwide Building 2,35% 21.01.2020 144A	GB	USD	12.205	12.249	0,00
			2.948.687	1,09	

Real Estate

Inmobiliaria Colonial	ES	EUR	11.844	91.859	0,03
Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	55.674	59.540	0,02
			151.399	0,06	

Staatsanleihen

US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2018	US	USD	5.048.623	5.334.731	1,97
Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	1.611.332	1.973.190	0,73
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	1.660.359	1.699.724	0,63
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	769.169	806.649	0,30
Mexico 4,125% 21.01.2026	MX	USD	656.470	679.446	0,25
Italy Inflation Linked 0,10% 15.05.2022	IT	EUR	457.579	504.295	0,19
Spain Inflation Linked 0,65% 30.11.2027	ES	EUR	381.316	417.654	0,15

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Argentina 6,25% 22.04.2019	AR	USD	267.619	283.386	0,10
Uruguay 5,10% 18.06.2050	UY	USD	235.505	233.662	0,09
Turkey 6,25% 26.09.2022	TR	USD	214.095	233.318	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	193.926	224.601	0,08
Bermuda 3,717% 25.01.2027 Reg S	BM	USD	189.474	185.290	0,07
Argentina 7,50% 22.04.2026	AR	USD	147.640	162.930	0,06
Honduras 8,75% 16.12.2020 Reg S	HN	USD	84.750	96.815	0,04
US Treasury 3,00% 15.02.2047	US	USD	88.485	88.907	0,03
Guatemala 4,875% 13.02.2028 Reg S	GT	USD	77.074	80.275	0,03
Paraguay 5,00% 15.04.2026 Reg S	PY	USD	62.088	65.258	0,02
Guatemala 4,50% 05.03.2026 Reg S	GT	USD	53.524	54.459	0,02
Suriname 9,25% 26.10.2026 Reg S	SR	USD	53.524	54.247	0,02
Costa Rica 7,00% 04.04.2044 Reg S	CR	USD	51.383	53.197	0,02
Paraguay 6,10% 08.11.2044 Reg S	PY	USD	42.819	46.228	0,02
El Salvador 7,375% 12.01.2019 144A	SV	USD	32.114	32.309	0,01
Brazil 7,125% 20.01.2037	BR	USD	25.691	29.777	0,01
Argentina 6,875% 22.04.2021	AR	USD	23.615	25.746	0,01
Dominican Republic 5,875% 18.04.2024 Reg S	DO	USD	21.410	22.897	0,01
Belize 4,938% 20.02.2034 Reg S	BZ	USD	10.705	6.690	0,00
			13.395.681	4,94	

Nicht aufgeführt

Energie

Parsley Finance 5,375% 15.01.2025 144A	US	USD	76.435	77.581	0,03
				77.581	0,03

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

China Shanshui Cement Group 7,50% 03.10.2020	KY	USD	21.410	14.376	0,01
NWH Escrow 7,50% 08.01.2021 144A	US	USD	13.178	11.992	0,00
Noranda Aluminum 11,00% 06.01.2019 (Defaulted)*	US	USD	23.458	469	0,00
Sino-Forest 6,25% 21.10.2017 144A (Defaulted)*	CA	USD	77.181	1	0,00
Sino Forest 0,00% 18.07.2014 Reg S (Defaulted)*	CA	USD	7.065	0	0,00
				26.838	0,01

IT

Mandatory Exchang. Trust 5,75% 01.06.2019 (Pref'd)	US	USD	327	44.893	0,02
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	31.514	31.514	0,01
				76.407	0,03

Nicht-Basiskonsumgüter

Golden Nugget 8,50% 01.12.2021 144A	US	USD	76.435	81.690	0,03
				81.690	0,03

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	GBP	166.820	7.992.710	2,95
Phoenix Group Holdings 4,125% 20.07.2022	KY	GBP	39.666	52.491	0,02
Highbridge Multi Strategy Fund*	GB	GBP	319.469	21.409	0,01
Bulgaria Steel Fin. 12,00% 05.04.2013 (Defaulted)*	NL	EUR	3.211	0	0,00
				8.066.610	2,97

Staatsanleihen

Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2026	JP	JPY	58.831.604	554.942	0,20
Canada Inflation Linked 4,25% 12.01.2021	CA	CAD	385.674	535.243	0,20
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2027	JP	JPY	50.115.811	475.495	0,18
Canada 0,50% 03.01.2022	CA	CAD	649.909	464.098	0,17
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2024	JP	JPY	46.847.388	449.803	0,17
Dominican Republic 7,50% 05.06.2021 144A	DO	USD	43.568	48.447	0,02
				2.528.028	0,93

Offener Fonds

FAFS - Global Alpha Fund - I-ACC Shares (USD)	LU	USD	440.394	4.433.752	1,63
				4.433.752	1,63

Bruchteile

(12) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 119.594.924)

166.290.008 61,30

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Gekauft Schutz auf South Africa 5,50% 20.06.2022	USD	1.028.728	44.918	0,02
Gekauft Schutz auf Mexiko 5,95% 20.06.2022	USD	877.791	8.101	0,00
Gekauft Schutz auf CDX EM CDSI S24 5 20.12.2020	USD	107.048	3.561	0,00
Verkauft Schutz auf Russland 7,50% 20.03.2020	USD	170.206	1.350	0,00
Gekauft Schutz auf Brasilien 12,25% 20.03.2020	USD	278.324	1.277	0,00
Gekauft Schutz auf Indonesien 6,875% 20.03.2020	USD	588.762	(5.149)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Chile 3,875% 20.09.2020	USD	642.286	(11.372)	(0,00)
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S26 20.12.2021	EUR	427.170	(51.657)	(0,02)
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S27 20.06.2022	EUR	1.823.893	(216.686)	(0,08)
			(158.236)	(0,06)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
--	--------------	--	--	----------------------------

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93352 31.05.2017		8.266.566	153.524	0,06
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78228 31.05.2017		10.057.790	129.818	0,05
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00924 30.05.2017		1.753.687	50.642	0,02
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75258 30.05.2017		996.764	28.249	0,01
Kauf NOK verkauft USD zu 0,67417 31.05.2017		2.174.271	26.131	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93489 04.05.2017		1.000.081	18.624	0,01
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69772 04.05.2017		814.533	14.038	0,01
Kauf MXN verkauft USD zu 20,70520 16.05.2017		147.777	13.383	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 67,41000 16.05.2017		279.023	13.076	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,02001 31.05.2017		1.721.976	12.749	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 64,94000 31.05.2017		1.732.107	11.310	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75855 30.05.2017		573.002	8.806	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,78250 16.05.2017		144.424	8.805	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,40000 08.05.2017		62.752	7.782	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 08.05.2017		450.399	7.621	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69773 04.05.2017		427.785	7.373	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00154 16.05.2017		276.259	7.067	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74937 04.05.2017		235.791	5.737	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 31.05.2017		1.737.777	5.325	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09351 04.05.2017		1.243.485	4.503	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44374 16.05.2017		187.564	4.410	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,76000 16.05.2017		82.592	3.714	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80078 16.05.2017		97.820	3.561	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,69000 08.05.2017		24.790	3.539	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,92170 16.05.2017		83.588	3.426	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,60000 08.05.2017		47.331	3.424	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77524 31.05.2017		785.564	2.979	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,45000 08.05.2017		22.946	2.920	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91922 31.05.2017		972.566	2.886	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 8,96541 04.05.2017		248.202	2.831	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76360 04.05.2017		128.260	2.774	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,92000 08.05.2017		28.509	2.651	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79489 16.05.2017		91.781	2.641	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,79150 16.05.2017		40.775	2.589	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80172 16.05.2017		67.131	2.525	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81860 16.05.2017		42.308	2.516	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70132 30.05.2017		106.928	2.478	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,06000 08.05.2017		23.962	2.445	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,84000 08.05.2017		101.891	2.368	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,65988 16.05.2017		88.232	2.344	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68655 07.06.2017		1.241.217	2.277	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00034 16.05.2017		230.087	2.208	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94179 04.05.2017		83.911	2.193	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93696 16.05.2017		98.175	2.113	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94314 16.05.2017		68.243	1.929	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93384 04.05.2017		107.431	1.878	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,76500 08.05.2017		97.256	1.789	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09531 07.06.2017		500.094	1.743	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06519 08.05.2017		188.479	1.723	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 16.05.2017		46.833	1.698	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 671,17000 16.05.2017		277.300	1.553	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017		585.211	1.512	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05325 16.05.2017		132.691	1.462	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94109 16.05.2017		55.565	1.446	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94395 16.05.2017		48.990	1.428	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,76750 16.05.2017		46.075	1.357	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93370 04.05.2017		75.553	1.309	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94055 04.05.2017		51.321	1.272	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78231 04.05.2017		101.641	1.233	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81647 16.05.2017		21.693	1.230	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92132 04.05.2017		309.820	1.188	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 112,02550 16.05.2017		206.620	1.187	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07636 16.05.2017		50.408	1.071	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77338 19.07.2017		366.382	1.032	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31526 16.05.2017		104.753	999	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31870 16.05.2017		48.014	988	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01763 16.05.2017		121.195	968	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93582 16.05.2017		44.894	910	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,61750 16.05.2017		49.726	907	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94436 16.05.2017		30.379	899	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14725 07.06.2017		245.968	850	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05296 16.05.2017		144.235	780	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29562 07.06.2017		1.856.285	771	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,10900 16.05.2017		115.020	746	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,34280 31.05.2017		230.861	726	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11346 04.05.2017		120.728	694	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73375 07.06.2017		235.910	584	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,90000 08.05.2017		21.422	581	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99908 04.05.2017		93.392	450	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31516 16.05.2017		46.403	428	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 16.05.2017		49.548	369	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00955 04.05.2017		93.843	355	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73341 04.05.2017		138.394	348	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99491 16.05.2017		167.851	243	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09360 07.06.2017		116.365	224	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,34569 16.05.2017		208.989	194	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07493 16.05.2017		91.885	191	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 08.05.2017		383.658	186	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 13395,00000 16.05.2017		48.180	159	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45987 31.05.2017		214.402	133	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 07.06.2017		247.627	104	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31257 16.05.2017		89.997	83	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11309 31.05.2017		77.165	73	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93987 16.05.2017		2.734	67	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73201 31.05.2017		286.153	64	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01990 16.05.2017		75.506	63	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07485 16.05.2017		46.396	46	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33821 04.05.2017		128.231	29	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14445 07.06.2017		147.764	15	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33904 07.06.2017		38.647	8	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14497 04.05.2017		148.304	6	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 6,89850 04.05.2017		148.304	1	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74726 04.05.2017		38.680	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07476 16.05.2017		93.059	(16)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08969 16.05.2017		47.471	(24)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74680 07.06.2017		128.179	(28)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14473 16.05.2017		198.298	(48)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06455 08.05.2017		97.962	(76)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29381 07.06.2017		117.520	(115)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,36550 08.05.2017		247.454	(120)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,24123 07.06.2017		384.273	(161)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,19050 16.05.2017		46.778	(172)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13300,00001 16.05.2017		47.793	(182)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00683 31.05.2017		239.809	(184)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31119 16.05.2017		92.424	(324)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,98853 07.06.2017		94.589	(334)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36287 07.06.2017		138.807	(343)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01741 16.05.2017		86.306	(363)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2017		95.949	(381)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11638 31.05.2017		160.305	(403)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,16800 16.05.2017		40.180	(430)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28659 04.05.2017		81.399	(452)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 56,70150 16.05.2017		54.370	(463)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06028 16.05.2017		17.821	(490)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36350 04.05.2017		236.384	(593)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 56,66350 16.05.2017		67.911	(623)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06398 08.05.2017		69.369	(666)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 8,79868 07.06.2017		121.628	(677)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06859 16.05.2017		34.768	(691)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06602 16.05.2017		31.955	(710)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00033 16.05.2017		53.639	(727)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11216 04.05.2017		130.305	(748)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,30950 16.05.2017		93.120	(829)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,30959 04.05.2017		39.516	(837)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 49,71200 16.05.2017		76.048	(869)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,80245 04.05.2017		246.408	(887)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 655,05000 16.05.2017		47.841	(888)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99850 30.05.2017		103.776	(930)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07273 16.05.2017		58.621	(942)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28190 04.05.2017		108.534	(997)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77251 04.05.2017		1.855.437	(1.022)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28229 16.05.2017		113.525	(1.048)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 16.05.2017		292.019	(1.121)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2888,50000 16.05.2017		50.787	(1.149)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06259 16.05.2017		46.754	(1.186)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27759 16.05.2017		137.039	(1.417)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06079 16.05.2017		52.759	(1.426)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06238 08.05.2017		44.199	(1.516)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06491 16.05.2017		66.437	(1.544)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91449 04.05.2017		501.014	(1.808)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06461 16.05.2017		77.701	(1.828)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06348 16.05.2017		83.908	(2.060)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05924 08.05.2017		25.866	(2.145)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45526 04.05.2017		1.244.597	(2.279)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24075 16.05.2017		68.497	(2.831)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24966 04.05.2017		86.136	(2.938)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14325 30.05.2017		126.876	(2.965)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13348,00001 31.05.2017		1.737.413	(3.029)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05855 08.05.2017		32.482	(3.042)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24880 16.05.2017		87.531	(3.073)	(0,00)
K				

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25762 16.05.2017	613.266	(17.350)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06537 19.07.2017	1.578.896	(41.155)	(0,02)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,28043 03.11.2017	683.771	(47.605)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07239 16.05.2017	3.486.382	(57.116)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24633 04.05.2017	1.681.219	(61.656)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25564 30.05.2017	4.733.705	(143.103)	(0,05)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06586 30.05.2017	13.827.994	(319.284)	(0,12)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,98130 31.05.2017	16.708.178	(351.368)	(0,13)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24519 19.07.2017	9.586.009	(380.633)	(0,14)
		(942.712)	(0,35)

A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93796 23.05.2017	4.316.901	99.257	0,04
		99.257	0,04

A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93796 23.05.2017	131.880.348	3.032.267	1,12
		3.032.267	1,12

E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93790 23.05.2017	258.664	5.928	0,00
		5.928	0,00

P-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93790 23.05.2017	40.090	919	0,00
		919	0,00

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Mini MSCI Emerging Market Index Future 16.06.2017	USD	16.553.370	699.178	0,26
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	9.541.760	431.548	0,16
MSCI Pacific Ex Japan Index Future 16.06.2017	USD	19.168.469	322.827	0,12
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	13.925.925	89.152	0,03
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	4.021.715	46.482	0,02
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	2.547.401	36.968	0,01
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	1.223.822	30.578	0,01
Euro-Oat Bond Future 08.06.2017	EUR	1.048.880	21.574	0,01
XAB Materials Index Future 16.06.2017	USD	788.480	21.372	0,01
Xau Utilities Future 16.06.2017	USD	833.440	21.079	0,01
Australien 10 Bond Future 15.06.2017	AUD	697.749	15.640	0,01
Xai Emini Industries Index Future 16.06.2017	USD	796.920	14.737	0,01
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	1.085.567	13.616	0,01
Euro-BTP Bond Future 08.06.2017	EUR	1.053.680	10.711	0,00
JGB 10 Year Mini Bond Future 12.06.2017	JPY	226.575.000	10.330	0,00
Nikkei 225 Mini Index Future 08.06.2017	JPY	2.742.694.000	8.476	0,00
OBX Index Future 18.05.2017	NOK	6.114.514	7.448	0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	1.730.536	4.696	0,00
Kanada 10 Bond Future 21.06.2017	CAD	2.815.337	4.483	0,00
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	1.189.543	3.757	0,00
Xav Healthcare Index Future 16.06.2017	USD	(1.208.000)	3.169	0,00
Hang Seng Index Future 29.05.2017	HKD	2.453.800	2.466	0,00
Amsterdam Index Future 19.05.2017	EUR	723.310	2.106	0,00
Short Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	3.659.906	1.670	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	642.463	711	0,00
CAC40 10 Euro Index Future 19.05.2017	EUR	521.500	141	0,00
TOPIX Index Future 08.06.2017	JPY	15.335.000	(95)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	160.669	(574)	(0,00)
Japan 10 Bond Future 13.06.2017	JPY	(53.969.615)	(793)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	(550.440)	(1.036)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	(219.394)	(1.417)	(0,00)
SPI 200 Index Future 15.06.2017	AUD	(1.181.400)	(1.815)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(1.410.242)	(3.298)	(0,00)
Xap Cons Stap Future 16.06.2017	USD	(1.433.640)	(13.002)	(0,00)
Emini Technology Select Index Future 16.06.2017	USD	(598.950)	(17.131)	(0,01)
Schweizer Market Future 16.06.2017	CHF	(700.000)	(19.085)	(0,01)
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(531.052)	(27.454)	(0,01)
XAY Consumer Discretionary Index Future 16.06.2017	USD	(820.710)	(30.555)	(0,01)
Emini Energy Select Index Future 16.06.2017	USD	812.280	(31.738)	(0,01)
XAF Financial Index Future 16.06.2017	USD	800.800	(37.009)	(0,01)
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	8.778.929	(98.301)	(0,04)
FTSE 250 Index Future 16.06.2017	GBP	(2.709.152)	(132.793)	(0,05)
		1.408.819	0,52	

Zinsswaps

Receive fixed 7,94% pay float. (28d MXIBTIII) 19.01.2027	MXN	5.887.621	10.408	0,00
Pay fixed 11,205% receive float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	2.512.327	(16.899)	(0,01)
			(6.491)	(0,00)

	Wäh rung	Contracts	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Options				
Purchased Call 3m USD Libor 04.12.2017	USD	268.840	2.635	0,00
Purchased Call Itraxx Europe S26 17.05.2017	EUR	2.135.851	41	0,00
Purchased Call Itraxx Xover S26 350 17.05.2017	EUR	948.846	33	0,00
Purchased Call Itraxx Xover S26 387,5 17.05.2017	EUR	1.001.560	11	0,00
geschrieben Put 3m USD Libor 04.12.2017	USD	(268.840)	(3.766)	(0,00)
geschrieben Put Itraxx Europe S26 17.05.2017	EUR	(2.135.851)	(8.308)	(0,00)
geschrieben Put Itraxx Xover S26 287,5 17.05.2017	EUR	(1.001.560)	(22.122)	(0,01)
			(31.476)	(0,01)

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Inflation Swaps

Pay fixed 2,2125% receive float. (US CPI) 26.01.2023	USD	130.737	(796)	(0,00)
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2024	USD	283.263	(1.890)	(0,00)
Pay fixed 2,2375% receive float. (US CPI) 26.01.2045	USD	196.105	(2.817)	(0,00)
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2026	USD	476.100	(3.552)	(0,00)
Pay fixed 2,25% receive float. (US CPI) 26.01.2025	USD	980.527	(6.648)	(0,00)
			(15.703)	(0,01)

Sonstige Aktiva und Passiva

101.566.021 37,48

Nettovermögen

271.259.607 100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	20,35
Vereinigtes Königreich	GB	9,61
Irland	IE	6,51
Niederlande	NL	2,79
Luxemburg	LU	2,57
Japan	JP	2,02
Deutschland	DE	1,54
Frankreich	FR	1,33
Italien	IT	1,09
Kanada	CA	1,01
Australien	AU	0,98
Mexiko	MX	0,74
Kaimaninseln	KY	0,68
Türkei	TR	0,66
Schweiz	CH	0,65
Neuseeland	NZ	0,53
Spanien	ES	0,50
Jungferninseln (British)	VG	0,43
Argentinien	AR	0,40
Bermuda	BM	0,39
Brasilien	BR	0,37
Ukraine	UA	0,33
Singapur	SG	0,31
Korea	KR	0,29
Hongkong	HK	0,27
China	CN	0,27
Dominikanische Republik	DO	0,23
Venezuela	VE	0,20
Thailand	TH	0,20
Österreich	AT	0,18
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,16
Sri Lanka	LK	0,16
Elfenbeinküste	CI	0,15
Südafrika	ZA	0,15
Honduras	HN	0,15
Taiwan	TW	0,15
Kuwait	KW	0,15
Indonesien	ID	0,15
Dänemark	DK	0,13
Belgien	BE	0,13
Schweden	SE	0,12
Mauritius	MU	0,11
Libanon	LB	0,11
Peru	PE	0,10
Kolumbien	CO	0,10
Panama	PA	0,10
Chile	CL	0,09
Uruguay	UY	0,09
Mongolei	MN	0,08
Ruanda	RW	0,08
Ecuador	EC	0,08
übernational	SU	0,08
Aserbaidschan	AZ	0,07
Philippinen	PH	0,07
Kroatien	HR	0,06
Senegal	SN	0,06
Irak	IQ	0,06
Gabon	GA	0,06
Mayotte	ME	0,06
El Salvador	SV	0,06
Jamaica	JM	0,05
Bolivien	BO	0,05
Island	IS	0,05
Guatemala	GT	0,05
Marshall-Inseln	MH	0,05
Finnland	FI	0,05
Oman	OM	0,04
Costa Rica	CR	0,04
Paraguay	PY	0,04
Tunisia	TN	0,04
Georgia	GE	0,04
Barbados	BB	0,03
Kasachstan	KZ	0,03
Weißrussland	BY	0,03
Trinidad und Tobago	TT	0,02
Zypern	CY	0,02
Russland	RU	0,02
Jordan	JO	0,02
Surinam	SR	0,02
Äthiopien	ET	0,02
Norwegen	NO	0,02
Malaysia	MY	0,01
Belize	BZ	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		38,70

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
PTT 3,375% 25.10.2022 Reg S	TH	USD	10.725.880	10.927.596	1,70
Petronas Capital 7,875% 22.05.2022 Reg S	MY	USD	7.817.697	9.638.262	1,50
Korea Resources 2,25% 19.04.2021	KR	USD	6.254.157	6.111.503	0,95
Korea National Oil 2,125% 14.04.2021 Reg S	KR	USD	5.003.326	4.904.335	0,76
Yancoal Int'l Resources Dev. 5,75% VRN (perpetual)	HK	USD	4.456.087	4.547.900	0,71
CNPC General Capital 2,75% 14.05.2019 Reg S	VG	USD	3.127.079	3.152.388	0,49
Pertamina Persero PT 6,00% 05.03.2042 Reg S	ID	USD	906.853	965.895	0,15
ONGC Videsh Vankorneft 3,75% 27.07.2026	SG	USD	625.416	616.650	0,10
Pertamina Persero PT 4,30% 20.05.2023 Reg S	ID	USD	312.708	322.435	0,05
PTTEP Canada Int'l Finance 6,35% 06.12.2042 Reg S	CA	USD	125.083	156.304	0,02
Pertamina Persero PT 6,45% 30.05.2044 Reg S	ID	USD	125.083	141.474	0,02
CNOOC Finance 2012 5,00% 05.02.2042 Reg S	VG	USD	125.083	136.629	0,02
Sinopec Group 4,375% 17.10.2023 Reg S	VG	USD	125.083	133.066	0,02
CNOOC Finance 2011 4,25% 26.01.2021 Reg S	VG	USD	125.083	131.475	0,02
Pertamina Persero PT 5,625% 20.05.2043 Reg S	ID	USD	125.083	129.120	0,02
BPRL Intl Singapore 4,375% 18.01.2027 EMTN	SG	USD	125.083	129.003	0,02
China Shenhua Overseas Capital 3,125% 20.01.2020	VG	USD	125.083	126.626	0,02
CNOOC Finance 2015 USA 3,50% 05.05.2025	VG	USD	125.083	124.581	0,02
Sinopec Capital 2013 3,125% 24.04.2023 Reg S	VG	USD	125.083	124.179	0,02
				42.519.421	6,63
Versorgungsbetriebe					
Power Sector A&L Mgt 7,25% 27.05.2019 Reg S	PH	USD	32.521.618	36.030.539	5,62
China Clean Energy Development 4,00% 11.05.2025	HK	USD	10.006.652	10.273.789	1,60
Korea Gas 2,875% 29.07.2018 Reg S	KR	USD	3.693.080	3.734.825	0,58
Perusahaan Gas 5,125% 16.05.2024 Reg S	ID	USD	3.252.162	3.472.071	0,54
Korea East-West Power 2,625% 27.11.2018 Reg S	KR	USD	3.127.079	3.152.857	0,49
Korea Hydro & Nuclear 2,875% 10.02.2018 Reg S	KR	USD	2.814.371	2.846.297	0,44
Hero Asia Investment 2,875% 10.03.2017	HK	USD	2.501.663	2.508.877	0,39
Adani Transmission 4,00% 08.03.2026 Reg S	IN	USD	1.454.092	1.431.693	0,22
				63.450.948	9,89
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Bluestar Finance Holdings 3,50% 30.09.2021	VG	USD	17.261.474	17.289.248	2,70
PTT Global Chemical 4,25% 19.09.2022 Reg S	TH	USD	11.882.899	12.534.557	1,95
Chalco Hong Kong Investment 4,25% VRN (perpetual)	VG	USD	11.054.223	11.115.613	1,73
HeSteel Hong Kong 4,25% 04.07.2020	HK	USD	6.645.402	6.587.453	1,03
UPL Corp 3,25% 13.10.2021 Reg S	MU	USD	1.735.529	1.752.727	0,27
Minmetals Bounteous Finance 4,75% 30.07.2025	VG	USD	125.083	132.988	0,02
Sinochem Overseas Capital 4,50% 11.12.2020 Reg S	VG	USD	125.083	132.169	0,02
Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27.07.2026	VG	USD	125.083	127.311	0,02
				49.652.066	7,74
Industrie					
CITIC Group 6,875% 21.01.2018 EMTN	HK	USD	8.318.029	8.608.108	1,34
BOC Aviation 2,375% 15.09.2021 Reg S	SG	USD	6.097.803	5.930.614	0,92
Hutchison Whampoa Finance 7,45% 08.01.2017 Reg S	KY	USD	3.127.079	3.170.512	0,49
Hutchison Whampoa Intl PT 7,625% 04.09.2019 Reg S	KY	USD	2.001.330	2.206.358	0,34
Pelabuhan Indonesia III PT 4,875% 10.01.2024 Reg S	ID	USD	312.708	329.229	0,05
Hutchison Whampoa Intl 7,45% 24.11.2033 Reg S	KY	USD	125.083	173.701	0,03
China Railway Xunjie 3,25% 28.07.2026	VG	USD	125.083	121.328	0,02
PSA Treasury 2,50% 04.12.2026 GMTN	SG	USD	125.083	119.939	0,02
ITNL Offshore Two 7,50% 04.01.2018	SG	CNY	625.416	89.409	0,01
Kowloon Canton Railway 5,125% 20.05.2019 Reg S	HK	USD	62.542	66.432	0,01
				20.815.630	3,25
IT					
Proven Glory Capital 3,25% 21.02.2022 EMTN	VG	USD	13.196.272	13.163.743	2,05
Lenovo Securities 5,375% VRN (perpetual) EMTN	KY	USD	12.508.315	12.707.666	1,98
Alibaba Group Holding 1,625% 28.11.2017	KY	USD	2.501.663	2.499.638	0,39
STATS ChipPAC 8,50% 24.11.2020 Reg S	SG	USD	125.083	134.960	0,02
Alibaba Group Holding 3,125% 28.11.2021	KY	USD	125.083	127.089	0,02
SGSP Australia Assets 3,25% 29.07.2026 EMTN	AU	USD	125.083	122.120	0,02
Foxconn Far East 3,00% 23.09.2026 EMTN	KY	USD	125.083	118.819	0,02
				28.874.035	4,50
Nicht-Basiskonsumgüter					
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	15.885.560	14.289.553	2,23
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	12.508.315	12.718.655	1,98
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 04.06.2022	VG	USD	10.522.620	10.970.110	1,71
Hyundai Capital Services 1,625% 30.08.2019 Reg S	KR	USD	9.209.247	9.040.846	1,41
JD.com 3,125% 29.04.2021	KY	USD	8.192.946	8.180.403	1,28
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 04.06.2020	VG	USD	4.581.170	4.669.298	0,73
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	1.876.247	1.846.547	0,29
Kia Motors 3,25% 21.04.2026 Reg S	KR	USD	1.125.748	1.116.794	0,17
King Power Capital 3,875% 11.03.2019	VG	USD	831.803	852.563	0,13
Hyundai Capital Services 2,625% 29.09.2020 Reg S	KR	USD	375.249	373.179	0,06
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VG	USD	312.708	330.558	0,05
Li & Fung 6,00% VRN (perpetual)	BM	USD	250.166	255.937	0,04
Tata Motors 5,75% 30.10.2024	IN	USD	218.896	234.948	0,04
				64.879.391	10,12
Telekommunikationsdienste					
Axiata SPV2 4,357% 24.03.2026 EMTN	MY	USD	1.344.644	1.406.605	0,22
KT 2,50% 18.07.2026 Reg S	KR	USD	1.344.644	1.270.238	0,20
SingTel Group Treasury 2,375% 10.03.2026 EMTN	SG	USD	312.708	294.059	0,05
HKT Capital 3,00% 14.07.2026	VG	USD	125.083	118.168	0,02
				3.089.070	0,48

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Finanzwesen					
Huarong Finance 2017 4,75% 27.04.2027	VG	USD	15.932.466	16.051.075	2,50
ICICI Bank 3,25% 09.09.2022 EMTN	IN	USD	15.635.394	15.658.276	2,44
Huarong Finance II VRN 2,875% (perpetual) EMTN	VG	USD	10.272.454	9.769.247	1,52
Export-Import Bank of Korea 2,375% 08.12.2019	KR	USD	9.381.236	9.443.631	1,47
Huarong Finance 2017 4,50% VRN (perpetual)	VG	USD	7.817.697	7.930.553	1,24
Charming Light Investments 3,75% 09.03.2019 EMTN	VG	USD	7.489.353	7.647.517	1,19
Chinalco Capital Holdings 4,00% 25.08.2021	VG	USD	7.598.801	7.604.960	1,19
AIA Group 2,25% 03.11.2019 Reg S	HK	USD	6.254.157	6.268.898	0,98
KEB Hana Bank 2,50% 06.12.2019 Reg S	KR	USD	5.378.575	5.402.518	0,84
Rongshil International Finance 2,875% 05.04.2022	VG	USD	5.284.763	5.285.698	0,82
ICBCIL Finance 2,375% 19.05.2019 Reg S	HK	USD	3.877.578	3.852.746	0,60
Woori Bank 4,50% VRN (perpetual) Reg S	KR	USD	3.752.494	3.689.955	0,58
ANZ 6,75% VRN (perpetual) Reg S	AU	USD	3.127.079	3.459.336	0,54
China Cinda Finance 2014 4,00% 14.05.2019 Reg S	VG	USD	3.252.162	3.330.170	0,52
Bank of China 1,875% 03.01.2019 EMTN	CN	USD	3.127.079	3.104.606	0,48
DBS Group Holdings 3,60% VRN (perpetual) GMTN	SG	USD	3.127.079	3.083.916	0,48
Macquarie Bank 6,125% VRN (perpetual) REGS	AU	USD	2.658.017	2.700.766	0,42
QBE Insurance Group 6,75% VRN 12.02.2044	AU	USD	1.876.247	2.073.920	0,32
China Reinsurance Finance 3,375% 03.09.2022	VG	USD	2.079.507	2.070.390	0,32
Bangkok Bank 3,30% 10.03.2018 Reg S	TH	USD	1.876.247	1.906.388	0,30
United Overseas Bank 2,88% VRN 03.08.2027 EMTN	SG	USD	1.500.998	1.469.333	0,23
Malayan Banking 3,905% VRN 29.10.2026	MY	USD	1.438.456	1.459.030	0,23
Woori Bank 4,75% 30.04.2024 Reg S	KR	USD	1.250.831	1.293.414	0,20
Fukoku Mutual Life Insurance 5,00% VRN (perpetual)	JP	USD	1.250.831	1.292.283	0,20
Bank of East Asia 4,00% VRN 11.03.2026	HK	USD	1.250.831	1.246.620	0,19
Sirius International Group 4,60% 11.01.2026 Reg S	BM	USD	1.250.831	1.210.473	0,19
China Life Insurance 4,00% VRN 07.03.2075	CN	USD	938.124	942.448	0,15
Shinhan Bank 3,875% 24.03.2026 Reg S	KR	USD	875.582	876.018	0,14
Asahi Mutual Life Insurance 7,25% VRN (perpetual)	JP	USD	625.416	667.892	0,10
Shinhan Bank 3,875% VRN 12.07.2026 GMTN	KR	USD	625.416	638.406	0,10
PCPD Capital 4,75% 03.09.2022	KY	USD	625.416	637.572	0,10
Westpac Banking 2,25% 30.07.2018	AU	USD	625.416	629.367	0,10
Malayan Banking 3,25% VRN 20.09.2022 EMTN	MY	USD	500.333	501.888	0,08
Oversea-Chinese Banking 4,25% 19.06.2024 Reg S	SG	USD	456.553	473.539	0,07
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (perpetual) Reg S	JP	USD	125.083	123.168	0,02
				133.796.017	20,86
Real Estate					
Global Logistic Properties 3,875% 06.04.2025 EMTN	SG	USD	4.690.618	4.423.396	0,69
Vanke Real Estate (HK) 3,95% 23.12.2019 EMTN	HK	USD	734.863	753.592	0,12
				5.176.988	0,81
Staatsanleihen					
Indonesia 11,625% 03.04.2019 Reg S	ID	USD	62.541.574	73.539.385	11,47
Philippine 8,375% 17.06.2019	PH	USD	16.260.809	18.526.420	2,89
Philippine 9,875% 15.01.2019	PH	USD	12.508.315	14.261.286	2,22
Korea 7,125% 16.04.2019	KR	USD	7.254.823	7.986.504	1,25
				114.313.595	17,82
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Energie					
CNOOC Finance 2012 3,875% 05.02.2022 Reg S	VG	USD	156.354	161.783	0,03
CNPC General Capital 3,40% 16.04.2023 Reg S	VG	USD	125.083	126.943	0,02
				288.726	0,05
Versorgungsbetriebe					
APT Pipelines 4,25% 15.07.2027 Reg S	AU	USD	4.487.358	4.592.488	0,72
APT Pipelines 4,20% 23.03.2025 Reg S	AU	USD	125.083	128.632	0,02
				4.721.120	0,74
Industrie					
Hutchison Whampoa Intl 14 1,625% 31.10.2017 Reg S	KY	USD	2.001.330	2.000.017	0,31
				2.000.017	0,31
Finanzwesen					
Commonwealth Bank (New York) 2,50% 20.09.2018	AU	USD	625.416	631.652	0,10
SMBC Aviation Capital Fin. 2,65% 15.07.2021 Reg S	IE	USD	343.979	337.686	0,05
Hyundai Capital America 3,00% 18.03.2021 Reg S	US	USD	312.708	314.609	0,05
				1.283.947	0,20
Bruchteile					
				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 546.371.986)					
				534.860.972	83,40
			Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Credit Default Swaps					
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.03.2020		USD	1.000.665	(19.391)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.06.2022	USD	70.046.563	(672.389)	(0,10)
			(744.161)	(0,12)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
--	--------------	--	--	----------------------------

Devisenterminkontrakte

Kauf MYR verkauft USD zu 4,48500 16.05.2017		13.526.271	446.588	0,07
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14465 16.05.2017		14.886.409	(11.174)	(0,00)
			435.414	0,07

A-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93644 04.05.2017		3.585.400	72.812	0,01
			72.812	0,01

A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf AUD verkauft USD zu 1,32732 04.05.2017		703.676	(5.574)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,31536 04.05.2017		10.340.589	(174.317)	(0,03)
			(179.891)	(0,03)

A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf SGD verkauft USD zu 1,39700 04.05.2017		42.263.994	(3.315)	(0,00)
			(3.315)	(0,00)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
--	--------------	-------------------------------------	--	----------------------------

Terminkontrakte

US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	31.205.568	528.071	0,08
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	29.320.252	396.679	0,06
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	58.754.134	214.856	0,03
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	17.750.823	211.927	0,03
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	41.589.570	8.720	0,00
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(23.090.857)	(155.302)	(0,02)
			1.204.951	0,19

Sonstige Aktiva und Passiva			105.706.547	16,47
-----------------------------	--	--	-------------	-------

Nettovermögen			641.353.329	100,00
----------------------	--	--	--------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Jungferninseln (British)	VG	19,15
Indonesien	ID	12,30
Philippinen	PH	10,73
Korea	KR	9,65
Hongkong	HK	6,97
Kaimaninseln	KY	5,25
Thailand	TH	3,96
Indien	IN	2,70
Singapur	SG	2,61
Bermuda	BM	2,46
Australien	AU	2,24
Malaysia	MY	2,03
Vereinigtes Königreich	GB	1,98
China	CN	0,63
Japan	JP	0,32
Mauritius	MU	0,27
USA	US	0,07
Irland	IE	0,05
Kanada	CA	0,02
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		16,60

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
HPLC-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	34.826.789	35.536.942	1,01
Yancoal Int'l Resources Dev. 5,75% VRN (perpetual)	HK	USD	33.824.923	34.521.851	0,98
Saka Energi Indonesia 4,45% 05.05.2024 Reg S	ID	USD	21.754.816	21.822.321	0,62
Petronas Capital 7,875% 22.05.2022 Reg S	MY	USD	11.449.903	14.116.328	0,40
Indika Energy Capital II Pte 6,875% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	13.238.951	13.275.689	0,38
SM Energy 5,625% 06.01.2025	US	USD	12.881.141	12.365.896	0,35
MIE Holdings 7,50% 25.04.2019 Reg S	KY	USD	17.461.102	11.319.849	0,32
Anton Oilfield Services 7,50% 11.06.2018 Reg S	KY	USD	11.449.903	10.866.588	0,31
Sanchez Energy 6,125% 15.01.2023	US	USD	11.402.195	10.511.399	0,30
Denbury Resources 4,625% 15.07.2023	US	USD	5.247.872	3.639.268	0,10
			167.976.131	167.976.131	4,77

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Versorgungsbetriebe					
Greenko Dutch 8,00% 08.01.2019 Reg S	NL	USD	49.520.832	52.051.792	1,48
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	47.707.930	47.125.750	1,34
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	26.716.441	34.408.492	0,98
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	29.388.085	33.032.869	0,94
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	27.193.520	27.621.818	0,78
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	21.897.940	21.667.070	0,62
China Water Affairs Group 5,25% 02.07.2022	BM	USD	19.083.172	19.530.911	0,55
United Photovoltaics Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	17.174.855	17.923.576	0,51
Majapahit Holding 8,00% 08.07.2019 Reg S	NL	USD	15.409.661	17.287.360	0,49
NTPC 5,625% 14.07.2021 EMTN	IN	USD	14.312.379	15.806.083	0,45
China Oil & Gas Group 5,25% 25.04.2018 Reg S	BM	USD	9.016.799	9.135.992	0,26
China Oil & Gas Group 5,00% 05.07.2020	BM	USD	6.440.571	6.602.931	0,19
Perusahaan Listrik Negara 5,50% 22.11.2021 Reg S	ID	USD	4.770.793	5.212.755	0,15
			307.407.399	307.407.399	8,73

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
ABJA Investment 5,95% 31.07.2024	SG	USD	38.643.423	40.101.479	1,14
Vedanta Resources 8,25% 06.07.2021 Reg S	GB	USD	20.705.242	22.487.332	0,64
Yingde Gases Investment 8,125% 22.04.2018 Reg S	VG	USD	19.584.105	19.834.802	0,56
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	17.938.182	18.698.832	0,53
Chalico Hong Kong 5,70% VRN (perpetual)	HK	USD	17.484.956	18.133.351	0,51
MMC 8,875% 29.03.2017 Reg S (Defaulted)	KY	USD	27.241.228	17.605.870	0,50
Trafigura Group 6,875% VRN (perpetual)	SG	USD	16.984.023	17.149.626	0,49
Yingde Gases Investment 7,25% 28.02.2020 Reg S	VG	USD	13.549.052	13.555.122	0,38
West China Cement 6,50% 09.11.2019	GB	USD	11.163.656	11.627.506	0,33
Chalco Hong Kong Invest. 6,25% VRN (perpetual)	VG	USD	6.583.694	6.596.862	0,19
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	5.653.390	5.644.028	0,16
			191.434.810	191.434.810	5,44

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Industrie					
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	41.052.674	44.002.185	1,25
Pratama Agung 6,25% 24.02.2020	SG	USD	28.624.758	30.045.147	0,85
Zhiyuan Group 6,20% 01.11.2019	VG	USD	19.655.667	20.118.981	0,57
Royal Capital 4,875% VRN (perpetual)	NL	USD	19.083.172	18.792.822	0,53
Areva 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	15.266.538	17.389.557	0,49
Zoomlion 6,125% 20.12.2022 Reg S	HK	USD	15.552.785	15.753.999	0,45
Jain International Trading 7,125% 02.01.2022	NL	USD	14.503.211	14.465.437	0,41
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	14.407.795	14.408.695	0,41
Sparkle Assets 6,875% 30.01.2020	VG	USD	13.501.344	13.990.673	0,40
eHi Car Services 7,50% 12.08.2018 Reg S	KY	USD	12.785.725	13.410.033	0,38
CITIC 6,625% 15.04.2021 EMTN	HK	USD	8.110.348	9.203.562	0,26
Grand China Air HK 6,375% 03.07.2019 EMTN	HK	USD	5.462.558	5.474.089	0,16
ITNL Offshore Two 7,50% 04.01.2018	SG	CNY	35.351.576	5.053.842	0,14
ITNL International 8,00% 17.07.2017	SG	CNY	29.101.837	4.209.661	0,12
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	2.385.397	2.438.365	0,07
			228.757.048	228.757.048	6,50

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
IT					
STATS ChipPAC 8,50% 24.11.2020 Reg S	SG	USD	28.529.342	30.782.105	0,87
Banglalink Digital Comm. 8,625% 05.06.2019 Reg S	BD	USD	29.388.085	30.758.819	0,87
Lenovo Securities 5,375% VRN (perpetual) EMTN	KY	USD	16.960.169	17.230.472	0,49
STATS ChipPAC 4,50% 20.03.2018 Reg S	SG	USD	2.480.812	2.457.369	0,07
			81.228.765	81.228.765	2,31

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Nicht-Basiskonsumgüter					
Studio City Finance 8,50% 12.01.2020 Reg S	VG	USD	60.045.201	62.933.976	1,79
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VG	USD	32.632.224	34.494.986	0,98
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	33.013.888	29.697.015	0,84
Oceanwide Holdings Int'l 2015 9,625% 08.11.2020	VG	USD	26.621.025	29.240.893	0,83
Pacific Emerald 9,75% 25.07.2018	SG	USD	21.945.648	22.755.464	0,65
Studio City 7,25% 30.11.2021 Reg S	VG	USD	16.840.899	18.030.397	0,51
MPM Global 6,75% 19.09.2019	SG	USD	17.222.565	17.986.814	0,51
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	16.220.696	16.694.276	0,47
Studio City Finance 8,50% 12.01.2020 144A	VG	USD	14.140.631	14.820.936	0,42
MCE Finance 5,00% 15.02.2021 Reg S	KY	USD	14.360.087	14.690.067	0,42
Ottawa Holdings Pte 5,875% 16.05.2018 Reg S	SG	USD	17.556.518	14.045.443	0,40
Tata Motors 5,75% 30.10.2024	IN	USD	12.547.186	13.467.327	0,38
IT 6,25% 15.05.2018	BM	CNY	86.065.106	12.442.416	0,35
MCE Finance 5,00% 15.02.2021 144A	KY	USD	10.972.824	11.224.968	0,32
Gajah Tunggal 7,75% 02.06.2018 Reg S	ID	USD	11.020.552	10.690.990	0,30
Parkson Retail Group 4,50% 05.03.2018	KY	USD	10.734.284	10.661.221	0,30
Golden Legacy 6,875% 27.03.2024 Reg S	SG	USD	10.400.329	10.350.740	0,29
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	9.684.710	9.118.169	0,26
Golden Legacy Pte 8,25% 06.07.2021 Reg S	SG	USD	7.633.269	8.127.844	0,23
361 Degrees International 7,25% 06.03.2021	KY	USD	3.339.555	3.623.699	0,10

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Wynn Macau 5,25% 15.10.2021 Reg S	KY	USD	1.908.317	1.954.928	0,06
				367.052.569	10,42

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Basiskonsumgüter					
Biostime Int. Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	35.494.700	37.724.850	1,07
MARB BondCo 7,00% 15.03.2024 Reg S	GB	USD	31.320.256	31.562.049	0,90
ESAL 6,25% 02.05.2023 Reg S	AT	USD	16.220.696	16.506.148	0,47
				85.793.047	2,44
Gesundheitswesen					
Jubilant Pharma 4,875% 10.06.2021	SG	USD	28.624.758	28.853.313	0,82
Fullerton Healthcare Corp 7,00% VRN (perpetual)	KY	USD	20.514.410	20.653.723	0,59
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	13.883.008	14.542.499	0,41
				64.049.535	1,82

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Telekommunikationsdienste					
TBG Global 5,25% 02.10.2022	SG	USD	29.388.085	30.318.703	0,86
				30.318.703	0,86

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Finanzwesen					
National Savings Bank 8,875% 18.09.2018 Reg S	LK	USD	53.003.510	56.474.922	1,60
Woori Bank 4,50% VRN (perpetual) Reg S	KR	USD	43.700.464	42.972.152	1,22
ANZ 6,75% VRN (perpetual) Reg S	AU	USD	32.556.808	35.993.893	1,02
Bank of East Asia 5,50% VRN (perpetual) EMTN	HK	USD	35.571.033	35.795.362	1,02
Chinalco Capital Holdings 4,00% 25.08.2021	VG	USD	35.423.138	35.451.849	1,01
State Bank of India 6,435% VRN (perpetual) EMTN	IN	USD	32.202.853	32.243.026	0,92
Fortune Star BVI 5,25% 23.03.2022	VG	USD	31.487.234	31.962.250	0,91
ICBC 4,25% VRN (perpetual)	HK	USD	30.723.907	30.407.051	0,86
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (perpetual)	VG	USD	27.742.161	28.925.933	0,82
Bank of East Asia 8,50% VRN (perpetual)	HK	USD	23.710.841	26.659.877	0,76
NWD Finance 5,75% (perpetual)	VG	USD	26.716.441	26.487.695	0,75
Chong Hing Bank 6,50% VRN (perpetual)	HK	USD	22.279.603	23.249.546	0,66
ICICI Bank 6,375% VRN 30.04.2022 Reg S	IN	USD	22.467.573	22.478.806	0,64
QBE Insurance Group 5,875% VRN 17.06.2046 EMTN	AU	USD	18.295.991	19.350.709	0,55
China CITIC Bank Int'l 7,25% VRN (perpetual) EMTN	HK	USD	15.256.042	16.209.781	0,46
Haichuan Int. Investment 5,35% 29.09.2019	VG	USD	12.594.894	12.585.000	0,36
Asahi Mutual Life Insurance 7,25% VRN (perpetual)	JP	USD	11.449.903	12.227.541	0,35
Qinghai Provincial Invest. Group 7,25% 22.02.2020	CN	USD	10.018.665	10.531.741	0,30
State Bank of India 7,14% VRN (perpetual)	IN	USD	9.929.929	9.961.516	0,28
Zhongrong Int'l Bond 2016 6,95% 21.06.2019	VG	USD	7.919.516	8.198.723	0,23
				518.167.373	14,71

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Real Estate					
Shimao Property Holdings 8,375% 02.10.2022	KY	USD	55.722.863	62.164.286	1,77
Moon Wise Global 9,00% VRN (perpetual)	KY	USD	47.707.930	51.676.658	1,47
Country Garden Holdings 7,50% 03.09.2020	KY	USD	42.316.934	45.234.708	1,28
Times Property Holdings 11,45% 03.05.2020	KY	USD	30.867.031	34.412.063	0,98
Central China Real Estate 8,75% 23.01.2021	KY	USD	29.173.399	31.881.318	0,91
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	29.941.497	30.465.279	0,87
Jingrui Holdings 7,75% 04.12.2020	KY	USD	29.340.377	29.131.327	0,83
Country Garden Holdings 7,25% 04.04.2021 Reg S	KY	USD	24.808.124	26.049.683	0,74
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	23.853.965	24.130.600	0,69
China Evergrande Group 8,75% 30.10.2018 Reg S	KY	USD	22.899.807	23.776.308	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Philippine 10,625% 16.03.2025	PH	USD	9.541.586	14.611.536	0,41
Mongolia 8,75% 03.09.2024 Reg S	MN	USD	11.259.072	12.555.255	0,36
			84.372.731	2,40	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5.156	88.582.928	2,52
				88.582.928	2,52

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	47.087.727	45.308.871	1,29
Puma International Finance 6,75% 02.01.2021 Reg S	LU	USD	40.026.953	41.610.800	1,18
Puma International Fin. 6,75% 02.01.2021 144A	LU	USD	18.272.137	18.995.157	0,54
Tullow Oil 6,25% 15.04.2022 Reg S	GB	USD	8.778.259	8.389.637	0,24
Denbury Resources 9,00% 15.05.2021 144A	US	USD	1.335.822	1.414.302	0,04
			115.718.767	3,29	

Versorgungsbetriebe

Terraform Global Operating 9,75% 15.08.2022 144A	US	USD	22.899.807	25.390.160	0,72
				25.390.160	0,72

Industrie

Herc Rentals 7,75% 01.06.2024 144A	US	USD	1.469.404	1.608.998	0,05
				1.608.998	0,05

IT

Global A&T Elec. 10,00% 02.01.2019 144A (Defaulted)	KY	USD	15.027.998	11.008.009	0,31
Glob A&T 10,00% 02.01.2019 Reg S (Defaulted)	KY	USD	14.121.547	10.344.033	0,29
BCP Singapore VI Cayman 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	10.018.665	10.080.145	0,29
				31.432.187	0,89

Nicht-Basiskonsumgüter

Wynn Macau 5,25% 15.10.2021 144A	KY	USD	36.735.106	37.632.361	1,07
Ctrip.com International 1,25% 15.09.2022 144A	KY	USD	19.083.172	19.918.061	0,57
Jaguar Land Rover Auto. 5,625% 02.01.2023 144A	GB	USD	10.877.408	11.393.182	0,32
Nexteer Automotive Group 5,875% 15.11.2021 Reg S	KY	USD	10.018.665	10.525.445	0,30
Nexteer Automotive Group 5,875% 15.11.2021 144A	KY	USD	4.627.669	4.861.753	0,14
				84.330.802	2,39

Finanzwesen

Stoneway Capital 10,00% 03.01.2027 Reg S	CA	USD	10.018.665	10.539.230	0,30
BlueLine Rental 9,25% 15.03.2024 144A	US	USD	8.587.427	8.984.596	0,26
				19.523.826	0,55

Real Estate

Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	9.398.462	9.808.315	0,28
				9.808.315	0,28

Staatsanleihen

China 2,73% 06.11.2018	CN	CNY	114.499.033	16.525.146	0,47
China 3,36% 22.01.2022	CN	CNY	82.057.640	11.925.259	0,34
				28.450.405	0,81

Geldmarktinstrumente

Bank Communications Sydney CD 4,503% 17.08.2017	AU	CNY	38.166.344	5.460.414	0,16
				5.460.414	0,16

Nicht aufgeführt

Versorgungsbetriebe

State Grid Corp of China 4,90% 04.09.2022	CN	CNY	81.103.481	11.929.393	0,34
State Grid Corp of China 5,00% 20.11.2022	CN	CNY	42.937.137	6.323.878	0,18
				18.253.271	0,52

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

China Shanshui Cement Group 7,50% 03.10.2020	KY	USD	23.758.549	15.953.866	0,45
China Forestry 10,25% 17.11.2015 Reg S (Defaulted)*	KY	USD	12.578.673	1.242.144	0,04
Mirabela Nickel*	AU	AUD	24.949.339	186	0,00
Mirabela Nickel 1,00% 15.04.2044 144A*	AU	USD	144.935	1	0,00
				17.196.197	0,49

Industrie

BLT Finance 7,50% 15.05.2014 Reg S (Defaulted)*	NL	USD	14.503.211	217.548	0,01
				217.548	0,01

Nicht-Basiskonsumgüter

REXLot Holdings 4,50% 17.04.2019 (Defaulted)*	BM	HKD	7.199.611	786.800	0,02
REXLot Holdings 6,00% 28.02.2017 (Defaulted)*	BM	HKD	2.769.081	258.113	0,01
				1.044.913	0,03

Basiskonsumgüter

Blue Ocean Resources 4,00% 31.12.2020*	SG	USD	2.920.003	1.095.001	0,03
				1.095.001	0,03

Telekommunikationsdienste

Bakrie Telecom 11,50% 07.05.2015 Reg S (Defaulted)*	SG	USD	16.411.528	492.346	0,01
---	----	-----	------------	---------	------

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Hellas Tel. II 0,00% 15.01.2015 144A (Defaulted)*	LU	USD	381.663	4	0,00
				492.350	0,01

Finanzwesen

China Development Bank 5,84% 03.01.2019	CN	CNY	62.020.309	9.262.355	0,26
China Development Bank 5,85% 15.04.2029	CN	CNY	38.166.344	6.437.600	0,18
China Development Bank 3,78% 06.04.2019	CN	CNY	19.083.172	2.768.580	0,08
BLD Investments 8,625% 23.03.2015 (Defaulted)*	SG	USD	4.579.961	343.497	0,01
				18.812.032	0,53

Staatsanleihen

China 3,39% 23.08.2022	CN	CNY	104.957.447	15.252.682	0,43
China 2,90% 05.05.2026	CN	CNY	76.332.688	10.601.400	0,30
China 3,38% 23.05.2023	CN	CNY	47.707.930	6.901.003	0,20
China 3,05% 22.10.2022	CN	CNY	11.850.650	1.688.145	0,05
China 2,75% 17.03.2023	CN	CNY	9.541.586	1.334.848	0,04
				35.778.078	1,02

Bruchteile

2 0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.420.528.698)

3.405.178.298 96,69

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
--	---------	-------------------------------	---	----------------

Credit Default Swaps

Verkauft Schutz auf CDX Na Hy S21 5 20.12.2018	USD	305.330.754	17.478.632	0,50
Verkauft Schutz auf CDX Na Hy S20 5 20.06.2018	USD	286.247.581	13.303.485	0,38
Verkauft Schutz auf CDX Na Hy S19 5 20.12.2017	USD	291.018.374	7.303.333	0,21
			38.085.450	1,08

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
--	---------	-------------------------------	---	----------------

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft NZD zu 0,70185 13.07.2017		33.972.261	850.654	0,02
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45174 20.06.2017		18.925.401	450.657	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,02903 13.07.2017		34.158.367	190.789	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,77097 20.06.2017		4.602.660	148.963	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74921 13.07.2017		34.190.442	123.132	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 20.06.2017		4.681.582	87.203	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 64,85000 13.07.2017		34.267.315	19.952	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33952 20.06.2017		4.601.044	1.616	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71587 20.06.2017		4.764.871	(1.549)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39508 20.06.2017		4.769.509	(4.638)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 20.06.2017		4.728.713	(7.084)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13350,00000 20.06.2017		4.746.033	(17.320)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22973 20.06.2017		19.376.058	(21.369)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1131,10000 20.06.2017		4.712.922	(31.340)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06601 19.05.2017		6.242.617	(139.761)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 13.07.2017		33.948.896	(147.087)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06900 20.06.2017		10.525.837	(223.843)	(0,01)
Kauf IDR verkauft USD zu 13330,00000 13.07.2017		34.215.140	(266.243)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01531 13.07.2017		34.287.268	(271.725)	(0,01)
Kauf THB verkauft USD zu 34,31600 13.07.2017		34.478.280	(319.913)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32027 13.07.2017		34.689.543	(499.101)	(0,01)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14330 20.06.2017		75.582.914	(518.203)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,43120 13.07.2017		34.667.616	(695.355)	(0,02)
			(1.291.565)	(0,04)

A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)

Kauf SEK verkauft USD zu 8,90918 08.05.2017		22.544.802	119.103	0,00
			119.103	0,00

A-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93615 08.05.2017		45.412.278	917.560	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91770 08.05.2017		2.160.833	227	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91762 08.05.2017		2.315.548	45	0,00
			917.832	0,03

A-Anteile (RMB) (abgesichert)

Kauf CNY verkauft USD zu 6,89250 08.05.2017		331.766	(438)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,89100 08.05.2017		5.065.549	(7.791)	(0,00)
			(8.229)	(0,00)

A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf AUD verkauft USD zu 1,31523 08.05.2017		122.564.010	(2.087.340)	(0,06)
			(2.087.340)	(0,06)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)			
Kauf JPY verkauft USD zu 111,23360 08.05.2017	285.308	(476)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,16900 08.05.2017	3.997.532	(8.991)	(0,00)
		(9.467)	(0,00)
A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39687 08.05.2017	182.345.808	(22.681)	(0,00)
		(22.681)	(0,00)
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,40449 08.05.2017	174.654	930	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,40112 08.05.2017	178.428	520	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39799 08.05.2017	246.855	166	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39739 08.05.2017	357.094	87	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39688 08.05.2017	1.104.609	(137)	(0,00)
		1.566	0,00
E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93664 08.05.2017	73.942.845	1.533.733	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92893 08.05.2017	3.525.113	43.524	0,00
		1.577.257	0,04
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93615 08.05.2017	38.126.231	770.345	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93857 08.05.2017	17.090.244	390.476	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93763 08.05.2017	10.691.893	233.285	0,01
		1.394.106	0,04

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Terminkontrakte				
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	10.060.857	146.708	0,00
Korea Bond Future 20.06.2017	KRW	120.781.670.830	131.550	0,00
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	14.140.690	(52.882)	(0,00)
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	9.463.912	(79.566)	(0,00)
			145.810	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva		77.845.090	2,21
Nettovermögen		3.521.845.230	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Kaimaninseln	KY	27,40
Jungferninseln (British)	VG	12,26
Singapur	SG	9,21
Niederlande	NL	7,22
Hongkong	HK	7,18
Indien	IN	4,93
Vereinigtes Königreich	GB	3,24
China	CN	3,17
Bermuda	BM	2,74
Irland	IE	2,52
Mauritius	MU	2,40
USA	US	1,81
Australien	AU	1,73
Luxemburg	LU	1,72
Sri Lanka	LK	1,60
Philippinen	PH	1,49
Korea	KR	1,22
Indonesien	ID	1,07
Mongolei	MN	0,90
Bangladesh	BD	0,87
Frankreich	FR	0,49
Österreich	AT	0,47
Malaysia	MY	0,40
Japan	JP	0,35
Kanada	CA	0,30
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,31

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
PTT 3,375% 25.10.2022 Reg S	TH	USD	127.237	129.629	1,04
Petronas Capital 7,875% 22.05.2022 Reg S	MY	USD	92.753	114.353	0,92
Korea Resources 2,25% 19.04.2021	KR	USD	74.190	72.498	0,58
Korea National Oil 2,125% 14.04.2021 Reg S	KR	USD	59.352	58.178	0,47
Yancoal Int'l Resources Dev. 5,75% VRN (perpetual)	HK	USD	52.906	53.996	0,43
CNPC General Capital 2,75% 14.05.2019 Reg S	VG	USD	37.095	37.395	0,30
PetroChina 3,50% 19.01.2026	CN	CNY	128.728	17.322	0,14
Pertamina Persero PT 6,00% 05.03.2042 Reg S	ID	USD	10.758	11.458	0,09
ONGC Videsh Vankorneft 3,75% 27.07.2026	SG	USD	7.419	7.315	0,06
Pertamina Persero PT 4,30% 20.05.2023 Reg S	ID	USD	3.710	3.825	0,03
PTTEP Canada Int'l Finance 6,35% 06.12.2042 Reg S	CA	USD	1.484	1.854	0,01
Pertamina Persero PT 6,45% 30.05.2044 Reg S	ID	USD	1.484	1.678	0,01
CNOOC Finance 2012 5,00% 05.02.2042 Reg S	VG	USD	1.484	1.621	0,01
Sinopec Group 4,375% 17.10.2023 Reg S	VG	USD	1.484	1.579	0,01
CNOOC Finance 2011 4,25% 26.01.2021 Reg S	VG	USD	1.484	1.560	0,01
Pertamina Persero PT 5,625% 20.05.2043 Reg S	ID	USD	1.484	1.532	0,01
BPRL Int'l Singapore 4,375% 18.01.2027 EMTN	SG	USD	1.484	1.530	0,01
China Shenhua Overseas Capital 3,125% 20.01.2020	VG	USD	1.484	1.502	0,01
CNOOC Finance 2015 USA 3,50% 05.05.2025	US	USD	1.484	1.478	0,01
Sinopec Capital 2013 3,125% 24.04.2023 Reg S	VG	USD	1.484	1.473	0,01
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	47	48	0,00
Saka Energi Indonesia 4,45% 05.05.2024 Reg S	ID	USD	29	29	0,00
Indika Energy Capital II Pte 6,875% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	18	18	0,00
SM Energy 5,625% 06.01.2025	US	USD	17	17	0,00
MIE Holdings 7,50% 25.04.2019 Reg S	KY	USD	23	15	0,00
Anton Oilfield Services 7,50% 11.06.2018 Reg S	KY	USD	15	15	0,00
Sanchez Energy 6,125% 15.01.2023	US	USD	15	14	0,00
Denbury Resources 4,625% 15.07.2023	US	USD	7	5	0,00
			521.937	4,20	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Versorgungsbetriebe					
Power Sector A&L Mgt 7,25% 27.05.2019 Reg S	PH	USD	785.790	870.573	7,01
China Clean Energy Development 4,00% 11.05.2025	HK	USD	118.705	121.874	0,98
Korea Gas 2,875% 29.07.2018 Reg S	KR	USD	43.809	44.305	0,36
Perusahaan Gas 5,125% 16.05.2024 Reg S	ID	USD	38.579	41.188	0,33
Korea East-West Power 2,625% 27.11.2018 Reg S	KR	USD	37.095	37.401	0,30
Korea Hydro & Nuclear 2,875% 10.02.2018 Reg S	KR	USD	33.386	33.764	0,27
Adani Asia Investment 2,875% 10.03.2017	HK	USD	29.676	29.762	0,24
Adani Transmission 4,00% 08.03.2026 Reg S	IN	USD	17.249	16.984	0,14
Jingneng Clean Energy 4,30% 23.12.2017	VG	CNY	96.546	13.972	0,11
Greenko Dutch 8,00% 08.01.2019 Reg S	NL	USD	66	70	0,00
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	64	63	0,00
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	36	46	0,00
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	39	44	0,00
Neergy Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	36	37	0,00
Listrind Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	29	29	0,00
China Water Affairs Group 5,25% 02.07.2022	BM	USD	26	26	0,00
United Photovoltaics Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	23	24	0,00
Majapahit Holding 8,00% 08.07.2019 Reg S	NL	USD	21	23	0,00
NTPC 5,625% 14.07.2021 EMTN	IN	USD	19	21	0,00
China Oil & Gas Group 5,25% 25.04.2018 Reg S	BM	USD	12	12	0,00
China Oil & Gas Group 5,00% 05.07.2020	BM	USD	9	9	0,00
Perusahaan Listrik Negara 5,50% 22.11.2021 Reg S	ID	USD	6	7	0,00
			1.210.234	9,74	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Bluestar Finance Holdings 3,50% 30.09.2021	VG	USD	204.766	205.095	1,65
PTT Global Chemical 4,25% 19.09.2022 Reg S	TH	USD	140.962	148.692	1,20
Chalco Hong Kong Investment 4,25% VRN (perpetual)	VG	USD	131.132	131.860	1,06
HeSteel Hong Kong 4,25% 04.07.2020	HK	USD	78.827	78.144	0,63
UPL Corp 3,25% 13.10.2021 Reg S	MU	USD	20.588	20.555	0,17
Bohai General Capital 6,40% 16.10.2017	VG	CNY	64.364	7.279	0,06
Chalco Hong Kong Invest. 6,625% VRN (perpetual)	VG	USD	6.436	6.772	0,05
Minmetals Bounteous Finance 4,75% 30.07.2025	VG	USD	1.484	1.578	0,01
Sinochem Overseas Capital 4,50% 11.12.2020 Reg S	VG	USD	1.484	1.568	0,01
Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27.07.2026	VG	USD	1.484	1.510	0,01
ABJA Investment 5,95% 31.07.2024	SG	USD	52	54	0,00
Vedanta Resources 8,25% 06.07.2021 Reg S	GB	USD	28	30	0,00
Yingde Gases Investment 8,125% 22.04.2018 Reg S	VG	USD	26	27	0,00
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	24	25	0,00
MMC 8,875% 29.03.2017 Reg S (Defaulted)	KY	USD	36	24	0,00
Chalico Hong Kong 5,70% VRN (perpetual)	HK	USD	23	24	0,00
Trafigra Group 6,875% VRN (perpetual)	SG	USD	23	23	0,00
Yingde Gases Investment 7,25% 28.02.2020 Reg S	VG	USD	18	18	0,00
West China Cement 6,50% 09.11.2019	GB	USD	15	16	0,00
Chalco Hong Kong Invest. 6,25% VRN (perpetual)	VG	USD	9	9	0,00
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	8	8	0,00
			603.311	4,86	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Industrie					
CITIC Group 6,875% 21.01.2018 EMTN	HK	USD	298.673	309.089	2,49
Hutchison Whampoa Int'l 7,625% 04.09.2019 Reg S	KY	USD	223.741	246.662	1,99
Hutchison Whampoa Finance 7,45% 08.01.2017 Reg S	KY	USD	237.095	240.388	1,93
BOC Aviation 2,375% 15.09.2021 Reg S	SG	USD	72.336	70.352	0,57
Rizhao Port Hong Kong 4,25% 15.05.2017	HK	CNY	251.021	36.442	0,29
China Chengtong Dev. Group 4,00% 05.09.2017	HK	CNY	193.093	27.910	0,22
Eastern Creation II Invest. 3,75% 27.06.2017 EMTN	VG	CNY	135.165	19.581	0,16
BOC Aviation 4,50% 20.11.2018 EMTN	SG	CNY	122.292	17.758	0,14
BOC Aviation 4,20% 11.05.2018	SG	CNY	122.292	17.554	0,14
China City Int'l 5,35% 03.07.2017 (Defaulted)	HK	CNY	186.656	13.158	0,11
CNI Capital 4,30% 11.11.2019	KY	CNY	90.110	12.981	0,10

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
IT					
ITNL Offshore Two 7,50% 04.01.2018	SG	CNY	46.085	6.588	0,05
ITNL International 8,00% 17.07.2017	SG	CNY	32.221	4.661	0,04
Pelabuhan Indonesia III PT 4,875% 10.01.2024 Reg S	ID	USD	3.710	3.905	0,03
Hutchison Whampoa Int'l 7,45% 24.11.2033 Reg S	KY	USD	1.484	2.061	0,02
China Railway Xunjie 3,25% 28.07.2026	VG	USD	1.484	1.439	0,01
PSA Treasury 2,50% 04.12.2026 GMTN	SG	USD	1.484	1.423	0,01
Kowloon Canton Railway 5,125% 20.05.2019 Reg S	HK	USD	742	788	0,01
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	55	59	0,00
Pratama Agung 6,25% 24.02.2020	SG	USD	38	40	0,00
Zhiyuan Group 6,20% 01.11.2019	VG	USD	26	27	0,00
Royal Capital 4,875% VRN (perpetual)	NL	USD	26	25	0,00
Areva 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	20	23	0,00
Zoomlion 6,125% 20.12.2022 Reg S	HK	USD	21	21	0,00
Sparkle Assets 6,875% 30.01.2020	VG	USD	18	19	0,00
Jain International Trading 7,125% 02.01.2022	NL	USD	19	19	0,00
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	19	19	0,00
eHi Car Services 7,50% 12.08.2018 Reg S	KY	USD	17	18	0,00
CITIC 6,625% 15.04.2021 EMTN	HK	USD	11	12	0,00
Grand China Air HK 6,375% 03.07.2019 EMTN	HK	USD	7	7	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	3	3	0,00
			1.033.032	8,31	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Proven Glory Capital 3,25% 21.02.2022 EMTN	VG	USD	156.542	156.156	1,26
Lenovo Securities 5,375% VRN (perpetual) EMTN	KY	USD	148.403	150.769	1,21
Alibaba Group Holding 1,625% 28.11.2017	KY	USD	29.676	29.652	0,24
STATS ChipPAC 8,50% 24.11.2020 Reg S	SG	USD	1.522	1.642	0,01
Alibaba Group Holding 3,125% 28.11.2021	KY	USD	1.484	1.508	0,01
SGSP Australia Assets 3,25% 29.07.2026 EMTN	AU	USD	1.484	1.449	0,01
Foxconn Far East 3,00% 23.09.2026 EMTN	KY	USD	1.484	1.410	0,01
Banglalink Digital Comm. 8,625% 05.06.2019 Reg S	BD	USD	39	41	0,00
STATS ChipPAC 4,50% 20.03.2018 Reg S	SG	USD	3	3	0,00
			342.630	2,76	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Basiskonsumgüter					
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	218.739	196.763	1,58
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	148.381	150.876	1,21
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 04.06.2022	VG	USD	124.825	130.134	1,05
Hyundai Capital Services 1,625% 30.08.2019 Reg S	KR	USD	109.245	107.248	0,86
JD.com 3,125% 29.04.2021	KY	USD	97.189	97.041	0,78
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 04.06.2020	VG	USD	54.344	55.390	0,45
IT 6,25% 15.05.2018	BM	CNY	193.208	27.932	0,22
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	22.257	21.905	0,18
Sinostrong International 4,00% 28.05.2018	KY	CNY	128.728	18.554	0,15
Kia Motors 3,25% 21.04.2026 Reg S	KR	USD	13.354	13.248	0,11
Studio City Finance 8,50% 12.01.2020 Reg S	VG	USD	9.735	10.203	0,08
King Power Capital 3,875% 11.03.2019	VG	USD	9.867	10.114	0,08
Hyundai Capital Services 2,625% 29.09.2020 Reg S	KR	USD	4.451	4.427	0,04
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VG	USD	3.753	3.967	0,03
Li & Fung 6,00% VRN (perpetual)	BM	USD	2.968	3.036	0,02
Tata Motors 5,75% 30.10.2024	IN	USD	2.613	2.805	0,02
Oceanwide Holdings Int'l 2015 9,625% 08.11.2020	VG	USD	36	39	0,00
Pacific Emerald 9,75% 25.07.2018	SG	USD	29	30	0,00
Studio City 7,25% 30.11.2021 Reg S	VG	USD	23	24	0,00
MPM Global 6,75% 19.09.2019	SG	USD	23	24	0,00
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	22	22	0,00
Studio City Finance 8,50% 12.01.2020 144A	VG	USD	19	20	0,00
MCE Finance 5,00% 15.02.2021 Reg S	KY	USD	19	20	0,00
Ottawa Holdings Pte 5,875% 16.05.2018 Reg S	SG	USD	23	19	0,00
MCE Finance 5,00% 15.02.2021 144A	KY	USD	15	15	0,00
Parkson Retail Group 4,50% 05.03.2018	KY	USD	14	14	0,00
Golden Legacy 6,875% 27.03.2024 Reg S	SG	USD	14	14	0,00
Gajah Tunggal 7,75% 02.06.2018 Reg S	ID	USD	15	14	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Chinalco Capital Holdings 4,00% 25.08.2021	VG	USD	116.578	116.673	0,94
Huarong Finance II VRN 2,875% (perpetual) EMTN	VG	USD	121.858	115.888	0,93
Export-Import Bank of Korea 2,375% 08.12.2019	KR	USD	111.286	112.026	0,90
Huarong Finance 2017 4,50% VRN (perpetual)	VG	USD	92.738	94.077	0,76
Charming Light Investments 3,75% 09.03.2019 EMTN	VG	USD	88.843	90.719	0,73
AIA Group 2,25% 03.11.2019 Reg S	HK	USD	74.190	74.365	0,60
KEB Hana Bank 2,50% 06.12.2019 Reg S	KR	USD	63.804	64.088	0,52
Rongshi International Finance 2,875% 05.04.2022	VG	USD	62.691	62.702	0,50
DBS Group Holdings 3,60% VRN (perpetual) GMTN	SG	USD	57.692	56.895	0,46
ICBCIL Finance 2,375% 19.05.2019 Reg S	HK	USD	45.998	45.703	0,37
Sirius International Group 4,60% 11.01.2026 Reg S	BM	USD	47.020	45.503	0,37
Woori Bank 4,50% VRN (perpetual) Reg S	KR	USD	44.573	43.850	0,35
ANZ 6,75% VRN (perpetual) Reg S	AU	USD	37.139	41.085	0,33
China Cinda Finance 2014 4,00% 14.05.2019 Reg S	VG	USD	38.579	39.504	0,32
China Construction Bank 4,90% VRN 11.12.2024	CN	CNY	270.330	39.367	0,32
Shinhan Bank 4,20% 08.06.2018 GMTN	KR	CNY	257.457	37.224	0,30
Bank of China 1,875% 03.01.2019 EMTN	CN	USD	37.095	36.829	0,30
Bank of China 4,88% 20.04.2020 EMTN	CN	CNY	244.584	35.992	0,29
Huarong Finance 2017 2,82% FRN 27.04.2020	VG	USD	32.182	32.459	0,26
Macquarie Bank 6,125% VRN (perpetual) REGS	AU	USD	31.531	32.038	0,26
CCB Life Insurance 4,50% VRN 21.04.2077	CN	USD	30.734	31.098	0,25
Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (perpetual)	JP	USD	25.746	28.875	0,23
Prudential 4,375% (perpetual) EMTN	GB	USD	28.964	27.689	0,22
ICBC 3,20% 19.09.2018 EMTN	CN	CNY	193.093	27.514	0,22
QBE Insurance Group 6,75% VRN 12.02.2044	AU	USD	22.257	24.602	0,20
China Reinsurance Finance 3,375% 03.09.2022	VG	USD	24.668	24.560	0,20
Bangkok Bank 3,30% 10.03.2018 Reg S	TH	USD	22.257	22.615	0,18
Shenzhen Qianhai Fin. Holdings 4,55% 28.10.2017	CN	CNY	148.038	21.522	0,17
ICICI Bank (Bahrain) 4,00% 24.11.2017 GMTN	IN	CNY	135.165	19.533	0,16
NWD Finance 5,75% (perpetual)	VG	USD	19.345	19.179	0,15
Huarui Investment Holding 5,25% 26.11.2018	VG	CNY	128.728	18.679	0,15
United Overseas Bank 2,88% VRN 03.08.2027 EMTN	SG	USD	17.806	17.430	0,14
Malayan Banking 3,905% VRN 29.10.2026	MY	USD	17.064	17.308	0,14
ICBC (Sydney) 3,55% 08.11.2017 EMTN	CN	CNY	111.350	16.130	0,13
Cagamas Global 3,70% 22.09.2017 EMTN	MY	CNY	109.419	15.825	0,13
Bank of China (Abu Dhabi) 3,60% 30.06.2017 EMTN	CN	CNY	108.904	15.775	0,13
Woori Bank 4,75% 30.04.2024 Reg S	KR	USD	14.838	15.343	0,12
Fukoku Mutual Life Insurance 5,00% VRN (perpetual)	JP	USD	14.838	15.350	0,12
China Development Bank 3,60% 13.11.2018 EMTN	CN	CNY	102.983	14.828	0,12
Bank of East Asia 4,00% VRN 11.03.2026	HK	USD	14.838	14.788	0,12
Fortune Star BVI 5,25% 23.03.2022	VG	USD	14.365	14.580	0,12
Loncin Holding 4,50% 12.05.2019	CN	CNY	96.546	13.966	0,11
Korea Eximbank 3,35% 28.11.2017 EMTN	KR	CNY	90.110	12.992	0,10
Guangxi Comms. Investment Group 3,00% 11.04.2019	CN	USD	12.873	12.768	0,10
China Life Insurance 4,00% VRN 07.03.2075	CN	USD	11.129	11.180	0,09
Shinhan Bank 3,875% 24.03.2026 Reg S	KR	USD	10.387	10.392	0,08
Rosy Capital Global 5,25% 30.07.2018	VG	CNY	64.364	9.358	0,08
Export-Import Bank of Korea 3,60% 06.10.2018 EMTN	KR	CNY	64.364	9.263	0,07
Asahi Mutual Life Insurance 7,25% VRN (perpetual)	JP	USD	7.434	7.959	0,06
Shinhan Bank 3,875% VRN 12.07.2026 GMTN	KR	USD	7.419	7.573	0,06
PCPD Capital 4,75% 03.09.2022	KY	USD	7.419	7.563	0,06
Westpac Banking 2,25% 30.07.2018	AU	USD	7.419	7.466	0,06
KEB Hana Bank 4,05% 30.07.2018 EMTN	KR	CNY	51.491	7.419	0,06
Bank of China (New York) 3,60% 07.12.2018 EMTN	CN	CNY	45.055	6.475	0,05
Malayan Banking 3,25% VRN 20.09.2022 EMTN	MY	USD	5.935	5.954	0,05
Oversea-Chinese Banking 4,25% 19.06.2024 Reg S	SG	USD	5.416	5.617	0,05
ANZ 4,75% VRN 30.01.2025 EMTN	AU	CNY	32.182	4.663	0,04
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (perpetual) Reg S	JP	USD	1.484	1.461	0,01
National Savings Bank 8,875% 18.09.2018 Reg S	LK	USD	71	76	0,00
Bank of East Asia 5,50% VRN (perpetual) EMTN	HK	USD	48	48	0,00
State Bank of India 6,439% VRN (perpetual) EMTN	IN	USD	43	43	0,00
ICBC 4,25% VRN (perpetual)	HK	USD	41	41	0,00
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (perpetual)	VG	USD	37	39	0,00
Bank of East Asia 8,50% VRN (perpetual)	HK	USD	32	36	0,00
Chong Hing Bank 6,50% VRN (perpetual)	HK	USD	30	31	0,00
ICICI Bank 6,375% VRN 30.04.2022 Reg S	IN	USD	30	30	0,00
QBE Insurance Group 5,875% VRN 17.06.2046 EMTN	AU	USD	24	26	0,00
China CITIC Bank Int'l 7,25% VRN (perpetual) EMTN	HK	USD	20	22	0,00
Haichuan Int. Investment 5,35% 29.09.2019	VG	USD	17	17	0,00
Qinghai Provincial Invest. Group 7,25% 22.02.2020	CN	USD	13	14	0,00
State Bank of India 7,14% VRN (perpetual)	IN	USD	13	13	0,00
Zhongrong Int'l Bond 2016 6,95% 21.06.2019	VG	USD	11	11	0,00
			2.158.820	17,37	

Real Estate

Global Logistic Properties 3,875% 06.04.2025 EMTN	SG	USD	74.952	70.682	0,57
Zuhai Da Heng Qin 4,75% 12.11.2017	CN	CNY	128.728	18.711	0,15
Vanke Real Estate HK 4,50% 12.04.2018 EMTN	HK	CNY	122.292	17.703	0,14
Moon Wise Global 9,00% VRN (perpetual)	KY	USD	12.957	14.013	0,11
Longfor Properties 6,75% 28.05.2018	KY	CNY	70.801	10.456	0,08
Vanke Real Estate (HK) 3,95% 23.12.2019 EMTN	HK	USD	8.717	8.940	0,07
Future Land Development Holdings 5,00% 16.02.2020	KY	USD	8.069	8.149	0,07
Times Property Holdings 10,375% 16.07.2017	KY	CNY	19.353	2.833	0,02
Shimao Property Holdings 8,375% 02.10.2022	KY	USD	75	83	0,00
Country Garden Holdings 7,50% 03.09.2020	KY	USD	57	61	0,00
Times Property Holdings 11,45% 03.05.2020	KY	USD	41	46	0,00
Central China Real Estate 8,75% 23.01.2021	KY	USD	39	43	0,00
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	40	41	0,00
Jingrui Holdings 7,75% 04.12.2020	KY	USD	39	39	0,00
Country Garden Holdings 7,25% 04.04.2021 Reg S	KY	USD	33	35	0,00
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	32	32	0,00
China Evergrande Group 8,75% 30.10.2018 Reg S	KY	USD	31	32	0,00
Xinyuan Real Estate 8,125% 30.08.2019	KY	USD	30	30	0,00
Times Property Holdings 6,25% 23.01.2020	KY	USD	29	30	0,00
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	29	28	0,00
Yanlord Land (HK) 5,875% 23.01.2022	HK	USD	27	28	0,00
Marquee Land 9,75% 08.05.2019 Reg S	SG	USD	26	27	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	23	26	0,00
Jababeka International 6,50% 10.05.2023 Reg S	NL	USD	22	23	0,00
KWG Property Holding 8,975% 14.01.2019	KY	USD	21	22	0,00
China South City Holdings 5,75% 03.09.2020	HK	USD	22	22	0,00
Country Garden Holdings 7,50% 01.10.2023 REGS	KY	USD	19	20	0,00
Logan Property Holdings 11,25% 06.04.2019	KY	USD	17	18	0,00
Oceanwide Real Estate Int'l 11,75% 09.08.2019	VG	USD	16	17	0,00
Fantasia Holdings Group 7,375% 10.04.2021	KY	USD	17	17	0,00
Central China Real Estate 8,00% 28.01.2020	KY	USD	16	17	0,00
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	17	16	0,00
KWG Property Holding 8,25% 08.05.2019	KY	USD	15	16	0,00
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	16	16	0,00
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	13	13	0,00
Shui On Development Holding 8,70% 19.05.2018	KY	USD	12	13	0,00
Century 10,25% 11.12.2019	GB	USD	12	13	0,00
Central China Real Estate 6,75% 11.08.2021	KY	USD	13	13	0,00
CIFI Holdings Group 7,75% 06.05.2020	KY	USD	12	13	0,00
Kaisa Group Holdings 7,56% 31.12.2020 (C)	KY	USD	10	10	0,00
Kaisa Group Holdings 7,56% 31.12.2019 (A)	KY	USD	10	10	0,00
Kaisa Group Holdings 7,56% 30.06.2020 (B)	KY	USD	10	10	0,00
Fantasia Holdings Group 9,50% 05.04.2019	KY	CNY	64	10	0,00
Central China Real Estate 6,50% 06.04.2018	KY	USD	10	10	0,00
Yuzhou Properties 9,00% 12.08.2019	KY	USD	8	9	0,00
Jingrui Holdings 13,625% 08.08.2019	KY	USD	7	8	0,00
Future Land Development 6,25% 11.12.2017	KY	USD	8	8	0,00
Jingrui Holdings 13,25% 30.04.2018	KY	USD	6	7	0,00
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 08.11.2021	KY	USD	5	5	0,00
Modern Land China 12,75% 31.07.2019	KY	USD	2	2	0,00
			152.426	1,23	

Staatsanleihen

Indonesia 11,625% 03.04.2019 Reg S	ID	USD	1.141.904	1.342.706	10,81
Philippine 8,375% 17.06.2019	PH	USD	592.895	675.503	5,44
Philippine 9,875% 15.01.2019	PH	USD	548.381	625.233	5,03
Korea 7,125% 16.04.2019	KR	USD	486.061	535.082	4,31
China 4,26% 31.07.2021	CN	CNY	128.728	19.222	0,15
China 3,10% 29.06.2022	CN	CNY	128.728	17.778	0,14
China 2,53% 22.05.2017	CN	CNY	38.619	5.596	0,05
Philippine 9,50% 02.02.2030	PH	USD	32	51	0,00
Mongolia 10,875% 04.06.2021 Reg S	MN	USD	22	26	0,00
Philippine 10,625% 16.03.2025	PH	USD	13	20	0,00
Mongolia 8,75% 03.09.2024 Reg S	MN	USD	15	17	0,00
			3.221.234	25,93	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	119	0,00
				119	0,00

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

CNOOC Finance 2012 3,875% 05.02.2022 Reg S	VG	USD	1.855	1.919	0,02
CNPC General Capital 3,40% 16.04.2023 Reg S	VG	USD	1.484	1.506	0,01
Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	63	61	0,00
Puma International Finance 6,75% 02.01.2021 Reg S	LU	USD	54	56	0,00
Puma International Fin. 6,75% 02.01.2021 144A	LU	USD	24	25	0,00
Tullow Oil 6,25% 15.04.2022 Reg S	GB	USD	12	11	0,00
Denbury Resources 9,00% 15.05.2021 144A	US	USD	2	2	0,00
			3.580	0,03	

Versorgungsbetriebe

APT Pipelines 4,25% 15.07.2027 Reg S	AU	USD	64.817	66.336	0,53
APT Pipelines 4,20% 23.03.2025 Reg S	AU	USD	1.484	1.526	0,01
Terraform Global Operating 9,75% 15.08.2022 144A	US	USD	31	34	0,00
			67.896	0,55	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Sinochem 3,15% 21.03.2021	CN	CNY	128.728	17.688	0,14
				17.688	0,14

Industrie

Hutchison Whampoa Int'l 14,1625% 31.10.2017 Reg S	KY	USD	23.741	23.725	0,19
Herc Rentals 7,75% 01.06.2024 144A	US	USD	2	2	0,00
				23.727	0,19

IT

Global A&T Elec. 10,00% 02.01.2019 144A (Defaulted)	KY	USD	20	15	0,00
Glob A&T 10,00% 02.01.2019 Reg S (Defaulted)	KY	USD	19	14	0,00
BCP Singapore VI Cayman 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	13	13	0,00
				42	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Hyundai Capital America 3,00% 18.03.2021 Reg S	US	USD	3.710	3.732	0,03
Stoneway Capital 10,00% 03.01.2027 Reg S	CA	USD	13	14	0,00
BlueLine Rental 9,25% 15.03.2024 144A	US	USD	11	12	0,00
				15.257	0,12
Real Estate					
Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	13	13	0,00
				13	0,00
Staatsanleihen					
China 3,36% 22.01.2022	CN	CNY	90.220	13.111	0,11
China 2,73% 06.11.2018	CN	CNY	153	22	0,00
				13.133	0,11
Geldmarktinstrumente					
Bank Communications Sydney CD 4,503% 17.08.2017	AU	CNY	225.326	32.237	0,26
				32.237	0,26
Nicht aufgeführt					
Energie					
China National Petroleum 4,80% 15.03.2022	CN	CNY	321.821	46.808	0,38
China National Petroleum 3,40% 22.04.2019	CN	CNY	64.364	9.192	0,07
				56.000	0,45
Versorgungsbetriebe					
State Grid Corp of China 5,00% 20.11.2022	CN	CNY	225.332	33.187	0,27
State Grid Corp of China 4,90% 04.09.2022	CN	CNY	225.383	33.151	0,27
State Grid 5,50% 23.10.2020	CN	CNY	193.093	28.914	0,23
China Three Gorge 3,47% 03.06.2021	CN	CNY	64.364	8.966	0,07
				104.218	0,84
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
China Shanshui Cement Group 7,50% 03.10.2020	KY	USD	32	21	0,00
China Forestry 10,25% 17.11.2015 Reg S (Defaulted)*	KY	USD	17	2	0,00
Mirabela Nickel 1,00% 15.04.2044 144A*	AU	USD	0	0	0,00
Mirabela Nickel*	AU	AUD	33	0	0,00
				23	0,00
Industrie					
BLT Finance 7,50% 15.05.2014 Reg S (Defaulted)*	NL	USD	19	0	0,00
				0	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
REXLot Holdings 4,50% 17.04.2019 (Defaulted)*	BM	HKD	10	1	0,00
REXLot Holdings 6,00% 28.02.2017 (Defaulted)*	BM	HKD	4	0	0,00
				1	0,00
Basiskonsumgüter					
Blue Ocean Resources 4,00% 31.12.2020*	SG	USD	4	1	0,00
				1	0,00
Telekommunikationsdienste					
Bakrie Telecom 11,50% 07.05.2015 Reg S (Defaulted)*	SG	USD	22	1	0,00
Hellas Tel. II 0,00% 15.01.2015 144A (Defaulted)*	LU	USD	1	0	0,00
				1	0,00
Finanzwesen					
China Development Bank 5,84% 03.01.2019	CN	CNY	160.994	24.043	0,19
Export-Import Bank of China 3,35% 18.06.2017	CN	CNY	96.546	13.988	0,11
China Development Bank 3,78% 06.04.2019	CN	CNY	64.390	9.342	0,08
China Development Bank 5,85% 15.04.2029	CN	CNY	51	9	0,00
BLD Investments 8,625% 23.03.2015 (Defaulted)*	SG	USD	6	0	0,00
				47.382	0,38
Staatsanleihen					
China 2,75% 17.03.2023	CN	CNY	128.741	18.011	0,14
China 2,90% 05.05.2026	CN	CNY	128.831	17.893	0,14
China 3,38% 23.05.2023	CN	CNY	64.428	9.320	0,08
China 3,05% 22.10.2022	CN	CNY	38.634	5.504	0,04
China 3,39% 23.08.2022	CN	CNY	140	20	0,00
				50.748	0,41
Bruchteile				(5)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 10.709.196)				10.584.077	85,18

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Credit Default Swaps				
Verkauft Schutz auf CDX Na Hy S21 5 20.12.2018	USD	409	23	0,00
Verkauft Schutz auf CDX Na Hy S20 5 20.06.2018	USD	383	18	0,00
Verkauft Schutz auf CDX Na Hy S19 5 20.12.2017	USD	389	10	0,00
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.03.2020	USD	11.870	(230)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.06.2020	USD	12.612	(255)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.03.2020	USD	22.257	(367)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.06.2022	USD	830.932	(7.976)	(0,06)
			(8.777)	(0,07)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte				
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14560 05.05.2017		2.246.619	10.224	0,08
Kauf MYR verkauft USD zu 4,48500 16.05.2017		238.940	7.889	0,06
Kauf CNY verkauft USD zu 6,97842 20.06.2017		326.247	2.252	0,02
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70185 13.07.2017		45	1	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45174 20.06.2017		25	1	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02903 13.07.2017		46	0	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71587 20.06.2017		6	0	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22973 20.06.2017		26	0	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 20.06.2017		6	0	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01531 13.07.2017		46	0	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 20.06.2017		6	0	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 13.07.2017		45	0	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06900 20.06.2017		14	0	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06601 19.05.2017		8	0	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,77097 20.06.2017		6	0	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74921 13.07.2017		46	0	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 34,31600 13.07.2017		46	0	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39508 20.06.2017		6	0	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1131,10000 20.06.2017		6	0	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 64,85000 13.07.2017		46	0	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 13350,00000 20.06.2017		6	0	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 13330,00000 13.07.2017		46	0	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33952 20.06.2017		6	0	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14426 20.06.2017		8.679	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14330 20.06.2017		101	(1)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,43120 13.07.2017		46	(1)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32027 13.07.2017		46	(1)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,90662 20.06.2017		3.278	(11)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,92459 20.06.2017		21.109	(18)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14465 16.05.2017		489.276	(367)	(0,00)
			19.967	0,16

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)				
Kauf CNY verkauft USD zu 6,88980 04.05.2017		14.761	(19)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,31536 04.05.2017		126.733	(2.136)	(0,02)
			(2.155)	(0,02)
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77876 04.05.2017		12.984	2	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 6,89752 04.05.2017		1.276	0	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 6,88980 04.05.2017		13.614	(17)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76684 04.05.2017		117.500	(162)	(0,00)
			(177)	(0,00)
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)				
Kauf CNY verkauft USD zu 6,88980 04.05.2017		13.614	(17)	(0,00)
			(17)	(0,00)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Terminkontrakte				
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	1.673.628	26.605	0,21
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	347.827	4.706	0,04
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	210.583	2.514	0,02
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	632.324	1.700	0,01
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	493.359	103	0,00
Korea Bond Future 20.06.2017	KRW	161.614	0	0,00
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(220.322)	(1.995)	(0,02)
			33.633	0,27

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Sonstige Aktiva und Passiva				
			1.798.404	14,48

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Nettovermögen				
			12.424.955	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Philippinen	PH	17,48
Jungferninseln (British)	VG	13,16
Indonesien	ID	11,32
Korea	KR	9,99
Kaimaninseln	KY	7,17
Hongkong	HK	6,70
China	CN	5,38
Thailand	TH	2,42
Singapur	SG	2,28
Bermuda	BM	2,20
Indien	IN	1,81
Australien	AU	1,76
Vereinigtes Königreich	GB	1,44
Malaysia	MY	1,37
Japan	JP	0,43
Mauritius	MU	0,17
USA	US	0,04
Irland	IE	0,03
Kanada	CA	0,02
Niederlande	NL	0,00
Luxemburg	LU	0,00
Sri Lanka	LK	0,00
Mongolei	MN	0,00
Bangladesh	BD	0,00
Frankreich	FR	0,00
Österreich	AT	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		14,82

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
Yancoal Int'l Resources Dev. 5,75% VRN (perpetual)	HK	USD	190.490	194.415	1,23
Anton Oilfield Services 7,50% 11.06.2018 Reg S	KY	USD	190.490	180.785	1,15
				375.200	2,38
Versorgungsbetriebe					
United Photovoltaics Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	380.980	397.588	2,52
				397.588	2,52
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Yingde Gases Investment 8,125% 22.04.2018 Reg S	VG	USD	571.469	578.785	3,67
Trafigura Group 6,875% VRN (perpetual)	SG	USD	190.490	192.347	1,22
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	190.490	190.174	1,20
Bohai General Capital 6,40% 16.10.2017	VG	CNY	952.449	107.760	0,68
				1.069.066	6,77
Industrie					
China City Int'l 5,35% 03.07.2017 (Defaulted)	HK	CNY	1.904.898	134.353	0,85
				134.353	0,85
IT					
STATS ChipPAC 8,50% 24.11.2020 Reg S	SG	USD	190.490	205.531	1,30
Lenovo Securities 5,375% VRN (perpetual) EMTN	KY	USD	190.490	193.526	1,23
				399.057	2,53
Nicht-Basiskonsumgüter					
Studio City Finance 8,50% 12.01.2020 Reg S	VG	USD	714.337	748.703	4,74
Oceanwide Holdings Int'l 2015 9,625% 08.11.2020	VG	USD	571.469	627.710	3,98
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VG	USD	380.980	402.727	2,55
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	380.980	392.103	2,48
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	190.490	171.351	1,09
				2.342.594	14,84
Basiskonsumgüter					
Bioslime Int. Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	380.980	404.917	2,57
				404.917	2,57
Gesundheitswesen					
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	190.490	199.539	1,26
				199.539	1,26
Finanzwesen					
Bank of East Asia 8,50% VRN (perpetual)	HK	USD	190.490	214.182	1,36
Qinghai Provincial Invest. Group 7,25% 22.02.2020	CN	USD	190.490	200.245	1,27
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (perpetual)	VG	USD	190.490	198.618	1,26
Fortune Star BVI 5,25% 23.03.2022	VG	USD	190.490	193.363	1,22
NWD Finance 5,75% (perpetual)	VG	USD	190.490	188.859	1,20
				995.267	6,31
Real Estate					
Moon Wise Global 9,00% VRN (perpetual)	KY	USD	571.469	619.009	3,92
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	438.126	445.791	2,82
Jingrui Holdings 13,625% 08.08.2019	KY	USD	380.980	413.934	2,62
Modern Land China 12,75% 31.07.2019	KY	USD	380.980	413.363	2,62
Country Garden Holdings 7,50% 03.09.2020	KY	USD	380.980	407.248	2,58
KWG Property Holding 8,975% 14.01.2019	KY	USD	380.980	398.950	2,53
Jingrui Holdings 7,75% 04.12.2020	KY	USD	380.980	378.265	2,40
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	380.980	370.616	2,35
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 08.11.2021	KY	USD	380.980	368.598	2,34
Fantasia Holdings Group 9,50% 05.04.2019	KY	CNY	1.904.898	283.934	1,80
Shui On Development Holding 7,50% VRN (perpetual)	KY	USD	238.112	253.162	1,60
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	190.490	213.160	1,35
Times Property Holdings 11,45% 03.05.2020	KY	USD	190.490	212.367	1,35
Oceanwide Real Estate Int'l 11,75% 09.08.2019	VG	USD	190.490	206.491	1,31
Logan Property Holdings 11,25% 06.04.2019	KY	USD	190.490	202.650	1,28
Yanlord Land (HK) 5,875% 23.01.2022	HK	USD	190.490	200.639	1,27
Central China Real Estate 6,75% 11.08.2021	KY	USD	190.490	198.377	1,26
Central China Real Estate 8,00% 28.01.2020	KY	USD	190.490	198.349	1,26
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	190.490	198.332	1,26
Times Property Holdings 6,25% 23.01.2020	KY	USD	190.490	196.538	1,25
Fantasia Holdings Group 7,375% 10.04.2021	KY	USD	190.490	195.149	1,24
Xinyuan Real Estate 8,125% 30.08.2019	KY	USD	190.490	193.154	1,22
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	190.490	192.699	1,22
Kaisa Group Holdings 7,56% 31.12.2020 (C)	KY	USD	190.490	187.734	1,19
Kaisa Group Holdings 7,56% 31.12.2019 (A)	KY	USD	190.490	187.693	1,19
Kaisa Group Holdings 7,56% 30.06.2020 (B)	KY	USD	190.490	187.618	1,19
				7.323.820	46,40
Staatsanleihen					
Mongolia 10,875% 04.06.2021 Reg S	MN	USD	190.490	222.202	1,41
Mongolia 8,75% 03.09.2024 Reg S	MN	USD	190.490	212.420	1,35
				434.622	2,75
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	164	0,00
				164	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	190.490	183.294	1,16
				183.294	1,16
Versorgungsbetriebe					
Terraform Global Operating 9,75% 15.08.2022 144A	US	USD	190.490	211.206	1,34
				211.206	1,34
Nicht-Basiskonsumgüter					
Ctrip.com International 1,25% 15.09.2022 144A	KY	USD	190.490	198.824	1,26
				198.824	1,26
Finanzwesen					
BlueLine Rental 9,25% 15.03.2024 144A	US	USD	190.490	199.300	1,26
				199.300	1,26
Real Estate					
Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	190.490	198.797	1,26
				198.797	1,26
Nicht aufgeführt					
Staatsanleihen					
China 3,05% 22.10.2022	CN	CNY	1.504.869	214.477	1,36
				214.477	1,36
Bruchteile					
				(6)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 15.036.408)					
				15.282.079	96,81
	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen	
Credit Default Swaps					
Verkauft Schutz auf CDX Na Hy S21 5 20.12.2018	USD	1.428.673	81.784	0,52	
Verkauft Schutz auf CDX Na Hy S20 5 20.06.2018	USD	1.428.673	66.398	0,42	
Verkauft Schutz auf CDX Na Hy S19 5 20.12.2017	USD	1.428.673	35.854	0,23	
			184.036	1,17	
	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen	
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft NZD zu 0,70185 13.07.2017		146.732	3.674	0,02	
Kauf USD verkauft THB zu 0,02903 13.07.2017		148.488	829	0,01	
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74921 13.07.2017		148.604	535	0,00	
Kauf CNY verkauft USD zu 6,93640 20.06.2017		178.505	511	0,00	
Kauf INR verkauft USD zu 64,85000 13.07.2017		149.807	87	0,00	
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 13.07.2017		148.881	(645)	(0,00)	
Kauf IDR verkauft USD zu 13330,00041 13.07.2017		150.048	(1.168)	(0,01)	
Kauf USD verkauft INR zu 0,01531 13.07.2017		149.894	(1.188)	(0,01)	
Kauf THB verkauft USD zu 34,31600 13.07.2017		149.878	(1.391)	(0,01)	
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14330 20.06.2017		179.016	(1.586)	(0,01)	
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32027 13.07.2017		150.773	(2.169)	(0,01)	
Kauf NZD verkauft USD zu 1,43120 13.07.2017		149.735	(3.003)	(0,02)	
			(5.514)	(0,03)	
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75643 04.05.2017		61.439	739	0,00	
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14484 04.05.2017		61.593	(50)	(0,00)	
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33282 04.05.2017		44.192	(1.168)	(0,01)	
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32945 04.05.2017		62.282	(394)	(0,00)	
Kauf AUD verkauft USD zu 1,31536 04.05.2017		1.167.513	(19.681)	(0,12)	
			(19.554)	(0,12)	
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75643 04.05.2017		16.070	193	0,00	
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14514 04.05.2017		56.752	71	0,00	
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12869 04.05.2017		39.781	36	0,00	
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77877 04.05.2017		191.869	30	0,00	
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14512 04.05.2017		18.192	20	0,00	
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77800 04.05.2017		186.012	11	0,00	
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74970 04.05.2017		3.363	10	0,00	
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14512 04.05.2017		2.653	3	0,00	
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14498 04.05.2017		9.553	1	0,00	
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14476 04.05.2017		4.697	(6)	(0,00)	
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14484 04.05.2017		18.192	(15)	(0,00)	

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32945 04.05.2017	19.557	(124)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76446 04.05.2017	131.896	(222)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77189 04.05.2017	322.007	(235)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76684 04.05.2017	1.414.462	(1.949)	(0,01)
		(2.176)	(0,01)

A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft AUD zu 0,75643 04.05.2017	9.567	115	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,40065 04.05.2017	34.198	87	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39758 04.05.2017	38.638	13	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71551 04.05.2017	38.437	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14484 04.05.2017	48.141	(39)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32945 04.05.2017	9.628	(61)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39700 04.05.2017	904.080	(71)	(0,00)
		30	0,00

A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft AUD zu 0,75643 04.05.2017	11.510	139	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14504 04.05.2017	3.682	2	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14484 04.05.2017	58.042	(47)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32945 04.05.2017	11.584	(73)	(0,00)
		21	0,00

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
--	-------------	-------------------------------------	--	----------------------------

Terminkontrakte

Korea Bond Future 20.06.2017	KRW	476.072.000	519	0,00
			519	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva 345.783 2,19

Nettovermögen 15.785.224 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Kaimaninseln	KY	49,93
Jungferninseln (British)	VG	25,65
Hongkong	HK	4,71
Bermuda	BM	3,60
Mongolei	MN	2,75
China	CN	2,63
USA	US	2,60
Singapur	SG	2,52
Mauritius	MU	1,26
Niederlande	NL	1,16
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,19

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte Wertpapiere					
Energie					
PetroChina 3,50% 19.01.2026	CN	CNY	13.950.646	1.877.276	1,26
				1.877.276	1,26
Versorgungsbetriebe					
Jingneng Clean Energy 4,30% 23.12.2017	VG	CNY	10.462.985	1.514.212	1,02
				1.514.212	1,02
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Bohai General Capital 6,40% 16.10.2017	VG	CNY	6.975.323	788.796	0,53
Chalco Hong Kong Invest. 6,625% VRN (perpetual)	VG	USD	697.532	733.880	0,49
				1.522.676	1,02
Industrie					
Rizhao Port Hong Kong 4,25% 15.05.2017	HK	CNY	27.203.761	3.949.277	2,66
China Chengtong Dev. Group 4,00% 05.09.2017	HK	CNY	20.925.970	3.024.651	2,04
Eastern Creation II Invest. 3,75% 27.06.2017 EMTN	VG	CNY	14.648.179	2.122.021	1,43
BOC Aviation 4,50% 20.11.2018 EMTN	SG	CNY	13.253.114	1.924.445	1,29
BOC Aviation 4,20% 11.05.2018	SG	CNY	13.253.114	1.902.388	1,28
China City Int'l 5,35% 03.07.2017 (Defaulted)	HK	CNY	20.228.437	1.426.013	0,96
CNI Capital 4,30% 11.11.2019	KY	CNY	9.765.453	1.406.776	0,95
ITNL Offshore Two 7,50% 04.01.2018	SG	CNY	4.185.194	598.313	0,40
ITNL International 8,00% 17.07.2017	SG	CNY	3.487.662	504.500	0,34
				16.858.364	11,34
Nicht-Basiskonsumgüter					
IT 6,25% 15.05.2018	BM	CNY	20.925.970	3.025.263	2,04
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	3.278.402	2.949.024	1,98
Sinostrong International 4,00% 28.05.2018	KY	CNY	13.950.646	2.010.734	1,35
Studio City Finance 8,50% 12.01.2020 Reg S	VG	USD	1.046.298	1.096.636	0,74
				9.081.657	6,11
Basiskonsumgüter					
Chong Qing Grain Group 4,02% 14.07.2019	CN	CNY	13.253.114	1.892.780	1,27
				1.892.780	1,27
Finanzwesen					
China Construction Bank 4,90% VRN 11.12.2024	CN	CNY	29.296.358	4.266.343	2,87
Shinhan Bank 4,20% 08.06.2018 GMTN	KR	CNY	27.901.293	4.034.057	2,71
Bank of China 4,88% 20.04.2020 EMTN	CN	CNY	26.506.228	3.900.548	2,62
Huarong Finance 2017 2,82% FRN 27.04.2020	VG	USD	3.487.662	3.517.664	2,37
Sirius International Group 4,60% 11.01.2026 Reg S	BM	USD	3.487.662	3.375.132	2,27
CCB Life Insurance 4,50% VRN 21.04.2077	CN	USD	3.350.717	3.370.168	2,27
Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (perpetual)	JP	USD	2.790.129	3.129.250	2,11
Prudential 4,375% (perpetual) EMTN	GB	USD	3.138.895	3.000.781	2,02
ICBC 3,20% 19.09.2018 EMTN	CN	CNY	20.925.970	2.981.806	2,01
Chinaalco Capital Holdings 4,00% 25.08.2021	VG	USD	2.859.883	2.862.200	1,93
Shenzhen Qianhai Fin. Holdings 4,55% 28.10.2017	CN	CNY	16.043.243	2.332.404	1,57
DBS Group Holdings 3,60% VRN (perpetual) GMTN	SG	USD	2.232.103	2.201.294	1,48
ICICI Bank (Bahrain) 4,00% 24.11.2017 GMTN	IN	CNY	14.648.179	2.116.799	1,42
NWD Finance 5,75% (perpetual)	VG	USD	2.092.597	2.074.680	1,40
Huarui Investment Holding 5,25% 26.11.2018	VG	CNY	13.950.646	2.024.259	1,36
ICBC (Sydney) 3,55% 08.11.2017 EMTN	CN	CNY	12.067.309	1.748.032	1,18
Cagamas Global 3,70% 22.09.2017 EMTN	MY	CNY	11.858.049	1.714.949	1,15
Bank of China (Abu Dhabi) 3,60% 30.06.2017 EMTN	CN	CNY	11.802.247	1.709.567	1,15
China Development Bank 3,60% 13.11.2018 EMTN	CN	CNY	11.160.517	1.606.999	1,08
Fortune Star BVI 5,25% 23.03.2022	VG	USD	1.552.009	1.575.423	1,06
Loncin Holding 4,50% 12.05.2019	CN	CNY	10.462.985	1.513.579	1,02
Korea Eximbank 3,35% 28.11.2017 EMTN	KR	CNY	9.765.453	1.407.969	0,95
Guangxi Comms. Investment Group 3,00% 11.04.2019	CN	USD	1.395.065	1.383.682	0,93
Rosy Capital Global 5,25% 30.07.2018	VG	CNY	6.975.323	1.014.110	0,68
Export-Import Bank of Korea 3,60% 06.10.2018 EMTN	KR	CNY	6.975.323	1.003.802	0,68
KEB Hana Bank 4,05% 30.07.2018 EMTN	KR	CNY	5.580.259	804.040	0,54
Bank of China (New York) 3,60% 07.12.2018 EMTN	CN	CNY	4.882.726	701.716	0,47
ANZ 4,75% VRN 30.01.2025 EMTN	AU	CNY	3.487.662	505.298	0,34
				61.876.551	41,63
Real Estate					
Zhuhai Da Heng Qin 4,75% 12.11.2017	CN	CNY	13.950.646	2.027.730	1,36
Global Logistic Properties 3,875% 06.04.2025 EMTN	SG	USD	2.092.597	1.973.383	1,33
Vanke Real Estate HK 4,50% 12.04.2018 EMTN	HK	CNY	13.253.114	1.918.562	1,29
Moon Wise Global 9,00% VRN (perpetual)	KY	USD	1.395.065	1.511.117	1,02
Longfor Properties 6,75% 28.05.2018	KY	CNY	7.672.856	1.133.135	0,76
Future Land Development Holdings 5,00% 16.02.2020	KY	USD	871.915	880.594	0,59
Times Property Holdings 10,375% 16.07.2017	KY	CNY	2.092.597	306.349	0,21
				9.750.870	6,56
Staatsanleihen					
China 4,26% 31.07.2021	CN	CNY	13.950.646	2.083.120	1,40
China 3,10% 29.06.2022	CN	CNY	13.950.646	1.926.661	1,30
China 2,53% 22.05.2017	CN	CNY	4.185.194	606.471	0,41
				4.616.252	3,11

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen	
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere						
Versorgungsbetriebe						
APT Pipelines 4,25% 15.07.2027 Reg S	AU	USD	1.255.558	1.284.973	0,86	
				1.284.973	0,86	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe						
Sinochem 3,15% 21.03.2021	CN	CNY	13.950.646	1.916.851	1,29	
				1.916.851	1,29	
Staatsanleihen						
China 3,36% 22.01.2022	CN	CNY	9.765.453	1.419.192	0,95	
				1.419.192	0,95	
Geldmarktinstrumente						
Bank Communications Sydney CD 4,503% 17.08.2017	AU	CNY	24.413.631	3.492.829	2,35	
				3.492.829	2,35	
Nicht aufgeführt						
Energie						
China National Petroleum 4,80% 15.03.2022	CN	CNY	34.876.616	5.072.748	3,41	
China National Petroleum 3,40% 22.04.2019	CN	CNY	6.975.323	996.185	0,67	
				6.068.933	4,08	
Versorgungsbetriebe						
State Grid Corp of China 5,00% 20.11.2022	CN	CNY	24.413.631	3.595.695	2,42	
State Grid Corp of China 4,90% 04.09.2022	CN	CNY	24.413.631	3.590.966	2,42	
State Grid 5,50% 23.10.2020	CN	CNY	20.925.970	3.133.480	2,11	
China Three Gorge 3,47% 03.06.2021	CN	CNY	6.975.323	971.695	0,65	
				11.291.836	7,60	
Finanzwesen						
China Development Bank 5,84% 03.01.2019	CN	CNY	17.438.308	2.604.305	1,75	
Export-Import Bank of China 3,35% 18.06.2017	CN	CNY	10.462.985	1.515.865	1,02	
China Development Bank 3,78% 06.04.2019	CN	CNY	6.975.323	1.011.978	0,68	
				5.132.148	3,45	
Staatsanleihen						
China 2,75% 17.03.2023	CN	CNY	13.950.646	1.951.666	1,31	
China 2,90% 05.05.2026	CN	CNY	13.950.646	1.937.523	1,30	
China 3,38% 23.05.2023	CN	CNY	6.975.323	1.008.988	0,68	
China 3,05% 22.10.2022	CN	CNY	4.185.194	596.188	0,40	
				5.494.365	3,70	
Bruchteile						
				(4)	(0,00)	
Anlagen insgesamt (Kosten USD 147.786.760)				145.091.761	97,62	
				Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettovermögen
Kauf CNY verkauft USD zu 6,97842 20.06.2017				35.356.216	244.036	0,16
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14426 20.06.2017				940.575	(151)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,90662 20.06.2017				355.208	(1.228)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,92459 20.06.2017				2.287.676	(1.978)	(0,00)
				240.679	0,16	
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)						
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93644 04.05.2017				216.245	4.392	0,00
					4.392	0,00
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)						
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93644 04.05.2017				400.347	8.130	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94276 04.05.2017				36.595	995	0,01
					9.125	0,01
E-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)						
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93644 04.05.2017				179.297	3.641	0,00
					3.641	0,00

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög- en
Terminkontrakte				
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	(5.281.889)	(71.418)	(0,05)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	(7.008.456)	(91.968)	(0,06)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(7.016.167)	(98.752)	(0,07)
			(262.138)	(0,18)
Sonstige Aktiva und Passiva			3.534.794	2,39
Nettovermögen			148.622.254	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	45,25
Jungferninseln (British)	VG	13,00
Hongkong	HK	6,94
Bermuda	BM	6,29
Singapur	SG	6,13
Korea	KR	4,88
Kaimaninseln	KY	4,88
Australien	AU	3,55
Japan	JP	2,11
Vereinigtes Königreich	GB	2,02
Indien	IN	1,42
Malaysia	MY	1,15
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,38

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
EDF 1,875% 13.10.2036 EMTN	FR	EUR	1.645.972	1.499.817	0,65
				1.499.817	0,65
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	2.860.856	3.022.154	1,31
				3.022.154	1,31
Nicht-Basiskonsumgüter					
Sky 1,875% 24.11.2023 EMTN	GB	EUR	1.881.111	1.982.970	0,86
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	1.060.868	1.150.841	0,50
				3.133.811	1,36
Basiskonsumgüter					
Kraft Heinz Foods 2,25% 25.05.2028	US	EUR	2.352.564	2.392.296	1,04
Molson Coors Brewing 1,25% 15.07.2024	US	EUR	1.645.972	1.655.619	0,72
				4.047.915	1,76
Finanzwesen					
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	6.004.663	6.333.721	2,75
Morgan Stanley 1,75% 03.11.2024 GMTN	US	EUR	4.555.816	4.730.939	2,06
Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	3.537.664	4.152.961	1,81
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	3.527.083	3.615.317	1,57
Goldman Sachs Group 3,00% 02.12.2031 EMTN	US	EUR	2.681.367	2.913.213	1,27
Citigroup 1,50% 26.10.2028 EMTN	US	EUR	2.821.666	2.742.988	1,19
Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	2.449.363	2.430.757	1,06
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	2.273.009	2.241.162	0,97
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	1.900.706	2.012.517	0,87
Morgan Stanley 1,00% 12.02.2022 GMTN	US	EUR	1.959.491	1.977.453	0,86
Goldman Sachs Group 4,75% 10.12.2021	US	EUR	1.077.720	1.267.597	0,55
KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	BE	EUR	274.329	287.330	0,12
				34.705.955	15,09
Real Estate					
Grand City Properties 1,50% 17.04.2025	LU	EUR	1.332.454	1.341.021	0,58
				1.341.021	0,58
Staatsanleihen					
Germany -0,482% 10.08.2021	DE	EUR	24.033.152	24.553.990	10,68
Germany -0,735% 15.03.2019	DE	EUR	20.182.753	20.463.856	8,90
Spain 2,75% 31.10.2024	ES	EUR	16.871.214	18.785.232	8,17
Germany 0,25% 15.02.2027	DE	EUR	13.451.903	13.363.748	5,81
France 0,50% 25.05.2026	FR	EUR	11.541.399	11.360.113	4,94
Ireland 1,00% 15.05.2026	IE	EUR	7.935.937	8.047.820	3,50
Germany 1,00% 15.08.2025	DE	EUR	4.095.335	4.410.731	1,92
Germany 2,50% 15.08.2046	DE	EUR	2.459.161	3.323.974	1,45
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	2.989.283	3.020.272	1,31
				107.329.736	46,66
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.537	21.539.880	9,36
				21.539.880	9,36
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Staatsanleihen					
Italy 4,50% 03.01.2024	IT	EUR	9.023.454	10.694.653	4,65
France 1,75% 25.05.2023	FR	EUR	5.153.460	5.674.617	2,47
France 3,25% 25.05.2045	FR	EUR	3.282.147	4.328.128	1,88
Italy 2,70% 03.01.2047	IT	EUR	2.919.641	2.584.628	1,12
Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	2.468.958	2.509.461	1,09
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	2.273.009	2.257.087	0,98
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	2.037.870	2.054.301	0,89
				30.102.875	13,09
Bruchteile (2) (0,00)					
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 204.883.628)				206.723.162	89,88
Sonstige Aktiva und Passiva				23.283.949	10,12
Nettvermögen				230.007.111	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettvermögen
Deutschland	DE	28,75
Irland	IE	14,18
Frankreich	FR	10,91
Spanien	ES	9,15
Italien	IT	7,76
USA	US	7,69
Vereinigtes Königreich	GB	4,22
Niederlande	NL	3,63
Luxemburg	LU	1,90
Belgien	BE	1,70
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		10,12

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
CNP General Capital 2,75% 14.05.2019 Reg S	VG	USD	1.000.000	1.008.094	1,24
Petrobras Global Finance 7,375% 17.01.2027	NL	USD	750.000	806.293	1,00
Petrobras Global Finance 6,25% 17.03.2024	NL	USD	500.000	519.679	0,64
Ecopetrol 7,375% 18.09.2043	CO	USD	250.000	271.569	0,34
BPRI Intl Singapore 4,375% 18.01.2027 EMTN	SG	USD	200.000	206.267	0,25
Zhaimunai 7,125% 13.11.2019 Reg S	KZ	USD	200.000	196.668	0,24
Zhaimunai 6,375% 14.02.2019 Reg S	KZ	USD	200.000	196.302	0,24
Petrobras Global Finance 6,85% 06.05.2115	NL	USD	150.000	133.730	0,17
MIE Holdings 7,50% 25.04.2019 Reg S	KY	USD	200.000	129.658	0,16
				3.468.260	4,28

Versorgungsbetriebe					
China Clean Energy Development 4,00% 11.05.2025	HK	USD	500.000	513.348	0,63
Eskom Holdings 7,125% 02.11.2025 Reg S	ZA	USD	400.000	413.465	0,51
Perusahaan Gas 5,125% 16.05.2024 Reg S	ID	USD	200.000	213.524	0,26
China Oil & Gas Group 5,00% 05.07.2020	BM	USD	200.000	205.042	0,25
Adani Transmission 4,00% 08.03.2026 Reg S	IN	USD	200.000	196.919	0,24
				1.542.298	1,90

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Bluestar Finance Holdings 3,50% 30.09.2021	VG	USD	1.400.000	1.402.253	1,73
Chalco Hong Kong Investment 4,25% VRN (perpetual)	VG	USD	800.000	804.443	0,99
HeSteel Hong Kong 4,25% 04.07.2020	HK	USD	400.000	396.533	0,49
Cemex Finance 9,375% 10.12.2022 Reg S	US	USD	300.000	322.820	0,40
Braskem Finance 6,45% 02.03.2024	KY	USD	200.000	214.292	0,26
Union Andina de Cementos 5,875% 30.10.2021 Reg S	PE	USD	200.000	208.990	0,26
Vale Overseas 4,375% 01.11.2022	KY	USD	200.000	205.365	0,25
Equate Sukuk Spc 3,944% 21.02.2024	AE	USD	200.000	203.361	0,25
UPL Corp 3,25% 13.10.2021 Reg S	MU	USD	200.000	199.677	0,25
				3.957.734	4,89

Industrie					
Eldorado Intl. Finance 8,625% 16.06.2021 Reg S	AT	USD	2.000.000	1.720.773	2,12
CITIC Group 6,875% 21.01.2018 EMTN	HK	USD	500.000	517.437	0,64
DP World 6,85% 07.02.2037 Reg S	AE	USD	300.000	353.672	0,44
BOC Aviation 2,375% 15.09.2021 Reg S	SG	USD	325.000	316.089	0,39
Georgian Railway 7,75% 07.11.2022 Reg S	GE	USD	200.000	220.950	0,27
Embraer Netherlands 5,05% 15.06.2025	NL	USD	200.000	206.753	0,26
KOC Holding 5,25% 15.03.2023 Reg S	TR	USD	200.000	206.658	0,26
ODEBRECHT Finance 4,375% 25.04.2025 Reg S	KY	USD	400.000	182.616	0,23
ITNL Offshore Two 7,50% 04.01.2018	SG	CNY	1.000.000	142.959	0,18
				3.867.907	4,77

IT					
Proven Glory Capital 3,25% 21.02.2022 EMTN	VG	USD	3.575.000	3.566.188	4,40
Lenovo Securities 5,375% VRN (perpetual) EMTN	KY	USD	2.000.000	2.031.875	2,51
Alibaba Group Holding 1,625% 28.11.2017	KY	USD	1.000.000	999.191	1,23
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	800.000	833.496	1,03
STATS ChipPAC 8,50% 24.11.2020 Reg S	SG	USD	300.000	323.689	0,40
Foxconn Far East 3,00% 23.09.2026 EMTN	KY	USD	250.000	237.481	0,29
				7.991.920	9,86

Nicht-Basiskonsumgüter					
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	1.000.000	1.016.816	1,26
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	800.000	719.625	0,89
Globo Com. Participacoes 4,843% 06.08.2025 Reg S	BR	USD	400.000	407.894	0,50
GEMS MEA Sukuk 12,00% VRN (perpetual)	KY	USD	300.000	333.875	0,41
Grupo Televisa 8,50% 03.11.2032	MX	USD	200.000	257.498	0,32
InRetail Shopping Malls 6,50% 07.09.2021 Reg S	PE	USD	200.000	213.325	0,26
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VG	USD	200.000	211.417	0,26
InRetail Consumer 5,25% 10.10.2021 Reg S	PE	USD	200.000	205.789	0,25
				3.366.239	4,15

Basiskonsumgüter					
Kernel Holding 8,75% 31.01.2022 Reg S	LU	USD	800.000	852.820	1,05
ESAL 6,25% 02.05.2023 Reg S	AT	USD	550.000	559.679	0,69
Central American Bottling 5,75% 31.01.2027 Reg S	VG	USD	400.000	423.893	0,52
				1.836.392	2,27

Gesundheitswesen					
Teva Pharmaceutical Fin. 3,15% 10.01.2026	NL	USD	450.000	418.549	0,52
Hikma Pharmaceuticals 4,25% 04.10.2020	GB	USD	200.000	204.378	0,25
				622.927	0,77

Telekommunikationsdienste					
Turk Telekomunikasyon 4,875% 19.06.2024 Reg S	TR	USD	750.000	742.782	0,92
MTN Mauritius Investment 5,375% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	375.000	383.222	0,47
Wind Acquisition Fin. 7,375% 23.04.2021 144A	LU	USD	300.000	312.560	0,39
MTN Mauritius Investment 6,50% 13.10.2026 Reg S	MU	USD	300.000	309.821	0,38
SFR Group 6,00% 15.05.2022 144A	FR	USD	200.000	209.000	0,26
HKT Capital 5,00% 14.07.2026	VG	USD	200.000	188.943	0,23
Wind Acquisition Fin. 7,00% 23.04.2021 Reg S	LU	EUR	150.000	170.118	0,21
				2.316.446	2,86

Finanzwesen					
East. & South. African TDB 5,375% 14.03.2022 EMTN	SU	USD	2.000.000	2.026.525	2,50
Turkiye Sinai Kalkinma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	TR	USD	1.575.000	1.623.938	2,00
Huarong Finance 2017 4,75% 27.04.2027	VG	USD	1.275.000	1.284.492	1,59
Chinalco Capital Holdings 4,00% 25.08.2021	VG	USD	1.075.000	1.075.871	1,33

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Huarong Finance 2017 4,50% VRN (perpetual)	VG	USD	1.000.000	1.014.436	1,25
AIA Group 2,25% 03.11.2019 Reg S	HK	USD	1.000.000	1.002.357	1,24
ICBCIL Finance 2,375% 19.05.2019 Reg S	HK	USD	1.000.000	993.596	1,23
Bank of China 1,875% 03.01.2019 EMTN	CN	USD	1.000.000	992.814	1,23
China Reinsurance Finance 5,375% 03.09.2022	VG	USD	825.000	821.383	1,01
Turkiye Vakiflar Bank 6,875% VRN 03.02.2025 Reg S	TR	USD	800.000	817.580	1,01
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	700.000	741.846	0,92
Rongshih International Finance 2,875% 05.04.2022	VG	USD	625.000	625.111	0,77
BBVA Bancomer 5,35% VRN 11.12.2029 144A	MX	USD	600.000	589.500	0,73
Huarong Finance II VRN 2,875% (perpetual) EMTN	VG	USD	550.000	523.058	0,65
DBS Group Holdings 3,60% VRN (perpetual) GMTN	SG	USD	500.000	493.099	0,61
Banco Merc. del Norte 5,75% VRN 10.04.2031 Reg S	MX	USD	500.000	489.650	0,60
Turkiye Is Bankasi 6,00% 24.10.2022 Reg S	TR	USD	450.000	451.399	0,56
Access Bank 10,50% 19.10.2021 Reg S	NG	USD	400.000	428.806	0,53
Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR	USD	400.000	424.459	0,52
NBK Tier 1 Financing 5,75% VRN (perpetual)	AE	USD	400.000	414.843	0,51
Qatar Reinsurance 4,95% VRN (perpetual)	BM	USD	400.000	409.579	0,51
Turkiye Is Bankasi 5,00% 30.04.2020 Reg S	TR	USD	400.000	404.503	0,50
Turkiye Halk Bankasi 4,75% 02.11.2021 Reg S	TR	USD	400.000	392.135	0,48
Macquarie Bank 6,125% VRN (perpetual) REGS	AU	USD	350.000	355.629	0,44
Access Finance 7,25% 25.07.2017 Reg S	NL	USD	350.000	352.975	0,44
Guaranty Trust Bank 6,00% 11.08.2018 Reg S	NG	USD	300.000	309.624	0,38
International Personal Fin. 5,75% 04.07.2021 EMTN	GB	EUR	300.000	275.512	0,34
ANZ 6,75% VRN (perpetual) Reg S	AU	USD	200.000	221.250	0,27
Asahi Mutual Life Insurance 7,25% VRN (perpetual)	JP	USD	200.000	213.583	0,26
BBVA Colombia 4,875% 21.04.2025 Reg S	CO	USD	200.000	207.180	0,26
PCPD Capital 4,75% 03.09.2022	KY	USD	200.000	203.887	0,25
Malayan Banking 3,905% VRN 29.10.2026	MY	USD	200.000	202.861	0,25
ICICI Bank 3,25% 09.09.2022 EMTN	IN	USD	200.000	200.293	0,25
Shinhan Bank 3,875% 24.03.2026 Reg S	KR	USD	200.000	200.100	0,25
Bancomex 3,80% VRN 08.11.2026 Reg S	MX	USD	200.000	197.189	0,24
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (perpetual) Reg S	JP	USD	200.000	196.937	0,24
Woori Bank 4,50% VRN (perpetual) Reg S	KR	USD	200.000	196.667	0,24
Akbank TAS 5,125% 31.03.2025 Reg S	TR	USD	200.000	196.649	0,24
Banco Inbursa 4,375% 04.11.2027 Reg S	MX	USD	200.000	196.057	0,24
Sirius International Group 4,60% 11.01.2026 Reg S	BM	USD	200.000	193.547	0,24
				21.960.920	27,11

Real Estate					
Global Logistic Properties 3,875% 06.04.2025 EMTN	SG	USD	750.000	707.273	0,87
				707.273	0,87

Staatsanleihen					
Bolivian 4,50% 20.03.2028 Reg S	BO	USD	1.900.000	1.859.847	2,30
Oman 6,50% 03.08.2047 Reg S	OM	USD	600.000	647.340	0,80
Ecuador 9,65% 13.12.2026 Reg S	EC	USD	500.000	511.712	0,63
Egypt 5,875% 06.11.2025 Reg S	EG	USD	200.000	198.041	0,24
Jordan 5,75% 31.01.2027 Reg S	JO	USD	200.000	197.871	0,24
Trinidad & Tabago 4,50% 08.04.2026 Reg S	TT	USD	200.000	194.180	0,24
				3.608.991	4,45

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	175	3.010.585	3,72
				3.010.585	3,72

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Energie					
Petroleos Mexicanos 4,625% 21.09.2023	MX	USD	2.500.000	2.522.928	3,11
Tengizchevroil Finance 4,00% 15.08.2026 Reg S	BM	USD	1.500.000	1.453.876	1,79
Ultrapar International 5,25% 10.06.2026 144A	LU	USD	300.000	302.016	0,37
YPF 8,75% 04.04.2024 Reg S	AR	USD	200.000	230.132	0,28
Petroleos Mexicanos 5,375% 13.03.2022 Reg S	MX	USD	200.000	210.880	0,26
Puma International Finance 6,75% 02.01.2021 Reg S	LU	USD	200.000	207.914	0,26
Gas Natural Lima Callao 4,375% 04.01.2023 Reg S	PE	USD	200.000	204.958	0,25
Transportadora de Gas Peru 4,25% 30.04.2028 Reg S	PE	USD	200.000	204.168	0,25
				5.336.872	6,59

Versorgungsbetriebe					
AES Panama 6,00% 25.06.2022 Reg S	PA	USD	1.000.000	1.033.757	1,28
Energuete Trust 5,875% 03.05.2027 Reg S	KY	USD	450.000	456.188	0,56
APT Pipelines 4,25% 15.07.2027 Reg S	AU	USD	275.000	281.443	0,35
AES Andres 7,95% 05.11.2026 Reg S	NL				

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
IT					
BCP Singapore VI Cayman 8,00% 15.04.2021 144A	KY	USD	200.000	201.227	0,25
				201.227	0,25
Nicht-Basiskonsumgüter					
Nemak 5,50% 28.02.2023 Reg S	MX	USD	800.000	825.632	1,02
VTR Finance 6,875% 15.01.2024 Reg S	NL	USD	200.000	213.054	0,26
Grupo Posadas 7,875% 30.06.2022 Reg S	MX	USD	200.000	207.486	0,26
El Puerto de Liverpool 3,875% 10.06.2026 Reg S	MX	USD	200.000	193.959	0,24
				1.440.131	1,78
Basiskonsumgüter					
Marfrig Holdings Europe 8,00% 06.08.2023 Reg S	NL	USD	1.000.000	1.058.583	1,31
BRF 4,35% 29.09.2026 Reg S	AT	USD	775.000	724.498	0,89
				1.783.081	2,20
Telekommunikationsdienste					
Digicel Group 8,25% 30.09.2020 Reg S	BM	USD	900.000	826.243	1,02
Millicom Int'l Cellular 6,00% 15.03.2025 Reg S	LU	USD	200.000	211.366	0,26
Digicel 6,00% 15.04.2021 Reg S	BM	USD	200.000	191.176	0,24
				1.228.785	1,52
Finanzwesen					
Stoneway Capital 10,00% 03.01.2027 Reg S	CA	USD	1.500.000	1.577.939	1,95
BGEO Group 6,00% 26.07.2023 144A	GE	USD	700.000	708.762	0,87
Sura Asset Management 4,375% 04.11.2027 Reg S	CO	USD	450.000	450.645	0,56
Banco BMG 9,95% 11.05.2019 Reg S	BR	USD	200.000	216.750	0,27
Banco de Bogota 6,25% 05.12.2026 Reg S	CO	USD	200.000	213.063	0,26
SMBC Aviation Capital Fin. 2,65% 15.07.2021 Reg S	IE	USD	200.000	196.341	0,24
Cielo USA 3,75% 16.11.2022 Reg S	BR	USD	200.000	193.352	0,24
				3.556.852	4,39
Staatsanleihen					
Suriname 9,25% 26.10.2026 Reg S	SR	USD	400.000	405.405	0,50
Bermuda 3,717% 25.01.2027 Reg S	BM	USD	200.000	195.583	0,24
				600.988	0,74
Nicht aufgeführt					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
China Shanshui Cement Group 7,50% 03.10.2020	KY	USD	200.000	134.300	0,17
				134.300	0,17
Bruchteile					
				(8)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 78.927.431)				79.522.651	98,16

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Gekauft Schutz auf South Africa 5,50% 20.06.2021	USD	3.800.000	79.216	0,10
Gekauft Schutz auf Thailand 1,45% 20.06.2020	USD	1.900.000	(38.348)	(0,05)
Gekauft Schutz auf Thailand 1,45% 20.03.2020	USD	2.100.000	(40.694)	(0,05)
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.06.2022	USD	4.800.000	(46.076)	(0,06)
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.03.2020	USD	3.800.000	(62.627)	(0,08)
			(108.529)	(0,13)

Devisenterminkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf MYR verkauft USD zu 4,48500 16.05.2017		1.917.503	63.309	0,08
Kauf ARS verkauft USD zu 17,40000 08.05.2017		117.586	14.582	0,02
Kauf ARS verkauft USD zu 17,30000 08.05.2017		70.289	8.263	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 17,69000 08.05.2017		45.110	6.439	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 17,50000 08.05.2017		32.000	4.175	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 17,06000 08.05.2017		37.984	3.876	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,73000 08.05.2017		37.059	2.992	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14415 16.05.2017		39.809	(167)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05992 08.05.2017		31.912	(2.313)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14465 16.05.2017		3.258.728	(2.446)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05900 08.05.2017		30.297	(2.627)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05993 08.05.2017		42.118	(3.041)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05807 08.05.2017		48.836	(4.934)	(0,01)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05821 08.05.2017		64.469	(6.378)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07239 16.05.2017		453.544	(7.430)	(0,01)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05933 08.05.2017		162.723	(13.263)	(0,02)
			61.037	0,08

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en		
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93644 04.05.2017	5.269.444	107.012	0,13		
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93627 04.05.2017	257.618	5.185	0,01		
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91709 04.05.2017	294.519	(228)	(0,00)		
		111.969	0,14		
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)					
Kauf AUD verkauft USD zu 1,31536 04.05.2017	249.741	(4.210)	(0,01)		
		(4.210)	(0,01)		
A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93644 04.05.2017	6.870.300	139.522	0,17		
		139.522	0,17		
E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93644 04.05.2017	10.261.453	208.389	0,26		
		208.389	0,26		
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93644 04.05.2017	81.799	1.661	0,00		
		1.661	0,00		
	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en	
Terminkontrakte					
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	2.271.063	33.859	0,04	
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	14.296.219	24.654	0,03	
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	(3.265.438)	3.833	0,00	
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	(448.940)	518	0,00	
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	(405.656)	(145)	(0,00)	
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(808.900)	(1.476)	(0,00)	
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(3.195.070)	(7.260)	(0,01)	
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	(915.563)	(36.385)	(0,04)	
			17.598	0,02	
Sonstige Aktiva und Passiva				1.067.129	1,32
Nettovermögen				81.017.217	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Jungferninseln (British)	VG	16,49
Mexiko	MX	8,03
Türkei	TR	7,41
Kaimaninseln	KY	7,37
Niederlande	NL	5,88
Bermuda	BM	5,18
Österreich	AT	4,93
Hongkong	HK	4,23
Irland	IE	3,96
Vereinigtes Königreich	GB	2,88
Singapur	SG	2,70
Luxemburg	LU	2,54
übernational	SU	2,50
Brasilien	BR	2,36
Bolivien	BO	2,30
Kanada	CA	2,20
Kolumbien	CO	1,41
Peru	PE	1,28
Panama	PA	1,28
China	CN	1,23
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,20
Georgia	GE	1,15
Mauritius	MU	1,10
Australien	AU	1,06
Nigeria	NG	0,91
Oman	OM	0,80
Ecuador	EC	0,63
Südafrika	ZA	0,51
Japan	JP	0,51
Surinam	SR	0,50
Indien	IN	0,49
Korea	KR	0,49
Kasachstan	KZ	0,49
USA	US	0,40
Argentinien	AR	0,28
Indonesien	ID	0,26
Frankreich	FR	0,26
Malaysia	MY	0,25
Ägypten	EG	0,24
Jordan	JO	0,24
Trinidad und Tobago	TT	0,24
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,84

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Petroleos de Venezuela 5,50% 04.12.2037	VE	USD	50.392.004	19.146.820	1,08
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026 Reg S	AZ	USD	16.163.473	17.890.597	1,01
Petroleos Mexicanos 2,75% 21.04.2027 EMTN	MX	EUR	13.311.095	13.042.532	0,73
Petroleos Mexicanos 6,625% (perpetual) 144A	MX	USD	10.458.718	10.411.157	0,59
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	5.364.371	5.458.908	0,31
Petroleos Mexicanos 8,625% 01.02.2022	MX	USD	4.658.883	5.399.180	0,30
Ecopetrol 7,375% 18.09.2043	CO	USD	3.850.710	4.182.934	0,24
Petrobras Global Finance 6,85% 06.05.2115	NL	USD	2.852.378	2.542.999	0,14
Zhaimunai 7,125% 13.11.2019 Reg S	KZ	USD	1.901.585	1.869.905	0,11
Zhaimunai 6,375% 14.02.2019 Reg S	KZ	USD	1.901.585	1.866.425	0,11
MIE Holdings 7,50% 25.04.2019 Reg S	KY	USD	1.140.951	739.667	0,04
			82.551.124	4,65	
Versorgungsbetriebe					
Eskom Holdings 7,125% 02.11.2025 Reg S	ZA	USD	12.360.303	12.776.369	0,72
AES Argentina Generacion 7,75% 02.02.2024 Reg S	AR	USD	4.040.868	4.232.573	0,24
			17.008.942	0,96	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Polys Gold International 4,699% 28.03.2022 Reg S	GB	USD	9.507.925	9.568.600	0,54
Equate Sukuk Spc 3,944% 21.02.2024	AE	USD	5.039.200	5.123.882	0,29
Braskem Finance 6,45% 02.03.2024	KY	USD	4.753.963	5.093.674	0,29
ABJA Investment 5,95% 31.07.2024	SG	USD	4.563.804	4.736.001	0,27
Cemex 4,375% 03.05.2023 Reg S	MX	EUR	2.376.981	2.724.486	0,15
West China Cement 6,50% 09.11.2019	GB	USD	1.901.585	1.980.596	0,11
Cemex Finance 9,375% 10.12.2022 144A	US	USD	1.426.189	1.534.675	0,09
MMC 8,875% 29.03.2017 Reg S (Defaulted)	KY	USD	950.793	614.492	0,03
			31.376.406	1,77	
Industrie					
Eldorado Intl. Finance 8,625% 16.06.2021 Reg S	AT	USD	14.261.888	12.270.736	0,69
KOC Holding 5,25% 15.03.2023 Reg S	TR	USD	10.839.035	11.199.888	0,63
KOC Holding 3,50% 24.04.2020 Reg S	TR	USD	8.984.989	9.021.051	0,51
Georgian Railway 7,75% 07.11.2022 144A	GE	USD	8.091.244	8.938.794	0,50
Global Ports Finance 6,50% 22.09.2023 Reg S	CY	USD	5.657.216	5.848.653	0,33
RZD (Russian Railways) 3,374% 20.05.2021	IE	EUR	2.329.442	2.702.310	0,15
Mexico City Airport Trust 4,25% 31.10.2026 Reg S	MX	USD	2.495.830	2.530.446	0,14
Inst. Costarricense de Elec. 6,375% 15.05.2043 Reg S	CR	USD	1.426.189	1.251.670	0,07
			53.763.548	3,03	
IT					
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	18.065.058	18.821.442	1,06
STATS ChipPAC 8,50% 24.11.2020 Reg S	SG	USD	3.803.170	4.103.480	0,23
			22.924.922	1,29	
Nicht-Basiskonsumgüter					
InRetail Shopping Malls 6,50% 07.09.2021 Reg S	PE	USD	9.507.925	10.141.377	0,57
GEMS MEA Sukuk 12,00% VRN (perpetual)	KY	USD	1.901.585	2.116.306	0,12
Globo Com. Participacoes 4,843% 06.08.2025 Reg S	BR	USD	1.901.585	1.939.111	0,11
			14.196.794	0,80	
Basiskonsumgüter					
ESAL 6,25% 02.05.2023 Reg S	AT	USD	11.409.510	11.610.295	0,65
Kernel Holding 8,75% 31.01.2022 Reg S	LU	USD	9.507.925	10.135.691	0,57
Marfrig Holdings Europe 6,875% 24.06.2019 Reg S	NL	USD	3.613.012	3.760.249	0,21
			25.506.235	1,44	
Telekommunikationsdienste					
Türk Telekomunikasyon 4,875% 19.06.2024 Reg S	TR	USD	21.012.515	20.810.301	1,17
MTN Mauritius Investment 5,373% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	9.317.767	9.522.073	0,54
Türk Telekomunikasyon 3,75% 19.06.2019 Reg S	TR	USD	7.796.499	7.888.193	0,44
MTN Mauritius Investment 6,50% 13.10.2026 Reg S	MU	USD	7.130.944	7.364.393	0,41
Digicel 6,75% 01.03.2023 Reg S	BM	USD	1.521.268	1.449.654	0,08
			47.034.614	2,65	
Finanzwesen					
Türkiye Vakıflar Bank 6,875% VRN 03.02.2025 Reg S	TR	USD	19.586.326	20.016.745	1,13
Finansbank (Turkey) 6,25% 30.04.2019 Reg S	TR	USD	14.974.982	15.835.737	0,89
Türkiye Halk Bankası 4,75% 02.11.2021 Reg S	TR	USD	12.360.303	12.117.268	0,68
Kuwait Projects SPC 4,50% 23.02.2027	AE	USD	9.507.925	9.523.632	0,54
Akbank TAS 5,125% 31.03.2025 Reg S	TR	USD	9.507.925	9.348.596	0,53
BBVA Colombia 4,875% 21.04.2025 Reg S	CO	USD	8.699.752	9.012.060	0,51
Türkiye Sınai Kalkınma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	TR	USD	8.414.514	8.675.965	0,49
Banque Centrale de Tunisie 5,625% 17.02.2024	TN	EUR	6.655.548	7.430.959	0,42
Banco Merc. del Norte 5,75% VRN 10.04.2031 Reg S	MX	USD	7.130.944	6.983.333	0,39
Russian Agricultural Bank 8,50% 16.10.2023 Reg S	LU	USD	4.753.963	5.448.008	0,31
VEB (Vnesheconombank) 5,942% 21.11.2023 Reg S	IE	USD	3.803.170	4.087.740	0,23
International Personal Fin. 5,75% 04.07.2021 EMTN	GB	EUR	3.803.170	3.492.725	0,20
Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR	USD	2.091.744	2.219.650	0,12
TDB Mongolia 9,375% 19.05.2020 Reg S	MN	USD	1.901.585	2.054.574	0,12
Banque Centrale de Tunisie 5,75% 30.01.2025 Reg S	TN	USD	1.901.585	1.872.458	0,11
Federal Grid Finance 8,446% 13.03.2019 EMTN	IE	RUB	47.539.627	826.244	0,05
			118.945.694	6,69	
Staatsanleihen					
Ukraine 7,75% 09.01.2019 Reg S	UA	USD	57.998.345	59.232.259	3,33
Sri Lanka 5,125% 11.04.2019 Reg S	LK	USD	37.080.909	38.107.698	2,14
Argentina 5,00% 15.01.2027	AR	EUR	29.854.886	31.166.526	1,75

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	9.656	165.900.712	9,34
				165.900.712	9,34
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Energie					
Tengizchevroil Finance 4,00% 15.08.2026 Reg S	BM	USD	15.688.077	15.205.676	0,86
Petroleum Trinidad & Tobago 9,75% 14.08.2019 Reg S	TT	USD	5.514.597	5.868.485	0,33
Ultrapar International 5,25% 10.06.2026 144A	LU	USD	4.991.661	5.025.200	0,28
Transportadora de Gas Peru 4,25% 30.04.2028 Reg S	PE	USD	4.753.963	4.853.028	0,27
Petroleos de Venezuela 6,00% 15.11.2026 Reg S	VE	USD	12.360.303	4.751.671	0,27
Gas Natural Lima Callao 4,375% 04.01.2023 Reg S	PE	USD	3.803.170	3.897.456	0,22
Petroleos Mexicanos 6,625% 15.06.2035	MX	USD	2.861.886	2.981.830	0,17
Petroleos Mexicanos 5,50% 27.06.2044	MX	USD	2.686.940	2.372.182	0,13
			44.955.528	2,53	
Versorgungsbetriebe					
AES Panama 6,00% 25.06.2022 Reg S	PA	USD	23.199.338	23.982.466	1,35
AES Andres 7,95% 05.11.2026 Reg S	NL	USD	6.465.389	7.022.479	0,40
CFE 4,75% 23.02.2027 Reg S	MX	USD	5.015.431	5.068.938	0,29
Energuate Trust 5,875% 03.05.2027 Reg S	KY	USD	2.234.362	2.265.085	0,13
			38.338.968	2,16	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Corp Nacion. Cobre de Chile 4,50% 16.09.2025 Reg S	CL	USD	21.297.753	22.537.644	1,27
Samarco Miner. 5,375% 26.09.2024 Reg S (Defaulted)	BR	USD	8.509.593	5.488.922	0,31
GTL Trade Finance 5,893% 29.04.2024 Reg S	VG	USD	2.852.378	2.905.793	0,16
			30.932.359	1,74	
Industrie					
Lima Metro Line 2 Finance 5,875% 07.05.2034 Reg S	KY	USD	22.819.021	24.361.005	1,37
				24.361.005	1,37
Nicht-Basiskonsumgüter					
El Puerto de Liverpool 3,875% 10.06.2026 Reg S	MX	USD	6.964.555	6.754.194	0,38
Grupo Posadas 7,875% 30.06.2022 Reg S	MX	USD	1.901.585	1.972.760	0,11
				8.726.954	0,49

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Basiskonsumgüter					
Marfrig Holdings Europe 8,00% 06.08.2023 Reg S	NL	USD	27.192.666	28.785.694	1,62
				28.785.694	1,62
Telekommunikationsdienste					
Colombia Telecom. 8,50% VRN (perpetual) Reg S	CO	USD	3.540.751	3.540.831	0,20
Digicel Group 8,25% 30.09.2020 Reg S	BM	USD	1.901.585	1.745.745	0,10
				5.286.576	0,30
Finanzwesen					
Angola 7,00% 17.08.2019	NL	USD	29.118.021	30.125.549	1,70
Stoneway Capital 10,00% 03.01.2027 Reg S	CA	USD	14.261.888	15.002.929	0,84
Corp Financiera Desarrollo 4,75% 15.07.2025 Reg S	PE	USD	5.609.676	6.010.914	0,34
				51.139.392	2,88
Staatsanleihen					
Mexico 4,125% 21.01.2026	MX	USD	58.307.352	60.348.109	3,40
Argentina 6,25% 22.04.2019	AR	USD	23.769.813	25.170.188	1,42
Uruguay 5,10% 18.06.2050	UY	USD	20.917.436	20.753.757	1,17
Turkey 6,25% 26.09.2022	TR	USD	19.015.851	20.723.208	1,17
Bermuda 3,717% 25.01.2027 Reg S	BM	USD	16.829.028	16.457.392	0,93
Argentina 7,50% 22.04.2026	AR	USD	13.113.331	14.471.354	0,81
Honduras 8,75% 16.12.2020 Reg S	HN	USD	7.527.424	8.599.096	0,48
Guatemala 4,875% 13.02.2028 Reg S	GT	USD	6.845.706	7.130.008	0,40
Paraguay 5,00% 15.04.2026 Reg S	PY	USD	5.514.597	5.796.183	0,33
Guatemala 4,50% 05.03.2026 Reg S	GT	USD	4.753.963	4.837.014	0,27
Suriname 9,25% 26.10.2026 Reg S	SR	USD	4.753.963	4.818.203	0,27
Costa Rica 7,00% 04.04.2044 Reg S	CR	USD	4.563.804	4.724.906	0,27
Paraguay 6,10% 08.11.2044 Reg S	PY	USD	3.803.170	4.105.941	0,23
El Salvador 7,375% 12.01.2019 144A	SV	USD	2.852.378	2.869.654	0,16
Brazil 7,125% 20.01.2037	BR	USD	2.281.902	2.644.782	0,15
Argentina 6,875% 22.04.2021	AR	USD	2.097.448	2.286.732	0,13
Dominican Republic 5,875% 18.04.2024 Reg S	DO	USD	1.901.585	2.033.685	0,11
Belize 4,938% 20.02.2034 Reg S	BZ	USD	950.795	594.245	0,03
				208.364.457	11,73

Nicht aufgeführt

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

China Shanshui Cement Group 7,50% 03.10.2020	KY	USD	1.901.585	1.276.914	0,07
Sino-Forest 6,25% 21.10.2017 144A (Defaulted)*	CA	USD	6.855.214	69	0,00
Sino Forest 0,00% 18.07.2014 Reg S (Defaulted)*	CA	USD	627.523	6	0,00
				1.276.989	0,07

Finanzwesen

Bulgaria Steel Fin. 12,00% 05.04.2013 (Defaulted)*	NL	EUR	285.238	3	0,00
				3	0,00

Staatsanleihen

Dominican Republic 7,50% 05.06.2021 144A	DO	USD	3.869.726	4.303.023	0,24
				4.303.023	0,24

Bruchteile

				3	0,00
--	--	--	--	---	------

Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.570.533.066)

				1.611.370.369	90,68
--	--	--	--	----------------------	--------------

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettowermögen
Gekauft Schutz auf Brasilien 4,25% 20.06.2022	USD	109.341.141	5.990.063	0,34
Gekauft Schutz auf South Africa 5,50% 20.06.2022	USD	91.371.162	3.989.586	0,22
Gekauft Schutz auf Mexiko 5,95% 20.06.2022	USD	77.964.988	719.520	0,04
Gekauft Schutz auf CDX EM CDSI S24 5 20.12.2020	USD	9.507.925	316.296	0,02
Verkauft Schutz auf Russland 7,50% 20.03.2020	USD	15.117.601	118.141	0,01
Gekauft Schutz auf Brasilien 12,25% 20.03.2020	USD	24.720.606	113.395	0,01
Gekauft Schutz auf Indonesien 6,875% 20.03.2020	USD	52.293.589	(457.313)	(0,03)
Gekauft Schutz auf Chile 3,875% 20.09.2020	USD	57.047.552	(1.010.057)	(0,06)
			9.779.631	0,55

Devisenterminkontrakte

Kauf MXN verkauft USD zu 20,70520 16.05.2017	13.125.448	1.188.673	0,07
Kauf INR verkauft USD zu 67,41000 16.05.2017	24.782.723	1.161.371	0,07
Kauf TRY verkauft USD zu 3,78250 16.05.2017	12.827.718	782.035	0,04
Kauf ARS verkauft USD zu 17,40000 08.05.2017	5.573.611	691.198	0,04
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00154 16.05.2017	24.537.172	627.666	0,04
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44374 16.05.2017	16.659.313	391.712	0,02

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettowermögen
Kauf RUB verkauft USD zu 59,76000 16.05.2017	7.335.788	329.885	0,02
Kauf ARS verkauft USD zu 17,69000 08.05.2017	2.201.872	314.309	0,02
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,92170 16.05.2017	7.424.291	304.328	0,02
Kauf ARS verkauft USD zu 16,60000 08.05.2017	4.203.878	304.082	0,02
Kauf ARS verkauft USD zu 16,92000 08.05.2017	2.532.131	235.502	0,01
Kauf TRY verkauft USD zu 3,79150 16.05.2017	3.621.613	229.932	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 17,06000 08.05.2017	2.128.304	217.191	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 15,84000 08.05.2017	9.049.876	210.310	0,01
Kauf TRY verkauft USD zu 3,65988 16.05.2017	7.836.762	208.226	0,01
Kauf USD verkauft COP zu 0,00034 16.05.2017	20.436.222	196.103	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 15,76500 08.05.2017	8.638.250	158.893	0,01
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06519 08.05.2017	16.740.614	153.060	0,01
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 16.05.2017	4.159.666	150.780	0,01
Kauf CLP verkauft USD zu 671,17000 16.05.2017	24.629.646	137.907	0,01
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05325 16.05.2017	11.785.525	129.848	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94395 16.05.2017	4.351.310	126.813	0,01
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,76750 16.05.2017	4.092.327	120.562	0,01
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07636 16.05.2017	4.477.222	95.129	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31526 16.05.2017	9.304.115	88.708	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31870 16.05.2017	4.264.584	87.723	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,61750 16.05.2017	4.416.621	80.579	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94436 16.05.2017	2.698.247	79.848	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05296 16.05.2017	12.810.896	69.278	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,10900 16.05.2017	10.210.607	66.293	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,90000 08.05.2017	1.902.661	51.590	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31516 16.05.2017	4.121.471	37.984	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 16.05.2017	4.400.792	32.768	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,34569 16.05.2017	18.562.343	17.254	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07493 16.05.2017	8.161.163	16.944	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 13395,00000 16.05.2017	4.279.297	14.117	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31257 16.05.2017	7.993.534	7.352	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93987 16.05.2017	242.790	5.995	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01990 16.05.2017	6.706.422	5.574	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07485 16.05.2017	4.120.892	4.074	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14473 16.05.2017	3.032.445	(741)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07476 16.05.2017	8.265.459	(1.444)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06455 08.05.2017	8.700.960	(6.709)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,19050 16.05.2017	4.154.819	(15.236)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13300,00001 16.05.2017	4.244.957	(16.202)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31119 16.05.2017	8.209.094	(28.757)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01741 16.05.2017	7.665.673	(32.264)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2017	8.522.170	(33.801)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,16800 16.05.2017	3.568.773	(38.162)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06028 16.05.2017	1.582.892	(43.509)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06398 08.05.2017	6.161.317	(59.147)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06859 16.05.2017	3.088.039	(61.364)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06602 16.05.2017	2.838.218	(63.088)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00033 16.05.2017	4.764.226	(64.594)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06422 16.05.2017	2.921.146	(69.751)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,30950 16.05.2017	8.270.852	(73.614)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 49,71200 16.05.2017	6.754.563	(77.202)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 655,05000 16.05.2017	4.249.246	(78.836)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 16.05.2017	25.936.979	(99.595)	(0,01)
Kauf COP verkauft USD zu 2888,50000 16.05.2017	4.510.856	(102.080)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06259 16.05.2017	4.152.630	(105.346)	(0,01)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27759 16.05.2017	12.171.758	(125.852)	(0,01)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06238 08.05.2017	3.925.763	(134.633)	(0,01)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05855 08.05.2017	2.885.006	(270.215)	(0,02)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01515 16.05.2017	12.945.602	(316.274)	(0,02)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01510 16.05.2017	12.998.492	(356.829)	(0,02)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26893 16.05.2017	13.334.529	(549.905)	(0,03)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03240 16.05.2017	26.893.957	(585.760)	(0,03)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07239 16.05.2017	124.434.806	(2.038.553)	(0,11)
		3.682.133	0,21

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93683 04.05.2017	40.755.416	844.917	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91787 04.05.2017	2.665.950	214	0,00
		845.131	0,05

A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)

Kauf HUF verkauft USD zu 289,16751 04.05.2017	162.531	1.096	0,00
		1.096	0,00

A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)

Kauf SEK verkauft USD zu 8,91085 04.05.2017	6.357.138	33.379	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11382 04.05.2017	429.735	3.853	0,00
		37.232	0,00

A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf AUD verkauft USD zu 1,33817 04.05.2017	592.750	113	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33455 04.05.2017	786.036	(1.979)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32612 04.05.2017	1.914.451	(16.870)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,32575 04.05.2017	1.998.341	(18.169)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,31536 04.05.2017	2.913.574	(49.116)	(0,00)
		(86.021)	(0,00)

E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93683 04.05.2017	48.867.495	1.013.092	0,06
		1.013.092	0,06

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	Nettov ermög en %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93644 04.05.2017		22.263.334	452.123	0,03
			452.123	0,03
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93683 04.05.2017		140.825.846	2.919.519	0,16
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93373 04.05.2017		23.975.021	416.078	0,02
			3.335.597	0,19
	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	Nettov ermög en %
Terminkontrakte				
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	388.523.363	4.647.384	0,26
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	74.187.697	971.849	0,05
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	18.861.050	266.203	0,01
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(20.310.184)	55.210	0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(17.711.750)	11.052	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	321.672	2.070	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	12.485.327	(15.276)	(0,00)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(4.950.569)	(41.950)	(0,00)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	(23.643.893)	(193.180)	(0,01)
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(73.525.585)	(221.589)	(0,01)
			5.481.773	0,31
	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	Nettov ermög en %
Zinsswaps				
Receive fixed 7,94% pay float. (28d MXIBTIE) 19.01.2027	MXN	522.935.893	924.417	0,05
			924.417	0,05
Sonstige Aktiva und Passiva				
			140.075.984	7,88
Nettovermögen			1.776.912.557	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Irland	IE	9,77
Türkei	TR	8,12
Mexiko	MX	7,09
Argentinien	AR	5,47
Niederlande	NL	5,12
Ukraine	UA	4,42
Dominikanische Republik	DO	3,14
Venezuela	VE	2,64
Sri Lanka	LK	2,14
Elfenbeinküste	CI	2,09
Kaimaninseln	KY	2,05
Honduras	HN	2,04
Indonesien	ID	1,99
Bermuda	BM	1,96
Libanon	LB	1,44
Peru	PE	1,40
Kolumbien	CO	1,39
Panama	PA	1,35
Österreich	AT	1,34
Chile	CL	1,27
Uruguay	UY	1,17
Luxemburg	LU	1,16
Ruanda	RW	1,11
Ecuador	EC	1,07
Aserbaidschan	AZ	1,01
Mauritius	MU	0,95
Vereinigtes Königreich	GB	0,85
Kanada	CA	0,84
Kroatien	HR	0,83
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,82
Senegal	SN	0,82
Mongolei	MN	0,82
Irak	IQ	0,81
Gabon	GA	0,78
Mayotte	ME	0,76
El Salvador	SV	0,76
Brasilien	BR	0,73
Jamaica	JM	0,72
Südafrika	ZA	0,72
Bolivien	BO	0,72
Guatemala	GT	0,67
Oman	OM	0,58
Costa Rica	CR	0,57
Paraguay	PY	0,56
Tunisia	TN	0,52
Georgia	GE	0,50
Singapur	SG	0,50
Kuwait	KW	0,47
Weißrussland	BY	0,40
Trinidad und Tobago	TT	0,33
Zypern	CY	0,33
Russland	RU	0,29
Jordan	JO	0,29
Surinam	SR	0,27
Äthiopien	ET	0,23
Kasachstan	KZ	0,21
Jungferninseln (British)	VG	0,16
USA	US	0,09
Belize	BZ	0,03
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		9,32

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Petroleos Mexicanos 7,19% 09.12.2024 Reg S	MX	MXN	47.530.785	2.230.081	2,64
				2.230.081	2,64
Versorgungsbetriebe					
Eskom Holdings 11,652% 31.12.2018	ZA	ZAR	9.945.300	620.510	0,73
				620.510	0,73
Industrie					
RZD Capital (Russian Railways) 8,99% 03.03.2024	IE	RUB	37.198.005	660.743	0,78
RZD Capital (Russian Railways) 9,20% 10.07.2023	IE	RUB	20.665.559	370.548	0,44
				1.031.291	1,22
Telekommunikationsdienste					
America Movil 6,45% 12.05.2022	MX	MXN	1.549.917	76.596	0,09
				76.596	0,09
Finanzwesen					
Fondo Mivivienda 7,00% 14.02.2024 Reg S	PE	PEN	2.169.884	690.418	0,82
Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	34.614.811	617.997	0,73
				1.308.415	1,55
Staatsanleihen					
Hungary 3,00% 27.10.2027	HU	HUF	1.033.277.928	3.528.944	4,18
Mexico 6,50% 06.10.2021	MX	MXN	66.543.099	3.445.817	4,08
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	3.513.145	3.381.608	4,00
Indonesia 7,00% 15.05.2027	ID	IDR	34.201.499.415	2.562.983	3,03
Thailand 2,125% 17.12.2026	TH	THB	92.995.014	2.557.182	3,03
Indonesia 8,375% 15.09.2026	ID	IDR	26.348.587.162	2.154.153	2,55
Mexico 8,00% 12.07.2025	MX	MXN	37.198.005	2.057.602	2,44
Poland 2,50% 25.07.2026	PL	PLN	8.503.877	2.052.193	2,43
Indonesia 8,375% 15.03.2024	ID	IDR	19.570.283.955	1.578.291	1,87
Mexico 7,75% 29.05.2031	MX	MXN	26.658.571	1.445.011	1,71
Indonesia 5,625% 15.05.2023	ID	IDR	19.838.936.216	1.394.417	1,65
Peru 6,95% 08.12.2031 Reg S	PE	PEN	4.133.112	1.374.473	1,63
Brazil 10,00% 01.01.2021	BR	BRL	4.133.112	1.298.738	1,54
Thailand 3,85% 12.12.2025	TH	THB	25.831.948	817.113	0,97
Romania 4,75% 24.02.2025	RO	RON	3.099.834	801.460	0,95
Argentina 15,50% 17.10.2026	AR	ARS	10.332.779	746.987	0,88
Indonesia 8,25% 15.07.2021	ID	IDR	5.166.389.640	409.219	0,48
Thailand 3,875% 13.06.2019	TH	THB	13.122.650	397.186	0,47
Mexico 8,50% 31.05.2029	MX	MXN	5.373.045	310.453	0,37
Thailand 4,875% 22.06.2029	TH	THB	5.166.390	179.210	0,21
Mexico 8,50% 13.12.2018	MX	MXN	3.099.834	167.887	0,20
Thailand 3,25% 16.06.2017	TH	THB	723.295	20.939	0,02
Chile 6,00% 01.01.2020	CL	CLP	5.166.390	8.319	0,01
				32.690.185	38,70

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Anlagen insgesamt (Kosten USD 87.583.743)					
				78.509.751	92,95

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Bruchteile					
					3 0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte					
					Zugrunde liegendes Engagement USD
					Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD
					% Nettvermögen

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	455	7.825.553	9,26
				7.825.553	9,26

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Finanzwesen					
Egypt 13,471% 16.05.2017 EMTN	EG	EGP	2.686.523	147.569	0,17
				147.569	0,17
Staatsanleihen					
South Africa 7,00% 28.02.2031	ZA	ZAR	98.273.514	6.134.386	7,26
Turkey 10,60% 11.02.2026	TR	TRY	18.392.347	5.279.448	6,25
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	12.048.020.640	5.010.474	5,93
Russia 7,00% 16.08.2023	RU	RUB	191.673.056	3.258.642	3,86
Poland 4,00% 25.10.2023	PL	PLN	9.609.485	2.614.472	3,10
Poland 5,75% 23.09.2022	PL	PLN	5.838.020	1.715.503	2,03
Russian Inflation linked 2,50% 16.08.2023	RU	RUB	67.163.065	1.253.905	1,48
Poland 5,75% 25.10.2021	PL	PLN	3.064.702	889.965	1,05
Turkey 7,40% 02.05.2020	TR	TRY	1.653.245	427.994	0,51
Turkey 8,00% 03.12.2025	TR	TRY	1.549.917	383.962	0,45
South Africa 8,25% 15.09.2017	ZA	ZAR	1.837.168	138.035	0,16
Turkey 7,10% 03.08.2023	TR	TRY	433.977	104.885	0,12
Poland Inflation Linked 2,75% 25.08.2023	PL	PLN	206.656	68.053	0,08
				27.279.724	32,30

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Nicht aufgeführt					
Finanzwesen					
Indonesia 7,00% 15.05.2027 EMTN	ID	IDR	1.624.002.919	121.699	0,14
Colombia 11,00% 24.07.2020	CO	COP	53.348.139	20.846	0,02
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	25.831.948	10.743	0,01
				153.288	0,18
Staatsanleihen					
Malaysia 3,90% 30.11.2026	MY	MYR	7.439.601	1.695.581	2,01
Peru 6,35% 08.12.2028 Reg S	PE	PEN	2.345.644	749.956	0,89
Dominican Republic 13,50% 08.04.2017 Reg S	DO	DOP	28.931.782	619.088	0,73
Malaysia 3,955% 15.09.2025	MY	MYR	2.686.523	613.191	0,73
Malaysia 3,48% 15.03.2023	MY	MYR	2.118.220	477.811	0,57

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Peru 5,70% 08.12.2024 Reg S	PE	PEN	929.950	292.950	0,35
Dominican Republic 14,00% 06.08.2018 Reg S	DO	DOP	10.632.430	236.082	0,28
Malaysia 3,889% 31.07.2020	MY	MYR	878.286	204.110	0,24
Malaysia 3,314% 31.10.2017	MY	MYR	506.823	116.959	0,14
Malaysia 3,26% 03.01.2018	MY	MYR	330.649	76.285	0,09
Malaysia 3,892% 15.03.2027	MY	MYR	289.318	64.523	0,08
				5.146.536	6,09

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Anlagen insgesamt (Kosten USD 87.583.743)					
				78.509.751	92,95

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Bruchteile					
					3 0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte					
					Zugrunde liegendes Engagement USD
					Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD
					% Nettvermögen

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06520 16.05.2017	115.498	5.448	0,01	Kauf PEN verkauft USD zu 3,26500 16.05.2017	126.399	554	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07626 16.05.2017	108.568	5.430	0,01	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07485 16.05.2017	534.088	525	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,27000 08.05.2017	106.211	5.418	0,01	Kauf PEN verkauft USD zu 3,26400 16.05.2017	122.543	500	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68154 16.05.2017	164.947	5.385	0,01	Kauf IDR verkauft USD zu 13410,00004 16.05.2017	113.137	500	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,69000 16.05.2017	121.876	5.332	0,01	Kauf TRY verkauft USD zu 3,66991 16.05.2017	16.893	496	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,72138 16.05.2017	119.560	5.239	0,01	Kauf IDR verkauft USD zu 13409,99994 16.05.2017	109.672	485	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,04713 16.05.2017	123.060	5.232	0,01	Kauf PEN verkauft USD zu 3,25800 16.05.2017	172.150	384	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,99850 16.05.2017	173.785	5.211	0,01	Kauf MXN verkauft USD zu 19,04113 16.05.2017	126.249	368	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 60,25000 16.05.2017	94.756	5.073	0,01	Kauf IDR verkauft USD zu 13385,00003 16.05.2017	143.657	366	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,10000 16.05.2017	150.582	5.034	0,01	Kauf COP verkauft USD zu 2964,36930 16.05.2017	109.838	334	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,64100 16.05.2017	231.572	4.927	0,01	Kauf PEN verkauft USD zu 3,25900 16.05.2017	116.866	297	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,79700 08.05.2017	57.468	4.888	0,01	Kauf USD verkauft PHP zu 0,01990 16.05.2017	279.231	232	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,96000 08.05.2017	156.545	4.851	0,01	Kauf HUF verkauft USD zu 287,63040 16.05.2017	126.785	228	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,81469 16.05.2017	105.092	4.588	0,01	Kauf IDR verkauft USD zu 13372,99997 16.05.2017	132.202	218	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,00000 08.05.2017	46.254	4.541	0,01	Kauf RUB verkauft USD zu 57,25780 16.05.2017	127.739	155	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06220 16.05.2017	96.557	4.480	0,01	Kauf PEN verkauft USD zu 3,25450 16.05.2017	130.426	151	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 67,05000 16.05.2017	108.161	4.464	0,01	Kauf IDR verkauft USD zu 13365,00001 16.05.2017	124.046	130	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,82000 08.05.2017	49.950	4.323	0,01	Kauf MXN verkauft USD zu 19,00310 16.05.2017	140.226	128	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,02000 16.05.2017	134.072	4.294	0,01	Kauf USD verkauft HUF zu 0,00348 16.05.2017	926.704	38	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,74144 16.05.2017	107.324	4.272	0,01	Kauf IDR verkauft USD zu 13349,99997 16.05.2017	114.149	(8)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 67,15000 16.05.2017	98.739	4.228	0,01	Kauf IDR verkauft USD zu 13347,99995 16.05.2017	150.934	(53)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 3,66852 16.05.2017	145.309	4.213	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14473 16.05.2017	207.137	(51)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31050 16.05.2017	222.262	4.086	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,60800 16.05.2017	153.514	(69)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 16,85000 08.05.2017	45.814	4.054	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,60200 16.05.2017	123.768	(77)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 59,34000 16.05.2017	105.877	3.984	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07476 16.05.2017	672.521	(117)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00350 16.05.2017	932.858	3.928	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,36125 16.05.2017	130.710	(120)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 35,08000 16.05.2017	292.835	3.861	0,00	Kauf USD verkauft PHP zu 0,01985 16.05.2017	107.109	(177)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68095 16.05.2017	115.203	3.742	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13330,00004 16.05.2017	121.620	(191)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,53690 16.05.2017	304.818	3.724	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 286,43750 16.05.2017	115.402	(272)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45600 16.05.2017	141.032	3.714	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14424 16.05.2017	89.867	(323)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,98670 16.05.2017	135.137	3.641	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 12,78060 16.05.2017	8.942	(396)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00156 16.05.2017	93.030	3.573	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13320,00001 16.05.2017	202.653	(470)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,98360 16.05.2017	136.202	3.561	0,00	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2017	252.480	(506)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,48000 16.05.2017	111.493	3.553	0,00	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06452 08.05.2017	411.395	(524)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 16,73000 08.05.2017	42.795	3.455	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13288,00004 16.05.2017	144.220	(680)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 58,94000 16.05.2017	111.311	3.410	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,18950 16.05.2017	180.317	(718)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,98788 16.05.2017	122.090	3.327	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 56,88000 16.05.2017	133.926	(722)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13395,00000 16.05.2017	992.536	3.274	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2936,99999 16.05.2017	121.091	(753)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44600 16.05.2017	131.983	3.172	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03292 16.05.2017	124.340	(778)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00155 16.05.2017	88.069	3.134	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 56,83000 16.05.2017	159.654	(1.000)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,46600 16.05.2017	103.976	2.978	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13285,00001 16.05.2017	203.917	(1.007)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 15,85000 08.05.2017	131.545	2.970	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,36300 16.05.2017	135.619	(1.020)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,47050 16.05.2017	97.954	2.907	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 284,84000 16.05.2017	132.529	(1.050)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44450 16.05.2017	119.939	2.841	0,00	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06455 08.05.2017	1.511.985	(1.166)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 16.05.2017	375.977	2.799	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,23800 16.05.2017	126.908	(1.286)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 58,79000 16.05.2017	99.064	2.775	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,78950 16.05.2017	131.954	(1.364)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,25087 16.05.2017	131.455	2.762	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 16,94000 08.11.2017	375.945	(1.378)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,25464 16.05.2017	124.441	2.728	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,77992 16.05.2017	129.364	(1.403)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 15,85000 08.05.2017	113.432	2.709	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03274 16.05.2017	123.717	(1.427)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,43600 16.05.2017	123.942	2.693	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,15400 16.05.2017	104.704	(1.577)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,42000 16.05.2017	142.181	2.566	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2918,00000 16.05.2017	126.692	(1.602)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 35,36800 16.05.2017	118.879	2.556	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13300,00001 16.05.2017	421.083	(1.607)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,25648 16.05.2017	111.230	2.487	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,16370 16.05.2017	137.566	(1.656)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13455,00002 16.05.2017	318.280	2.480	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,16060 16.05.2017	128.514	(1.671)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 15,86000 08.05.2017	99.686	2.445	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,19650 16.05.2017	127.785	(1.691)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,31419 16.05.2017	141.081	2.440	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2915,50001 16.05.2017	127.570	(1.721)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 292,51200 16.05.2017	126.044	2.370	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,02854 16.05.2017	153.063	(1.798)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,25156 16.05.2017	109.341	2.316	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,31400 16.05.2017	218.333	(1.952)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,95630 16.05.2017	120.322	2.300	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,16203 16.05.2017	126.110	(1.994)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 35,10200 16.05.2017	164.594	2.275	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 16.05.2017	97.842	(2.032)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 289,82000 16.05.2017	231.330	2.180	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03243 16.05.2017	96.938	(2.044)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 58,21340 16.05.2017	120.841	2.166	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,15380 16.05.2017	138.849	(2.100)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30900 16.05.2017	118.660	2.127	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,34800 16.05.2017	264.017	(2.101)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31516 16.05.2017	230.131	2.121	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,14200 16.05.2017	117.502	(2.211)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,61098 16.05.2017	117.312	2.083	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,14559 16.05.2017	131.141	(2.235)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 16.05.2017	112.838	2.022	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03255 16.05.2017	131.599	(2.271)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30300 16.05.2017	112.556	1.809	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,31119 16.05.2017	669.031	(2.344)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,34569 16.05.2017	1.777.265	1.652	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,12966 16.05.2017	131.528	(2.398)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 57,92000 16.05.2017	117.273	1.500	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03237 16.05.2017	111.300	(2.540)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2993,03001 16.05.2017	117.296	1.494	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,17050 16.05.2017	264.634	(2.623)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,92893 16.05.2017	118.662	1.432	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,18100 16.05.2017	398.791	(2.645)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07525 16.05.2017	224.071	1.415	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,61441 16.05.2017	143.947	(2.816)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13432,00003 16.05.2017	226.944	1.378	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,11250 16.05.2017	100.788	(2.825)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 290,23500 16.05.2017	126.772	1.378	0,00	Kauf USD verkauft PLN zu 0,25208 16.05.2017	135.318	(2.898)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,28900 16.05.2017	116.554	1.372	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2920,00000 16.05.2017	254.154	(3.043)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07493 16.05.2017	657.493	1.365	0,00	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01741 16.05.2017	791.796	(3.333)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,27137 16.05.2017	88.667	1.334	0,00	Kauf USD verkauft TRY zu 0,27258 16.05.2017	119.351	(3.367)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,38750 16.05.2017	125.783	1.328	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2883,00000 16.05.2017	139.549	(3.418)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,21824 16.05.2017	93.499	1.232	0,00	Kauf USD verkauft MYR zu 0,22485 16.05.2017	154.338	(3.673)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,99200 16.05.2017	114.953	1.223	0,00	Kauf USD verkauft COP zu 0,00033 16.05.2017	276.135	(3.744)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,20524 16.05.2017	120.669	1.213	0,00	Kauf USD verkauft MYR zu 0,22336 16.05.2017	127.659	(3.859)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,29400 16.05.2017	90.812	1.208	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,11330 16.05.2017	143.410	(3.983)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13470,00001 16.05.2017	126.958	1.132	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,16800 16.05.2017	411.289	(4.398)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05287 16.05.2017	290.416	1.076	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,19050 16.05.2017	1.369.089	(5.020)	(0,01)
Kauf THB verkauft USD zu 34,90800 16.05.2017	123.820	1.017	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,02882 16.05.2017	2.577.922	(5.312)	(0,01)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,11716 16.05.2017	142.789	988	0,00	Kauf CLP verkauft USD zu 661,20000 16.05.2017	608.175	(5.679)	(0,01)
Kauf TRY verkauft USD zu 3,78019 16.05.2017	16.072	969	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2892,00000 16.05.2017	266.117	(5.707)	(0,01)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02908 16.05.2017	138.332	955	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 12,74246 16.05.2017	126.248	(5.957)	(0,01)
Kauf IDR verkauft USD zu 13470,00003 16.05.2017	101.796	908	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,30950 16.05.2017	685.390	(6.100)	(0,01)
Kauf ARS verkauft USD zu 15,90000 08.05.2017	33.254	901	0,00	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06024 08.05.2017	98.514	(6.645)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 289,47100 16.05.2017	106.538	875	0,00	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06184 08.05.2017	169.126	(7.214)	(0,01)
Kauf THB verkauft USD zu 34,87000 16.05.2017	118.876	846	0,00	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01729 16.05.2017	689.742	(7.890)	(0,01)
Kauf RON verkauft USD zu 4,25698 16.05.2017	34.588	778	0,00	Kauf CLP verkauft USD zu 655,05000 16.05.2017	438.210	(8.130)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05308 16.05.2017	90.001	691	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,04932 16.05.2017	128.679	(8.177)	(0,01)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,90299 16.05.2017	125.116	673	0,00	Kauf PHP verkauft USD zu 49,71200 16.05.2017	718.210	(8.209)	(0,01)
Kauf IDR verkauft USD zu 13425,000							

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	Nettov ermög en	%
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27759 16.05.2017	1.183.132	(12.233)	(0,01)	
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07358 16.05.2017	769.517	(12.314)	(0,01)	
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06398 08.05.2017	1.515.857	(14.552)	(0,02)	
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04874 16.05.2017	280.456	(20.929)	(0,02)	
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22735 16.05.2017	1.708.305	(22.078)	(0,03)	
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01679 16.05.2017	572.907	(22.844)	(0,03)	
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26754 16.05.2017	546.962	(25.250)	(0,03)	
Kauf USD verkauft INR zu 0,01515 16.05.2017	1.101.390	(26.908)	(0,03)	
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27131 16.05.2017	865.917	(28.351)	(0,03)	
Kauf USD verkauft INR zu 0,01510 16.05.2017	1.058.867	(29.068)	(0,03)	
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2017	4.026.470	(29.553)	(0,03)	
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25303 16.05.2017	1.708.833	(30.259)	(0,04)	
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04963 16.05.2017	614.199	(35.434)	(0,04)	
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01662 16.05.2017	748.485	(36.914)	(0,04)	
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03240 16.05.2017	1.736.992	(37.832)	(0,04)	
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06002 08.05.2017	558.181	(39.527)	(0,05)	
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26893 16.05.2017	1.257.850	(51.873)	(0,06)	
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05917 08.05.2017	749.922	(63.000)	(0,07)	
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04830 16.05.2017	1.584.057	(131.543)	(0,16)	
		596.886	0,71	

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	Nettov ermög en	%
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	2.249.469	54.295	0,06	
			54.295	0,06	

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	Nettov ermög en	%
Receive fixed 14,775% pay float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	470.141	16.080	0,02	
Receive fixed 4,53% pay float. (3m KLIBOR) 13.01.2026	MYR	2.169.884	13.912	0,02	
Receive fixed 12,08% pay float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	1.312.265	10.945	0,01	
Receive fixed 4,345% pay float. (3m KLIBOR) 20.01.2026	MYR	2.541.864	8.317	0,01	
Receive fixed 4,06% pay float. (3m KLIBOR) 07.01.2020	MYR	2.376.539	5.342	0,01	
Receive fixed 2,57% pay float. (6m THB) 21.10.2025	THB	5.166.390	1.881	0,00	
Pay fixed 0,51% receive float. (6m HUF BUBOR) 02.05.2019	HUF	273.818.651	173	0,00	
Pay fixed 0,53% receive float. (6m HUF BUBOR) 03.05.2019	HUF	914.450.966	(632)	(0,00)	
Receive fixed 5,19% pay float. (1d COLIBOR) 12.12.2018	COP	392.645.613	(673)	(0,00)	
Pay fixed 0,55% receive float. (6m HUF BUBOR) 28.04.2019	HUF	1.188.269.617	(2.781)	(0,00)	
Pay fixed 2,04% receive float. (6m PLN WIBOR) 02.02.2019	PLN	30.481.699	(16.881)	(0,02)	
			35.683	0,04	

Sonstige Aktiva und Passiva	5.271.372	6,19
Nettovermögen	84.467.987	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Mexiko	MX	11,52
Irland	IE	11,22
Indonesien	ID	9,73
Polen	PL	8,69
Südafrika	ZA	8,16
Türkei	TR	7,34
Kolumbien	CO	5,97
Brasilien	BR	5,54
Russland	RU	5,34
Thailand	TH	4,70
Ungarn	HU	4,18
Malaysia	MY	3,85
Peru	PE	3,68
Dominikanische Republik	DO	1,01
Rumänien	RO	0,95
Argentinien	AR	0,88
Ägypten	EG	0,17
Chile	CL	0,01
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		7,05

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	----------------

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Petroleos Mexicanos 7,19% 09.12.2024 Reg S	MX	MXN	225.000.000	10.556.698	2,92
Petroleos Mexicanos 2,75% 21.04.2027 EMTN	MX	EUR	1.100.000	1.077.807	0,30
Ecopetrol 5,875% 18.09.2023	CO	USD	850.000	920.984	0,25
Petrobras Global Finance 6,85% 06.05.2115	NL	USD	718.000	640.123	0,18
Zhaimuncui 7,125% 13.11.2019 Reg S	KZ	USD	498.000	489.703	0,14
MIE Holdings 7,50% 25.04.2019 Reg S	KY	USD	650.000	421.388	0,12
				14.106.703	3,90

Versorgungsbetriebe

Eskom Holdings 11,652% 31.12.2018	ZA	ZAR	55.600.000	3.469.013	0,96
Eskom Holdings 7,125% 02.11.2025 Reg S	ZA	USD	1.344.000	1.389.241	0,38
AES Argentina Generacion 7,75% 02.02.2024 Reg S	AR	USD	550.000	576.093	0,16
				5.434.347	1,50

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Cemex Finance 9,375% 10.12.2022 Reg S	US	USD	850.000	914.657	0,25
Equate Sukuk Spc 3,944% 21.02.2024	AE	USD	800.000	813.444	0,23
Union Andina de Cementos 5,875% 30.10.2021 Reg S	PE	USD	761.000	795.208	0,22
West China Cement 6,50% 09.11.2019	GB	USD	750.000	781.163	0,22
				3.304.472	0,91

Industrie

RZD Capital (Russian Railways) 9,20% 10.07.2023	IE	RUB	170.000.000	3.048.222	0,84
RZD Capital (Russian Railways) 8,99% 03.03.2024	IE	RUB	160.000.000	2.842.058	0,79
Eldorado Intl. Finance 8,625% 16.06.2021 Reg S	AT	USD	2.000.000	1.720.773	0,48
Georgian Railway 7,75% 07.11.2022 144A	GE	USD	999.000	1.103.644	0,31
Pelabuhan Indonesia III PT 4,875% 10.01.2024 Reg S	ID	USD	900.000	947.548	0,26
Pratama Agung 6,25% 24.02.2020	SG	USD	594.000	623.475	0,17
Global Paris Finance 6,50% 22.09.2023 Reg S	CY	USD	300.000	310.152	0,09
DP World 6,85% 07.02.2037 Reg S	AE	USD	200.000	235.781	0,07
				10.831.653	3,00

IT

STATS ChipPAC 8,50% 24.11.2020 Reg S	SG	USD	1.100.000	1.186.859	0,33
Semiconductor Manuf. Intl 4,125% 10.07.2019 Reg S	KY	USD	480.000	492.428	0,14
				1.679.287	0,46

Nicht-Basiskonsumgüter

GEMS MEA Sukuk 12,00% VRN (perpetual)	KY	USD	500.000	556.459	0,15
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	300.000	295.251	0,08
MPM Global 6,75% 19.09.2019	SG	USD	200.000	208.875	0,06
				1.060.585	0,29

Basiskonsumgüter

Marfrig Holdings Europe 6,875% 24.06.2019 Reg S	NL	USD	1.379.000	1.435.197	0,40
Kernel Holding 8,75% 31.01.2022 Reg S	LU	USD	1.300.000	1.385.833	0,38
ESAL 6,25% 02.05.2023 Reg S	AT	USD	1.000.000	1.017.598	0,28
				3.838.628	1,06

Telekommunikationsdienste

Türk Telekomunikasyon 4,875% 19.06.2024 Reg S	TR	USD	1.000.000	990.377	0,27
SoftBank Group 5,375% 30.07.2022	JP	USD	561.000	596.499	0,16
TBG Global 5,25% 02.10.2022	SG	USD	420.000	433.300	0,12
				2.020.176	0,56

Finanzwesen

Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	165.000.000	2.945.835	0,81
Fondo Mivivienda 7,00% 14.02.2024 Reg S	PE	PEN	9.000.000	2.863.636	0,79
Türkiye Vakıflar Bank 6,875% VRN 03.02.2025 Reg S	TR	USD	2.300.000	2.350.544	0,65
Kuwait Projects SPC 4,50% 23.02.2027	AE	USD	2.000.000	2.003.304	0,55
Türkiye Sınai Kalkınma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	TR	USD	1.575.000	1.623.938	0,45
Akbank TAS 5,125% 31.03.2025 Reg S	TR	USD	1.450.000	1.425.702	0,39
Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR	USD	900.000	955.033	0,26
Türkiye Is Bankasi 6,00% 24.10.2022 Reg S	TR	USD	925.000	927.876	0,26
International Personal Fin. 5,75% 04.07.2021 EMTN	GB	EUR	900.000	826.535	0,23
Nat. Bank Abu Dhabi 5,25% VRN (perpetual)	AE	USD	708.000	724.676	0,20
VEB (Vnesheconombank) 5,942% 21.11.2023 Reg S	IE	USD	614.000	659.942	0,18
Türkiye Sınai Kalkınma Bankasi 5,125% 22.04.2020	TR	USD	631.000	637.729	0,18
NBK Tier 1 Financing 5,75% VRN (perpetual)	AE	USD	551.000	571.446	0,16
Proven Honour 4,125% 05.06.2026	VG	USD	500.000	505.210	0,14
Banque Centrale de Tunisie 5,625% 17.02.2024	TN	EUR	400.000	446.602	0,12
Russian Agricultural Bank 8,50% 16.10.2023 Reg S	LU	USD	237.000	271.600	0,08
Finansbank (Turkey) 6,25% 30.04.2019 Reg S	TR	USD	200.000	211.496	0,06
BBVA Colombia 4,875% 21.04.2025 Reg S	CO	USD	200.000	207.180	0,06
				20.158.284	5,58

Real Estate

Global Logistic Properties 3,875% 06.04.2025 EMTN	SG	USD	465.000	438.509	0,12
				438.509	0,12

Staatsanleihen

Brazil Inflation Linked 6,00% 15.08.2024	BR	BRL	13.000.000	12.685.904	3,51
Poland 2,50% 25.07.2026	PL	PLN	50.600.000	12.211.014	3,38
Hungary 3,00% 27.10.2027	HU	HUF	3.150.000.000	10.758.163	2,98
Peru 6,95% 08.12.2031 Reg S	PE	PEN	28.000.000	9.311.445	2,58
Indonesia 5,625% 15.05.2023	ID	IDR	120.000.000.000	8.434.228	2,33
Thailand Inflation Linked 1,20% 14.07.2021	TH	THB	210.500.000	6.430.025	1,78

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	----------------

Mexico 7,75% 29.05.2031	MX	MXN	105.000.000	5.691.457	1,57
Thailand 2,125% 17.12.2026	TH	THB	200.000.000	5.499.610	1,52
Mexico 8,00% 12.07.2023	MX	MXN	90.000.000	4.978.337	1,38
Mexico 5,75% 03.05.2026	MX	MXN	100.000.000	4.795.221	1,33
Honduras 7,50% 15.03.2024 Reg S	HN	USD	3.516.000	3.910.407	1,08
Indonesia 7,00% 15.05.2022	ID	IDR	50.000.000.000	3.807.587	1,05
Bolivian 4,50% 20.03.2028 Reg S	BO	USD	2.500.000	2.447.168	0,68
Lebanon 6,85% 23.03.2027	LB	USD	2.300.000	2.363.250	0,65
Argentina 5,00% 15.01.2027	AR	EUR	2.150.000	2.244.458	0,62
Mongolia 10,875% 04.06.2021 Reg S	MN	USD	1.800.000	2.099.655	0,58
Ukraine 7,75% 09.01.2019 Reg S	UA	USD	2.000.000	2.042.550	0,56
Mexico 8,50% 31.05.2029	MX	MXN	31.000.000	1.791.174	0,50
Croatia 3,875% 30.05.2022	HR	EUR	1.500.000	1.783.150	0,49
Dominican Republic 5,50% 27.01.2025 Reg S	DO	USD	1.680.000	1.748.163	0,48
Oman 6,50% 03.08.2047 Reg S	OM	USD	1.600.000	1.726.241	0,48
Rwanda International 6,625% 05.02.2023 Reg S	RW	USD	1.650.000	1.683.002	0,47
Senegal 6,25% 30.07.2024 Reg S	SN	USD	1.500.000	1.536.687	0,43
Ivory Coast 5,75% 31.12.2032 Reg S	CI	USD	1.568.000	1.509.252	0,42
Kuwait 3,50% 20.03.2027 Reg S	KW	USD	1.450.000	1.485.460	0,41
Croatia 3,00% 20.03.2027	HR	EUR	1.200.000	1.295.769	0,36
Argentina 3,875% 15.01.2022	AR	EUR	1.075.000	1.179.237	0,33
Belarus 8,95% 26.01.2018	BY	USD	1.100.000	1.140.823	0,32
Montenegro 5,75% 10.03.2021 Reg S	ME	EUR	750.000	869.471	0,24
Jordan 5,75% 31.01.2027 Reg S	JO	USD	800.000	791.484	0,22
Turkey 6,625% 17.02.2045	TR	USD	600.000	674.812	0,19
Jamaica 8,00% 15.03.2039	JM	USD	550.000	641.304	0,18
Iraq 5,80% 15.01.2028 Reg S	IQ	USD	500.000	447.587	0,12
Ivory Coast 6,375% 03.03.2028 Reg S	CI	USD	400.000	403.623	0,11
Dominican Republic 6,875% 29.01.2026 Reg S	DO	USD	100.000	111.934	0,03
				120.529.852	33,34

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.901	32.666.097	9,04
				32.666.097	9,04

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Tengizchevroil Finance 4,00% 15.08.2026 Reg S	BM	USD	2.675.000	2.592.745	0,72
Transportadora de Gas Peru 4,25% 30.04.2028 Reg S	PE	USD	2.120.000	2.164.178	0,60
Petroleos de Venezuela 6,00% 15.11.2026 Reg S	VE	USD	5.000.000	1.922.150	0,53
Petroleos Mexicanos 6,50% 06.02.2041	MX	USD	525.000	526.284	0,15
				7.205.357	1,99

Versorgungsbetriebe

AES Panama 6,00% 25.06.2022 Reg S	PA	USD	1.806.000	1.866.964	0,52
AES Andres 7,95% 05.11.2026 Reg S	NL	USD	1.000.000	1.086.165	0,30
CFE 4,75% 23.02.2027 Reg S	MX	USD	650.000	656.935	0,18
Energuate Trust 5,875% 03.05.2027 Reg S	KY	USD	600.000	608.250	0,17
Centrais Eletricas Brasileiras 5,75% 27.10.2021 Reg S	BR	USD	298.000	306.167	0,08
				4.524.481	1,25

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Evrax (Canada) 7,50% 15.11.2019 144A	CA	USD	1.520.000	1.573.200	0,44
Samarco Miner. 5,375% 26.09.2024 Reg S (Defaulted)	BR	USD	794.000	512.152	0,14
GTL Trade Finance 7,25% 16.04.2044 Reg S	VG	USD	402.000	399.975	0,11
				2.485.327	0,69

Industrie

Lima Metro Line 2 Finance 5,875% 07.05.2034 Reg S	KY	USD	750.000	800.681	0,22
Elementia 5,50% 15.01.2025 Reg S	MX	USD	680.000	692.172	0,19
				1.492.853	0,41

Nicht-Basiskonsumgüter

El Puerto de Liverpool 3,875% 10.06.2026 Reg S	MX	USD	1.475.000	1.430.448	0,40
El Puerto de Liverpool 3,95% 10.02.2024 Reg S	MX	USD	472.000	467.038	0,13
Grupo Posadas 7,875% 30.06.2022 Reg S	MX	USD	280.000	290.480	0,08
				2.187.966	0,61

Bas

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Real Estate					
Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	650.000	678.346	0,19
				678.346	0,19
Staatsanleihen					
Turkey 10,60% 11.02.2026	TR	TRY	55.000.000	15.787.525	4,37
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	34.000.000.000	14.139.759	3,91
Russian Inflation linked 2,50% 16.08.2023	RU	RUB	500.000.000	9.334.779	2,58
Turkey 6,25% 26.09.2022	TR	USD	5.800.000	6.320.759	1,75
Russia 7,00% 16.08.2023	RU	RUB	300.000.000	5.100.313	1,41
South Africa 8,00% 31.01.2030	ZA	ZAR	72.000.000	4.947.820	1,37
Poland 4,00% 25.10.2023	PL	PLN	14.000.000	3.809.009	1,05
South Africa 7,00% 28.02.2031	ZA	ZAR	60.000.000	3.745.294	1,04
Turkey 7,10% 03.08.2023	TR	TRY	11.450.000	2.767.285	0,77
Bermuda 3,717% 25.01.2027 Reg S	BM	USD	1.325.000	1.295.740	0,36
Suriname 9,25% 26.10.2026 Reg S	SR	USD	600.000	608.108	0,17
Paraguay 6,10% 08.11.2044 Reg S	PY	USD	437.000	471.790	0,13
				68.328.181	18,90

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Nicht aufgeführt					
Staatsanleihen					
Peru 6,35% 08.12.2028 Reg S	PE	PEN	20.702.000	6.618.898	1,83
Dominican Republic 13,50% 08.04.2017 Reg S	DO	DOP	220.000.000	4.707.606	1,30
Dominican Republic 14,00% 06.08.2018 Reg S	DO	DOP	75.600.000	1.678.619	0,46
				13.005.123	3,60

Bruchteile				(4)	(0,00)
------------	--	--	--	-----	--------

Anlagen insgesamt (Kosten USD 313.992.914)				329.127.172	91,04
---	--	--	--	--------------------	--------------

	Ländercode	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettowermögen
Credit Default Swaps					
Gekauft Schutz auf Türkei 11,875% 20.06.2021		USD	8.000.000	204.971	0,06
				204.971	0,06

	Ländercode	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettowermögen
Devisenterminkontrakte					
Kauf INR verkauft USD zu 67,41000 16.05.2017			12.166.429	570.145	0,16
Kauf ARS verkauft USD zu 16,93000 08.05.2017			4.853.692	454.554	0,13
Kauf ARS verkauft USD zu 17,40000 08.05.2017			2.614.943	324.286	0,09
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00154 16.05.2017			12.130.928	308.785	0,09
Kauf MYR verkauft USD zu 4,46300 16.05.2017			9.994.174	279.329	0,08
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44374 16.05.2017			9.785.001	230.075	0,06
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,92170 16.05.2017			5.441.433	223.049	0,06
Kauf ARS verkauft USD zu 15,76500 08.05.2017			11.329.781	208.401	0,06
Kauf TRY verkauft USD zu 3,79150 16.05.2017			2.763.286	175.438	0,05
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 16.05.2017			3.555.076	125.041	0,03
Kauf TRY verkauft USD zu 3,65988 16.05.2017			4.649.333	123.535	0,03
Kauf MXN verkauft USD zu 20,00262 16.05.2017			2.083.177	111.569	0,03
Kauf USD verkauft COP zu 0,00034 16.05.2017			14.853.877	105.733	0,03
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,76750 16.05.2017			3.524.678	103.859	0,03
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,61750 16.05.2017			5.332.036	97.280	0,03
Kauf TRY verkauft USD zu 3,72233 16.05.2017			2.083.107	91.836	0,03
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05325 16.05.2017			8.214.192	90.501	0,03
Kauf CLP verkauft USD zu 671,17000 16.05.2017			14.224.450	79.646	0,02
Kauf ARS verkauft USD zu 17,69000 08.05.2017			520.011	74.230	0,02
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07636 16.05.2017			3.324.857	70.644	0,02
Kauf INR verkauft USD zu 67,20000 16.05.2017			1.607.560	70.091	0,02
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31870 16.05.2017			3.390.124	69.735	0,02
Kauf ARS verkauft USD zu 17,59500 08.05.2017			479.454	65.498	0,02
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06519 08.05.2017			6.749.631	61.712	0,02
Kauf ARS verkauft USD zu 16,45000 08.05.2017			982.614	61.555	0,02
Kauf MYR verkauft USD zu 4,46500 16.05.2017			1.892.273	53.759	0,01
Kauf PLN verkauft USD zu 4,05954 16.05.2017			1.156.534	52.864	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31526 16.05.2017			5.234.456	49.907	0,01
Kauf MXN verkauft USD zu 19,10900 16.05.2017			7.209.849	46.786	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 17,30000 08.05.2017			393.815	46.294	0,01
Kauf RUB verkauft USD zu 59,34000 16.05.2017			1.178.244	44.332	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 17,33000 08.05.2017			355.280	42.453	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 17,07000 08.05.2017			380.551	39.081	0,01
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05296 16.05.2017			7.128.223	38.548	0,01
Kauf MXN verkauft USD zu 20,19303 16.05.2017			559.104	35.551	0,01
Kauf TRY verkauft USD zu 3,72138 16.05.2017			810.990	35.538	0,01
Kauf TRY verkauft USD zu 3,79400 16.05.2017			544.017	34.921	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 16,73000 08.05.2017			412.851	33.330	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 15,84000 08.05.2017			1.359.722	31.599	0,01
Kauf THB verkauft USD zu 35,02350 16.05.2017			2.696.304	31.150	0,01
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 16.05.2017			3.882.423	30.676	0,01

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettowermögen
Kauf TRY verkauft USD zu 3,77130 16.05.2017	527.404	30.496	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31516 16.05.2017	3.263.962	30.081	0,01
Kauf TRY verkauft USD zu 3,78761 16.05.2017	480.778	30.000	0,01
Kauf RON verkauft USD zu 4,20238 16.05.2017	3.148.692	29.494	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 15,78000 08.05.2017	1.513.625	29.308	0,01
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00153 16.05.2017	1.248.145	27.138	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 15,80500 08.05.2017	1.275.736	26.762	0,01
Kauf PLN verkauft USD zu 4,09035 16.05.2017	455.951	24.460	0,01
Kauf TRY verkauft USD zu 3,70593 16.05.2017	576.374	22.759	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 67,25000 16.05.2017	490.543	21.769	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 16,50000 08.05.2017	310.061	20.425	0,01
Kauf RUB verkauft USD zu 59,46000 16.05.2017	513.925	20.415	0,01
Kauf TRY verkauft USD zu 3,66060 16.05.2017	694.967	18.607	0,01
Kauf RON verkauft USD zu 4,27420 16.05.2017	676.852	18.016	0,01
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00350 16.05.2017	3.993.217	16.814	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 288,46950 16.05.2017	3.288.646	15.528	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,78250 16.05.2017	253.007	15.424	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,46800 16.05.2017	505.595	14.713	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,65913 16.05.2017	552.044	14.552	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,98507 16.05.2017	542.274	14.384	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00155 16.05.2017	414.434	14.347	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 13395,00000 16.05.2017	4.215.842	13.908	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31500 16.05.2017	615.385	12.165	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44000 16.05.2017	534.685	12.111	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,43900 16.05.2017	510.475	11.446	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 13442,99999 16.05.2017	1.636.744	11.284	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,64100 16.05.2017	528.152	11.236	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,35972 16.05.2017	566.744	11.162	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,28450 16.05.2017	1.041.559	10.817	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 34,95500 16.05.2017	1.093.034	10.465	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,33597 16.05.2017	557.045	10.274	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,34569 16.05.2017	10.842.007	10.078	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07493 16.05.2017	4.500.988	9.345	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 16.05.2017	502.209	9.142	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 290,21010 16.05.2017	770.828	8.313	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,39800 16.05.2017	607.776	7.888	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,90000 08.05.2017	285.849	7.751	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07578 16.05.2017	545.556	7.318	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 35,00900 16.05.2017	483.247	5.381	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31257 16.05.2017	4.764.161	4.382	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 34,96800 16.05.2017	440.202	4.380	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 13470,00009 16.05.2017	488.947	4.360	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 34,90800 16.05.2017	492.065	4.043	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07485 16.05.2017	3.892.771	3.849	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68583 16.05.2017	110.423	3.738	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 289,19400 16.05.2017	441.510	3.199	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05308 16.05.2017	414.204	3.181	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01990 16.05.2017	3.392.106	2.819	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92335 08.05.2017	393.134	2.461	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31343 16.05.2017	247.639	911	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05275 16.05.2017	574.745	904	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 287,69000 16.05.2017	427.405	858	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 287,29070 16.05.2017	512.237	316	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00348 16.05.2017	3.966.872	161	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,98594 16.05.2017	1.090.544	8	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14470 16.05.2017	537.789	(240)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14473 16.05.2017	1.768.986	(432)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07476 16.05.2017	4.809.583	(840)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,54300 16.05.2017	514.489	(1.196)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2017	1.420.433	(1.420)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03299 16.05.2017	515.936	(2.125)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,29583 16.05.2017	464.958	(2.701)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18950 16.05.2017	733.657	(2.919)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05231 16.05.2017	530.818	(3.677)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06028 16.05.2017	142.823	(3.926)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,26874 16.05.2017	629.826	(4.934)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06139 08.05.2017	101.678	(5.054)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06455 08.05.2017	6.813.906	(5.254)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03281 16.05.2017	584.469	(5.564)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02851 16.05.2017	440.539	(5.600)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00343 16.05.2017	443.730	(6.929)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,17350 16.05.2017	776.745	(6.972)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01966 16.05.2017	657.569	(7.348)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27708 16.05.2017	619.609	(7.540)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06859 16.05.2017	433.920	(8.623)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,62390 16.05.2017	534.152	(10.182)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,11250 16.05.2017	365.944	(10.256)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 16.05.2017	658.837	(10.330)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02882 16.05.2017	5.551.692	(11.441)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01741 16.05.2017	3.411.818	(14.360)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03223 16.05.2017	553.730	(14.993)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13299,99999 16.05.2017	3.936.893	(15.026)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27226 16.05.2017	523.961	(15.378)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01729 16.05.2017	2.967.426	(33.943)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,30950 16.05.2017	4.690.775	(41.750)	(0,01)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05780 08.05.2017	465.496	(48.964)	(0,01)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 16.05.2017	12.948.156	(54.139)	(0,01)
Kauf PHP verkauft USD zu 49,71200 16.05.2017	4.806.505	(54.936)	(0,02)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07358 16.05.2017	3.720.116	(59.532)	(0,02)
Kauf CLP verkauft USD zu 655,05000 16.05.2017	3.435.574	(63.740)	(0,02)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30130 16.05.2017	3.227.265	(66.373)	(0,02)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2017	10.663.624	(67.108)	(0,02)
Kauf COP verkauft USD zu 2888,50000 16.05.2017	2.992.640	(67.723)	(0,02)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27759 16.05.2017	7.735.434	(79.982)	(0,02)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30207 16.05.2017	4.470.982	(80.709)	(0,02)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00033 16.05.2017	6.173.362	(92.227)	(0,03)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04972 16.05.2017	1.878.299	(105.310)	(0,03)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26468 16.05.2017	1.961.487	(110.596)	(0,03)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06002 08.05.2017	1.800.681	(127.512)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07239 16.05.2017	8.082.031	(132.404)	(0,04)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24734 16.05.2017	4.467.433	(177.866)	(0,05)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01515 16.05.2017	7.474.092	(182.599)	(0,05)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04966 16.05.2017	3.526.636	(201.507)	(0,06)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01510 16.05.2017	7.452.444	(204.581)	(0,06)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05701 08.05.2017	1.828.006	(214.665)	(0,06)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03240 16.05.2017	12.642.376	(275.355)	(0,08)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04830 16.05.2017	3.677.907	(305.421)	(0,08)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26893 16.05.2017	8.498.936	(350.489)	(0,10)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05917 08.05.2017	5.428.528	(456.043)	(0,13)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01662 16.05.2017	12.200.034	(601.680)	(0,17)
	673.860	0,19	

A-ACC-Anteile (EUR) (Euro / USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93644 04.05.2017	20.618.161	418.713	0,12
	418.713	0,12	

E-MDIST-Anteile (EUR) (Euro / USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93644 04.05.2017	7.258.687	147.409	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94067 04.05.2017	503.682	12.554	0,00
	159.963	0,04	

I-Anteile (EUR) (Euro / USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93742 04.05.2017	109.935.431	2.350.721	0,65
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93751 04.05.2017	106.665.500	2.290.943	0,63
	4.641.664	1,28	

I-QINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,79957 04.05.2017	51.341.960	1.769.395	0,49
	1.769.395	0,49	

Y Shares (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93644 04.05.2017	504.466	10.245	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93616 04.05.2017	106.498	2.131	0,00
	12.376	0,00	

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	78.156.438	1.247.993	0,35
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	15.699.219	181.449	0,05
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(8.570.900)	28.959	0,01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	2.248.383	15.753	0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	2.599.313	9.451	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	2.244.700	(2.747)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(485.340)	(8.338)	(0,00)
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	(1.068.156)	(23.387)	(0,01)
		1.449.133	0,40	

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Zinsswaps

Receive fixed 4,53% pay float. (3m KLIBOR) 13.01.2026	MYR	18.000.000	115.406	0,03
Receive fixed 4,345% pay float. (3m KLIBOR) 20.01.2026	MYR	21.600.000	70.677	0,02
Pay fixed 1,858% receive float. (3m Korean CD) 14.01.2026	KRW	4.500.000.000	1.319	0,00
Pay fixed 0,51% receive float. (6m HUF BUBOR) 02.05.2019	HUF	1.180.000.000	746	0,00
Pay fixed 1,865% receive float. (3m Korean CD) 21.01.2026	KRW	5.500.000.000	(1.196)	(0,00)
Pay fixed 0,53% receive float. (6m HUF BUBOR) 03.05.2019	HUF	3.820.000.000	(2.642)	(0,00)
Pay fixed 0,55% receive float. (6m HUF BUBOR) 28.04.2019	HUF	5.000.000.000	(11.702)	(0,00)
Receive fixed 9,945% pay float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	17.500.000	(24.717)	(0,01)
Pay fixed 2,04% receive float. (6m PLN WIBOR) 02.02.2019	PLN	132.000.000	(73.104)	(0,02)
		74.787	0,02	

Sonstige Aktiva und Passiva

22.987.235 6,41

	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Nettovermögen	361.519.269	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Irland	IE	11,66
Türkei	TR	9,59
Mexiko	MX	9,27
Peru	PE	6,39
Kolumbien	CO	4,50
Polen	PL	4,43
Russland	RU	3,99
Südafrika	ZA	3,75
Brasilien	BR	3,74
Indonesien	ID	3,65
Thailand	TH	3,30
Ungarn	HU	2,98
Niederlande	NL	2,45
Dominikanische Republik	DO	2,28
Bermuda	BM	1,33
Vereinigtes Arabische Emirate	AE	1,20
Argentinien	AR	1,11
Kanada	CA	1,10
Honduras	HN	1,08
Kaimaninseln	KY	0,88
Kroatien	HR	0,85
Singapur	SG	0,80
Österreich	AT	0,76
Bolivien	BO	0,68
Libanon	LB	0,65
Mongolei	MN	0,58
Ukraine	UA	0,56
Venezuela	VE	0,53
Elfenbeinküste	CI	0,53
Panama	PA	0,52
Oman	OM	0,48
Ruanda	RW	0,47
Luxemburg	LU	0,46
Vereinigtes Königreich	GB	0,44
Senegal	SN	0,43
Kuwait	KW	0,41
Ägypten	EG	0,33
Weißrussland	BY	0,32
Georgia	GE	0,31
USA	US	0,25
Jungferninseln (British)	VG	0,25
Mayotte	ME	0,24
Jordan	JO	0,22
Mauritius	MU	0,19
Jamaica	JM	0,18
Surinam	SR	0,17
Japan	JP	0,16
Kasachstan	KZ	0,14
Paraguay	PY	0,13
Irak	IQ	0,12
Tunisia	TN	0,12
Zypern	CY	0,09
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		8,96

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	%	Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere						
Staatsanleihen						
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.08.2024	BR	BRL	16.500.000	16.101.339	12,78	
Mexico Inflation Linked 2,50% 12.10.2020	MX	MXN	49.000.000	14.535.511	11,53	
Israel Inflation Linked 1,75% 29.09.2025	IL	ILS	41.000.000	12.542.698	9,95	
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	10.000.000	9.625.587	7,64	
Mexico Inflation Linked 4,50% 12.04.2025	MX	MXN	18.000.000	5.989.697	4,75	
Thailand Inflation Linked 1,20% 14.07.2021	TH	THB	175.400.000	5.357.845	4,25	
Mexico 8,00% 12.07.2023	MX	MXN	90.000.000	4.978.337	3,95	
Chile Inflation Linked 3,00% 02.01.2021	CL	CLP	95.000	4.142.913	3,29	
Korea Treasury Inflation linked 1,125% 06.10.2023	KR	KRW	2.720.000.000	2.514.640	2,00	
				75.788.567	60,13	

Offener Fonds						
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	118	2.019.885	1,60	
				2.019.885	1,60	

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere						
Staatsanleihen						
Turkey Inflation Linked 3,00% 23.02.2022	TR	TRY	38.900.000	16.800.005	13,33	
South Africa Inflation Linked 2,75% 31.01.2022	ZA	ZAR	122.000.000	13.426.039	10,65	
Russian Inflation linked 2,50% 16.08.2023	RU	RUB	500.000.000	9.334.779	7,41	
South Africa Inflation Linked 2,60% 31.03.2028	ZA	ZAR	40.000.000	5.519.671	4,38	
				45.080.494	35,77	

Bruchteile					2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 122.622.715)				122.888.948	97,50	

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettovermögen
Devisenterminkontrakte			
Kauf MXN verkauft USD zu 20,70520 16.05.2017	8.044.308	728.513	0,58
Kauf ILS verkauft USD zu 3,74113 16.05.2017	15.946.778	522.089	0,41
Kauf ARS verkauft USD zu 17,13500 08.05.2017	2.787.803	297.999	0,24
Kauf ARS verkauft USD zu 17,50000 08.05.2017	2.093.086	273.090	0,22
Kauf ARS verkauft USD zu 16,93000 08.05.2017	2.610.573	244.484	0,19
Kauf TRY verkauft USD zu 3,78250 16.05.2017	3.817.317	232.721	0,18
Kauf INR verkauft USD zu 67,41000 16.05.2017	3.525.812	165.227	0,13
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00154 16.05.2017	4.027.317	103.037	0,08
Kauf ARS verkauft USD zu 15,76500 08.05.2017	4.953.822	91.121	0,07
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44374 16.05.2017	2.502.172	58.834	0,05
Kauf TRY verkauft USD zu 3,79150 16.05.2017	824.212	52.328	0,04
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68981 16.05.2017	1.468.910	51.362	0,04
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,92170 16.05.2017	1.251.356	51.294	0,04
Kauf RUB verkauft USD zu 59,76000 16.05.2017	1.114.073	50.099	0,04
Kauf KRW verkauft USD zu 1155,30000 16.05.2017	2.788.560	40.254	0,03
Kauf KRW verkauft USD zu 1155,20000 16.05.2017	2.788.801	40.013	0,03
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05300 16.05.2017	5.972.517	36.747	0,03
Kauf TRY verkauft USD zu 3,65988 16.05.2017	1.131.458	30.063	0,02
Kauf MXN verkauft USD zu 20,17755 16.05.2017	439.548	27.591	0,02
Kauf USD verkauft COP zu 0,00034 16.05.2017	2.989.303	27.440	0,02
Kauf ARS verkauft USD zu 15,84000 08.05.2017	1.095.202	25.451	0,02
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06519 08.05.2017	2.462.363	22.513	0,02
Kauf ARS verkauft USD zu 17,42000 08.05.2017	176.119	22.069	0,02
Kauf ARS verkauft USD zu 17,27000 08.05.2017	189.519	21.911	0,02
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05325 16.05.2017	1.910.639	21.051	0,02
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,51791 16.05.2017	1.915.976	20.688	0,02
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 16.05.2017	559.095	20.266	0,02
Kauf CLP verkauft USD zu 671,17000 16.05.2017	3.607.640	20.200	0,02
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,76750 16.05.2017	668.240	19.687	0,02
Kauf TRY verkauft USD zu 3,77818 16.05.2017	325.554	19.453	0,02
Kauf ARS verkauft USD zu 17,00000 08.05.2017	192.765	18.924	0,02
Kauf MXN verkauft USD zu 20,59383 16.05.2017	222.834	18.873	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31294 16.05.2017	6.067.622	12.803	0,01
Kauf MXN verkauft USD zu 20,17228 16.05.2017	204.340	12.770	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31870 16.05.2017	614.569	12.642	0,01
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07636 16.05.2017	578.233	12.286	0,01
Kauf MXN verkauft USD zu 19,83821 16.05.2017	121.950	12.210	0,01
Kauf MXN verkauft USD zu 19,10900 16.05.2017	1.844.890	11.972	0,01
Kauf ILS verkauft USD zu 3,74034 16.05.2017	363.871	11.833	0,01
Kauf RUB verkauft USD zu 60,27000 16.05.2017	212.759	11.465	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31526 16.05.2017	1.120.152	10.680	0,01
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05296 16.05.2017	1.917.486	10.369	0,01
Kauf TRY verkauft USD zu 3,69560 16.05.2017	230.544	8.436	0,01
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,88657 16.05.2017	206.531	7.923	0,01
Kauf TRY verkauft USD zu 3,67957 16.05.2017	240.246	7.710	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 15,78000 08.05.2017	396.388	7.675	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,32010 16.05.2017	257.944	6.460	0,01
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 16.05.2017	749.157	5.578	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31516 16.05.2017	560.232	5.163	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,65913 16.05.2017	194.582	5.129	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,90000 08.05.2017	178.679	4.845	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettovermögen
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31770 16.05.2017	253.260	4.397	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05381 16.05.2017	188.562	4.091	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31900 16.05.2017	187.681	4.038	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05349 16.05.2017	236.651	3.666	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,65929 16.05.2017	242.124	2.457	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07493 16.05.2017	1.177.926	2.446	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,34569 16.05.2017	2.591.073	2.408	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,64671 16.05.2017	302.190	2.017	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 13394,99990 16.05.2017	572.577	1.889	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,65782 16.05.2017	190.277	1.854	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01754 16.05.2017	469.589	1.353	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31257 16.05.2017	1.349.055	1.241	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 3,21200 16.05.2017	369.240	1.125	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01990 16.05.2017	1.126.718	936	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07485 16.05.2017	787.153	778	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,04113 16.05.2017	217.634	634	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62750 16.05.2017	224.121	307	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62216 16.05.2017	690.195	(70)	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14473 16.05.2017	572.098	(140)	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07476 16.05.2017	1.210.453	(211)	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06455 08.05.2017	2.553.705	(1.969)	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,83159 16.05.2017	256.431	(2.083)	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 13500,00001 16.05.2017	624.572	(2.384)	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 34,32600 16.05.2017	291.324	(2.503)	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 3,15980 16.05.2017	198.747	(2.634)	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 3,15650 16.05.2017	196.737	(2.810)	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03264 16.05.2017	202.452	(2.975)	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27317 16.05.2017	289.576	(3.024)	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 657,00000 16.05.2017	213.632	(3.339)	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,11090 16.05.2017	186.639	(3.665)	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 3,14140 16.05.2017	196.091	(3.726)	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31119 16.05.2017	1.210.089	(4.239)	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,95059 16.05.2017	2.427.365	(4.502)	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2017	1.196.654	(4.598)	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06309 08.05.2017	200.514	(4.678)	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06305 08.05.2017	209.170	(5.008)	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01741 16.05.2017	1.249.347	(5.258)	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 3,15800 16.05.2017	392.654	(5.425)	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 3,17150 16.05.2017	634.715	(6.094)	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 3,19050 16.05.2017	1.758.345	(6.448)	0,01
Kauf BRL verkauft USD zu 3,16800 16.05.2017	621.528	(6.646)	0,01
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06184 08.05.2017	186.689	(7.963)	0,01
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05038 16.05.2017	197.411	(8.580)	0,01
Kauf USD verkauft COP zu 0,00033 16.05.2017	700.607	(9.499)	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26956 16.05.2017	248.517	(9.685)	0,01
Kauf BRL verkauft USD zu 3,11250 16.05.2017	346.667	(9.715)	0,01
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07343 16.05.2017	562.455	(10.078)	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26318 16.05.2017	168.296	(10.386)	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,30950 16.05.2017	1.205.405	(10.729)	0,01
Kauf CLP verkauft USD zu 655,05000 16.05.2017	624.107	(11.579)	0,01
Kauf ZAR verkauft USD zu 12,54112 16.05.2017	192.806	(12.001)	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26618 16.05.2017	244.309	(12.470)	0,01
Kauf PHP verkauft USD zu 49,71200 16.05.2017	1.129.526	(12.910)	0,01
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05244 16.05.2017	2.958.316	(13.161)	0,01
Kauf COP verkauft USD zu 2888,50001 16.05.2017	614.323	(13.902)	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27759 16.05.2017	1.916.328	(19.814)	0,02
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05848 08.05.2017	216.146	(20.474)	0,02
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05020 16.05.2017	447.703	(20.987)	0,02
Kauf USD verkauft THB zu 0,02855 16.05.2017	2.027.496	(23.156)	0,02
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06398 08.05.2017	2.504.545	(24.043)	0,02
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05933 08.05.2017	315.176	(25.690)	0,02
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05780 08.05.2017	322.798	(33.954)	0,03
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01690 16.05.2017	1.292.153	(43.488)	0,03
Kauf USD verkauft INR zu 0,01515 16.05.2017	1.892.474	(46.235)	0,04
Kauf USD verkauft INR zu 0,01510 16.05.2017	1.798.565	(49.373)	0,04
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 16.05.2017	8.255.703	(60.851)	0,05
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27420 16.05.2017	9.161.823	(61.367)	0,05
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06139 08.05.2017	1.479.368	(73.537)	0,06
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03240 16.05.2017	3.600.121	(78.412)	0,06
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26893 16.05.2017	1.952.231	(80.508)	0,06
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05855 08.05.2017	881.575	(82.570)	0,07
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05900 08.05.2017	1.103.470	(95.683)	0,08
Kauf USD verkauft TRY zu 0,27004 16.05.2017	4.283.127	(159.655)	0,13
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07247 16.05.2017	5.425.951	(167.347)	0,13
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01662 16.05.2017	3.983.333	(196.449)	0,16
Kauf BRL verkauft USD zu 3,11900 16.05.2017	8.439.243	(219.379)	0,17
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05917 08.05.2017	3.246.006	(272.693)	0,22
	1.496.226	1,19	

Terminkontrakte			
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	1.081.750	28.627 0,02
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	1.893.375	12.132 0,01
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	(12.308.188)	(134.142) (0,11)
			(93.383) (0,07)

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Zinsswaps				
Receive fixed 3,80% pay float. (6m THB) 18.01.2023	THB	40.000.000	101.276	0,08
			101.276	0,08
Sonstige Aktiva und Passiva			1.642.982	1,32
Nettovermögen			126.036.049	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Brasilien	BR	20,41
Mexiko	MX	20,24
Südafrika	ZA	15,03
Türkei	TR	13,33
Israel	IL	9,95
Russland	RU	7,41
Thailand	TH	4,25
Chile	CL	3,29
Korea	KR	2,00
Irland	IE	1,60
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,50

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
NH Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	9.212.770	10.939.783	0,79
EDF 1,875% 13.10.2036 EMTN	FR	EUR	11.699.868	10.660.974	0,77
EDP Finance 1,875% 29.09.2023 EMTN	NL	EUR	5.955.022	6.123.074	0,44
			27.723.831	2,01	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	14.151.936	14.949.837	1,09
			14.949.837	1,09	

Nicht-Basiskonsumgüter					
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	9.289.835	10.077.709	0,73
Sky 1,875% 24.11.2023 EMTN	GB	EUR	7.881.647	8.308.425	0,60
			18.386.134	1,34	

Basiskonsumgüter					
Kraft Heinz Foods 2,25% 25.05.2028	US	EUR	14.820.299	15.070.594	1,09
Molson Coors Brewing 1,25% 15.07.2024	US	EUR	6.827.258	6.867.270	0,50
			21.937.864	1,59	

Gesundheitswesen					
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	22.506.482	20.369.518	1,48
			20.369.518	1,48	

Telekommunikationsdienste					
Cellnex Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	15.623.176	15.896.254	1,15
			15.896.254	1,15	

Finanzwesen					
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	23.574.883	27.873.114	2,02
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	21.824.106	23.107.928	1,68
Citigroup 1,50% 26.10.2028 EMTN	US	EUR	23.259.617	22.611.057	1,64
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	21.998.553	22.548.870	1,64
Morgan Stanley 1,75% 03.11.2024 GMTN	US	EUR	18.810.865	19.533.948	1,42
Goldman Sachs Group 3,00% 02.12.2031 EMTN	US	EUR	17.736.158	19.269.728	1,40
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	18.145.304	19.139.673	1,39
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	13.941.758	13.746.420	1,00
JPMorgan Chase & Co 2,40% 06.07.2021	US	USD	8.407.090	7.697.305	0,56
KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	BE	EUR	6.795.731	7.117.807	0,52
Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	5.569.697	6.538.421	0,47
Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	5.219.402	5.179.753	0,38
Wendel 2,75% 10.02.2024	FR	EUR	2.872.423	3.116.655	0,23
			197.480.679	14,35	

Real Estate					
Grand City Properties 1,50% 17.04.2025	LU	EUR	5.674.786	5.711.275	0,41
			5.711.275	0,41	

Staatsanleihen					
Spain 2,75% 31.10.2024	ES	EUR	118.452.401	131.890.680	9,58
France 0,50% 25.05.2026	FR	EUR	100.359.642	98.783.243	7,18
Germany 0,482% 10.08.2021	DE	EUR	94.877.518	96.933.672	7,04
Germany 0,25% 15.02.2027	DE	EUR	62.054.836	61.648.170	4,48
Ireland 1,00% 15.05.2026	IE	EUR	57.886.321	58.702.421	4,26
Germany 0,735% 15.03.2019	DE	EUR	29.389.787	29.799.124	2,16
Netherlands 0,50% 15.07.2026	NL	EUR	26.552.394	26.829.535	1,95
Germany 2,50% 15.08.2046	DE	EUR	19.476.426	26.325.701	1,91
Germany 1,00% 15.08.2025	DE	EUR	21.963.524	23.655.008	1,72
Spain 0,40% 30.04.2022	ES	EUR	12.085.192	12.072.577	0,88
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	10.321.709	10.428.710	0,76
			577.068.841	41,92	

Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	9.295	130.234.107	9,46
			130.234.107	9,46	

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Staatsanleihen					
Italy 4,50% 03.01.2024	IT	EUR	76.854.818	91.088.801	6,62
Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	39.723.502	40.375.164	2,93
France 3,25% 25.05.2045	FR	EUR	20.719.975	27.323.185	1,98
Italy 2,70% 03.01.2047	IT	EUR	18.530.628	16.404.342	1,19
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	14.887.556	14.783.270	1,07
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	4.186.030	4.219.782	0,31
			194.194.544	14,11	

Nicht aufgeführt

Versorgungsbetriebe					
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	3.502.954	35	0,00
			35	0,00	

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Marktwert	% Nettvermögen
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.225.948.000)	1.223.952.919	88,91

Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte		
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93256 16.05.2017	39.008.167	652.259 0,05
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84465 16.05.2017	4.211.908	11.325 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017	3.422.630	(2.732) (0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017	1.939.128	(24.191) (0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017	1.757.480	(51.467) (0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017	13.880.612	(151.762) (0,01)
	453.432	0,03

A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)		
Kauf HUF verkauft EUR zu 308,98290 04.05.2017	802.088	(10.183) (0,00)
	(10.183)	(0,00)

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)		
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93881 04.05.2017	930.739	21.307 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06728 04.05.2017	13.842.090	(283.092) (0,02)
	(261.785)	(0,02)

Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06728 04.05.2017	98.849	(2.022) (0,00)
	(2.022)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva 152.446.700 11,07

Nettvermögen 1.376.579.061 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Deutschland	DE	17,32
Irland	IE	15,96
Spanien	ES	12,69
Frankreich	FR	11,16
Italien	IT	11,05
Niederlande	NL	7,49
USA	US	6,61
Vereinigtes Königreich	GB	2,98
Belgien	BE	2,16
Luxemburg	LU	1,50
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		11,09

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
EDP Finance 1,125% 02.12.2024 EMTN	NL	EUR	9.977.848	9.716.895	1,88
EDF 1,875% 13.10.2036 EMTN	FR	EUR	8.481.171	7.728.082	1,49
Ntl Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	3.641.915	4.324.623	0,84
EDP Finance 1,875% 29.09.2023 EMTN	NL	EUR	3.043.244	3.129.124	0,60
			24.898.724	4,81	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	9.927.959	10.487.707	2,03
HeidelbergCement 2,25% 06.03.2024 EMTN	DE	EUR	8.670.750	9.303.037	1,80
			19.790.744	3,82	

Nicht-Basiskonsumgüter					
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	6.790.923	7.366.863	1,42
Sky 1,875% 24.11.2023 EMTN	GB	EUR	4.739.478	4.996.112	0,97
			12.562.975	2,39	

Basiskonsumgüter					
Kraft Heinz Foods 2,25% 25.05.2028	US	EUR	9.903.014	10.070.263	1,95
Molson Coors Brewing 1,25% 15.07.2024	US	EUR	9.977.848	10.036.325	1,94
AB InBev 2,00% 17.03.2028 EMTN	BE	EUR	4.988.924	5.302.634	1,02
			25.409.222	4,91	

Gesundheitswesen					
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	8.356.448	7.563.013	1,46
			7.563.013	1,46	

Telekommunikationsdienste					
Telefonica Emisiones 1,528% 17.01.2025 EMTN	ES	EUR	9.977.848	10.199.538	1,97
Cellex Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	7.982.278	8.121.801	1,57
AT&T 3,55% 17.12.2032	US	EUR	4.988.924	5.695.654	1,10
			24.016.993	4,64	

Finanzwesen					
Morgan Stanley 1,75% 03.11.2024 GMTN	US	EUR	17.685.735	18.365.569	3,55
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	17.112.009	18.118.638	3,50
Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN	GB	EUR	16.862.563	17.410.386	3,36
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	16.962.342	17.386.672	3,36
Allianz Finance 5,75% VRN 07.08.2041 EMTN	NL	EUR	14.567.658	17.153.732	3,31
Goldman Sachs Group 4,75% 10.12.2021	US	EUR	13.495.039	15.872.649	3,07
Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	14.517.769	14.407.486	2,78
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	11.773.861	13.920.500	2,69
ING Bank 6,125% VRN 29.05.2023 EMTN	NL	EUR	12.551.135	13.349.513	2,58
Cloverie (Swiss) 6,625% VRN 09.01.2042 EMTN	IE	EUR	10.476.740	13.297.204	2,57
Citigroup 1,50% 26.10.2028 EMTN	US	EUR	12.222.864	11.882.048	2,30
Barclays 1,875% 12.08.2023 EMTN	GB	EUR	8.500.129	8.747.245	1,69
Barclays 1,875% 23.03.2021 EMTN	GB	EUR	8.231.725	8.583.559	1,66
Wendel 2,75% 10.02.2024	FR	EUR	6.585.380	7.145.313	1,38
Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	5.827.063	6.840.550	1,32
Goldman Sachs Group 3,00% 02.12.2031 EMTN	US	EUR	5.861.986	6.368.846	1,23
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	5.986.709	6.314.783	1,22
JPMorgan Chase & Co 2,40% 06.07.2021	US	USD	2.993.354	2.740.634	0,53
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	2.195.127	2.164.371	0,42
KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	BE	EUR	598.671	627.044	0,12
			220.696.742	42,64	

Real Estate					
Grand City Properties 1,50% 17.04.2025	LU	EUR	9.179.620	9.238.645	1,79
			9.238.645	1,79	

Staatsanleihen					
Germany -0,482% 10.08.2021	DE	EUR	14.866.993	15.189.186	2,93
France 0,50% 25.05.2026	FR	EUR	14.916.883	14.682.576	2,84
Germany 0,25% 15.02.2027	DE	EUR	10.726.187	10.655.894	2,06
Netherlands 0,50% 15.07.2026	NL	EUR	6.236.155	6.301.245	1,22
Ireland 1,00% 15.05.2026	IE	EUR	3.691.804	3.743.852	0,72
Spain 2,75% 31.10.2024	ES	EUR	3.143.022	3.499.594	0,68
Germany 1,00% 15.08.2025	DE	EUR	1.671.290	1.800.001	0,35
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	749.584	757.355	0,15
			56.629.703	10,94	

Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3.204	44.886.675	8,67
			44.886.675	8,67	

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Versorgungsbetriebe					
innogy Finance II 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	6.506.555	9.742.268	1,88
			9.742.268	1,88	

Finanzwesen					
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	14.617.547	14.668.746	2,83
Intesa Sanpaolo 2,00% 18.06.2021 EMTN	IT	EUR	5.388.038	5.647.400	1,09
			20.316.146	3,93	

Staatsanleihen					
Italy 4,50% 03.01.2024	IT	EUR	16.663.006	19.749.097	3,82

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	8.331.503	8.468.181	1,64
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	1.895.791	1.882.511	0,36
			30.099.789	5,82	
Bruchteile					(2) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 500.914.064)					505.651.637 97,70

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93256 16.05.2017	14.387.681	240.578	0,05
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84465 16.05.2017	1.716.422	4.615	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017	1.274.045	(1.017)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017	721.938	(9.006)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017	671.881	(12.030)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017	5.567.017	(60.866)	(0,01)
	162.274	0,03	

A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)			
Kauf HUF verkauft EUR zu 312,52468 04.05.2017	25.833	(36)	(0,00)
Kauf HUF verkauft EUR zu 308,98290 04.05.2017	125.928	(1.599)	(0,00)
		(1.635)	(0,00)

Y-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)			
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85348 04.05.2017	80.562.989	1.083.104	0,21
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85393 04.05.2017	34.289.967	479.405	0,09
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83707 04.05.2017	11.665.374	(70.518)	(0,01)
	1.491.991	0,29	

Sonstige Aktiva und Passiva			10.264.558	1,97
Nettovermögen			517.568.825	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Niederlande	NL	18,89
USA	US	15,66
Vereinigtes Königreich	GB	14,04
Irland	IE	13,57
Italien	IT	9,38
Deutschland	DE	7,14
Frankreich	FR	6,13
Spanien	ES	4,58
Belgien	BE	4,50
Luxemburg	LU	3,81
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,30

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
EDP Finance 2,625% 18.01.2022 EMTN	NL	EUR	23.225.917	25.119.911	2,06
Ntl Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	11.059.960	13.133.245	1,08
			38.285.156	38.253.156	3,14
Gesundheitswesen					
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	16.859.696	15.258.887	1,25
				15.258.887	1,25
Finanzwesen					
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	41.758.095	44.214.551	3,63
Goldman Sachs Group 4,75% 10.12.2021	US	EUR	35.299.258	41.518.421	3,41
KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	BE	EUR	38.934.658	40.779.918	3,35
Barclays 1,875% 23.03.2021 EMTN	GB	EUR	36.776.617	38.348.495	3,15
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	26.436.003	31.255.881	2,57
Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN	GB	EUR	27.454.778	28.346.715	2,33
Morgan Stanley 1,00% 12.02.2022 GMTN	US	EUR	24.277.962	24.500.518	2,01
JPMorgan Chase & Co 2,40% 06.07.2021	US	USD	17.983.676	16.465.368	1,35
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	14.901.274	15.717.869	1,29
Society of Lloyd's 7,421% VRN (perpetual)	GB	GBP	10.899.007	13.077.955	1,07
ING Bank 6,125% VRN 29.05.2023 EMTN	NL	EUR	11.837.754	12.590.754	1,03
Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	10.523.148	12.353.413	1,01
Legal & General Group 6,385% VRN (perpetual)	GB	GBP	7.058.593	8.392.917	0,69
			327.562.775	327.562.775	26,90
Staatsanleihen					
Germany 0,482% 10.08.2021	DE	EUR	268.496.276	274.315.036	22,53
Germany 0,735% 15.03.2019	DE	EUR	85.197.663	86.384.286	7,09
				360.699.322	29,62
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	8.159	114.315.027	9,39
				114.315.027	9,39
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Finanzwesen					
Intesa Sanpaolo 2,00% 18.06.2021 EMTN	IT	EUR	20.231.635	21.205.518	1,74
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	8.632.164	8.662.399	0,71
				29.867.917	2,45
Staatsanleihen					
Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	179.836.756	182.786.969	15,01
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	52.827.047	53.252.982	4,37
				236.039.951	19,39
Bruchteile					1 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.125.178.428)				1.121.997.036	92,15

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93250 16.05.2017	63.960.997	1.065.253	0,09
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87066 16.05.2017	3.031.154	101.731	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85498 16.05.2017	5.766.453	86.224	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85344 16.05.2017	5.624.113	73.787	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84652 16.05.2017	7.483.325	36.665	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84859 16.05.2017	2.972.230	21.890	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84720 16.05.2017	2.499.502	14.278	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017	14.972.915	(11.953)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83934 16.05.2017	5.191.507	(18.778)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017	1.688.711	(21.067)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017	1.423.437	(25.486)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017	11.247.874	(27.152)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017	67.518.732	(742.365)	(0,06)
	553.027	0,05	

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(88.924.780)	168.410	0,01
			168.410	0,01

	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Sonstige Aktiva und Passiva	94.892.605	7,78
Nettvermögen	1.217.611.078	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Deutschland	DE	29,62
Italien	IT	21,84
Irland	IE	10,64
Niederlande	NL	10,59
Vereinigtes Königreich	GB	9,33
USA	US	6,77
Belgien	BE	3,35
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		7,85

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Gaz Capital (Gazprom) 7,288% 16.08.2037 Reg S	LU	USD	31.465.290	34.383.797	0,91
Gaz Capital (Gazprom) 4,25% 04.06.2024	LU	GBP	22.131.550	26.904.821	0,71
Gaz Capital (Gazprom) 4,625% 15.10.2018 Reg S	LU	EUR	20.640.076	21.757.705	0,57
Noble Holding International 7,75% 15.01.2024	KY	USD	25.504.205	21.420.302	0,56
GPN Capital (Gazprom Neft) 6,00% 27.11.2023 Reg S	LU	USD	21.169.308	21.078.623	0,56
Koks Finance 7,50% 05.04.2022 Reg S	IE	USD	21.361.757	19.745.453	0,52
Zhaikmuni 7,125% 13.11.2019 Reg S	KZ	USD	15.492.085	13.983.190	0,37
EDC Finance 4,875% 17.04.2020 Reg S	IE	USD	14.722.292	13.903.657	0,37
Zhaikmuni 6,375% 14.02.2019 Reg S	KZ	USD	14.000.611	12.613.465	0,33
Gaz Capital (Gazprom) 5,338% 25.09.2020 EMTN	LU	GBP	9.622.413	12.371.359	0,33
Repsol Int'l Finance 4,50% VRN 25.03.2075	NL	EUR	9.622.413	9.878.316	0,26
GPN Capital (Gazp. Neft) 4,375% 19.09.2022 Reg S	LU	USD	9.622.413	8.959.920	0,24
Bibby Offshore Services 7,50% 15.06.2021 Reg S	GB	GBP	12.220.464	8.561.818	0,23
Noble Holding International 5,25% 15.03.2042	KY	USD	12.508.175	7.606.284	0,20
Rosneft Finance 7,25% 02.02.2020 Reg S	LU	USD	6.447.017	6.537.776	0,17
Gaz Capital (Gazprom) 9,25% 23.04.2019 Reg S	LU	USD	5.773.448	5.951.858	0,16
Hellenic Petroleum Finance 8,00% 05.10.2017 EMTN	GB	EUR	4.805.433	4.817.790	0,13
DTEK Finance 10,75% 31.12.2024	US	USD	4.393.443	3.604.889	0,10
Noble Holding International 8,70% 04.01.2045	KY	USD	4.330.086	3.467.805	0,09
Noble Holding International 5,75% 16.03.2018	KY	USD	3.560.293	3.309.623	0,09
GPN Capital (Gazprom Neft) 6,00% 27.11.2023 144A	LU	USD	962.241	958.119	0,03
TOTAL 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	347.417	372.865	0,01
Origin Energy Finance 4,00% VRN 16.09.2074	AU	EUR	347.417	353.995	0,01
TOTAL 3,369% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	243.192	245.593	0,01
TOTAL 2,625% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	228.716	223.143	0,01
TOTAL 2,708% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	115.806	117.026	0,00
Santos Finance 8,25% VRN 22.09.2070	AU	EUR	86.854	89.208	0,00
			263.216.400	6,94	

Versorgungsbetriebe					
Public Power Finance 4,75% 05.01.2017 Reg S	GB	EUR	27.125.582	27.107.544	0,71
Public Power Finance 5,50% 05.01.2019 Reg S	GB	EUR	26.605.009	23.611.946	0,62
Enel 7,75% VRN 09.10.2075	IT	GBP	17.063.863	22.769.922	0,60
Enel 6,625% VRN 15.09.2076	IT	GBP	11.291.108	14.677.182	0,39
EDP 5,375% VRN 16.09.2075	PT	EUR	12.990.257	14.101.860	0,37
RWE 7,00% VRN (perpetual)	DE	GBP	10.777.102	13.564.239	0,36
Drax Finco 4,32% FRN 05.01.2022 Reg S	GB	GBP	5.965.896	7.188.880	0,19
Drax Finco 4,25% 05.01.2022 Reg S	GB	GBP	4.474.422	5.432.171	0,14
Public Power Finance 5,50% 05.01.2019 144A	GB	EUR	866.017	768.590	0,02
DONG Energy 3,00% VRN 11.06.3015	DK	EUR	463.223	481.084	0,01
SSE 3,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	231.727	281.002	0,01
EnBW 3,625% VRN 04.02.2076 EMTN	DE	EUR	216.904	227.202	0,01
Southern Water Serv Fin. 4,50% VRN 31.03.2038 EMTN	KY	GBP	115.806	152.691	0,00
NGG Finance 4,25% VRN 18.06.2076	GB	EUR	101.330	109.674	0,00
Gas Natural Fenosa Fin. 3,375% VRN (perpetual)	NL	EUR	98.435	97.574	0,00
EnBW 5,125% VRN 04.05.2077	DE	USD	86.854	83.676	0,00
Anglian Water Services Fin. 2,625% 15.06.2027 GMTN	GB	GBP	69.483	83.146	0,00
Yorkshire Water 3,75% VRN 22.03.2046 EMTN	KY	GBP	57.903	74.378	0,00
SSE 3,625% VRN 16.09.2077	GB	GBP	57.903	69.205	0,00
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	28.951	31.113	0,00
			130.913.079	3,45	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
ARD Finance 6,625% 15.09.2023 Reg S	LU	EUR	31.753.963	33.083.342	0,87
Uralcalki Finance 3,723% 30.04.2018 Reg S	IE	USD	28.895.144	26.773.315	0,71
Evrax Group 6,75% 31.01.2022	LU	USD	18.859.929	18.559.152	0,49
Solvay Finance 5,118% VRN (perpetual)	FR	EUR	14.318.235	15.845.346	0,42
Ardaqh Pack. Fin. 6,75% 15.05.2024 Reg S	IE	EUR	13.327.042	14.691.551	0,39
Novolipetsk Steel 4,50% 15.06.2023 Reg S	IE	USD	15.010.964	14.015.648	0,37
Evrax Group 5,375% 20.03.2023 Reg S	LU	USD	13.038.370	12.045.134	0,32
Rusal Capital 5,30% 05.03.2023 Reg S	IE	USD	12.797.809	11.746.091	0,31
Ardaqh Packaging Finance 2,75% 15.03.2024 Reg S	IE	EUR	11.546.896	11.493.422	0,30
ArcelorMittal 6,125% 06.01.2025	LU	USD	10.632.766	11.016.325	0,29
ArcelorMittal 7,75% 15.10.2039	LU	USD	10.007.309	10.563.969	0,28
ArcelorMittal 7,50% 03.01.2041	LU	USD	10.180.513	10.547.757	0,28
Titan Global Finance 3,50% 17.06.2021	GB	EUR	9.911.085	10.398.230	0,27
Smurfit Kappa Acquisitions 2,75% 02.01.2025 Reg S	IE	EUR	9.333.741	9.612.558	0,25
Rusal Capital 5,125% 02.02.2022 Reg S	IE	USD	10.344.094	9.538.590	0,25
Anglo American Capital 4,125% 15.04.2021 144A	GB	USD	9.429.965	8.894.475	0,23
Lecta 6,375% FRN 08.01.2022 Reg S	LU	EUR	8.362.839	8.622.844	0,23
Anglo American Capital 3,50% 28.03.2022 EMTN	GB	EUR	7.120.586	7.811.756	0,21
ThyssenKrupp 2,75% 03.08.2021 EMTN	DE	EUR	6.254.568	6.576.744	0,17
Metalloinvest Finance 5,625% 17.04.2020 Reg S	IE	USD	6.639.465	6.483.316	0,17
Anglo American Capital 3,25% 04.03.2023 EMTN	GB	EUR	3.241.791	3.528.294	0,09
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	231.611	271.090	0,01
Arkema 4,75% VRN (perpetual)	FR	EUR	231.611	250.459	0,01
BHP Billiton Finance 6,50% VRN 22.10.2077	AU	GBP	57.903	78.837	0,00
Chalicoe Hong Kong 5,70% VRN (perpetual)	HK	USD	50.665	48.230	0,00
Solvay Finance 5,869% VRN (perpetual)	FR	EUR	28.951	33.268	0,00
			262.529.743	6,92	

Industria					
Areva 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	34.785.023	36.369.133	0,96
Brunswick Rail Finance 6,50% 11.01.2017 Reg S	IE	USD	36.614.243	26.494.284	0,70
Boing Group Financing 6,625% 15.07.2019 Reg S	GB	EUR	20.822.902	21.248.969	0,56
SCF Capital 5,375% 16.06.2023 Reg S	IE	USD	18.330.697	17.402.830	0,46
Areva 3,125% 20.03.2023 EMTN	FR	EUR	14.722.292	14.413.587	0,38
Global Parts Finance 6,50% 22.09.2023 Reg S	CY	USD	13.379.965	12.696.991	0,33
Leonardo 4,875% 24.03.2025 EMTN	IT	EUR	10.305.604	12.646.254	0,33
Travis Perkins 4,50% 09.07.2023	GB	GBP	8.948.844	10.813.882	0,29
Areva 3,25% 09.04.2020 EMTN	FR	EUR	10.680.878	10.790.486	0,28

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettvermögen
RZD Capital (Russian Railways) 3,45% 10.06.2020	IE	USD	10.560.598	9.752.212	0,26
Areva 3,50% 22.03.2021 EMTN	FR	EUR	8.563.947	8.680.533	0,23
Georgian Railway 7,75% 07.11.2022 Reg S	GE	USD	7.794.154	7.903.607	0,21
Schaeffler Finance 4,75% 15.05.2023 144A	NL	USD	7.072.473	6.763.724	0,18
Turkiye Siseecam Fabrikalari 4,25% 05.09.2020 Reg S	TR	USD	5.138.368	4.737.378	0,12
Areva 4,625% 10.05.2017 EMTN	FR	EUR	3.464.069	3.527.116	0,09
Leonardo 5,25% 21.01.2022	IT	EUR	1.924.483	2.285.792	0,06
Brunswick Rail Finance 6,50% 11.01.2017 144A	IE	USD	1.443.362	1.044.425	0,03
Royal Capital 4,875% VRN (perpetual)	NL	USD	86.854	78.510	0,00
			207.649.713	5,48	

IT					
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	35.795.376	34.232.070	0,90
Bulgarian Telecom 6,625% 15.11.2018 Reg S	BG	EUR	16.170.465	16.487.899	0,43
Nokia 6,625% 15.05.2039	FI	USD	8.116.505	8.039.024	0,21
Synlab Unsecured Bondco II 8,25% 07.01.2023 Reg S	GB	EUR	4.811.206	5.378.421	0,14
Nokia 1,00% 15.03.2021 EMTN	FI	EUR	2.213.155	2.226.252	0,06
			66.363.666	1,75	

Nicht-Basiskonsumgüter					
Alice Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	LU	EUR	52.726.012	55.813.146	1,47
Alice Luxembourg 6,25% 15.02.2025 Reg S	LU	EUR	42.627.289	46.300.994	1,22
Virgin Media Secured Fin. 6,25% 28.03.2029 Reg S	GB	GBP	33.678.445	43.834.175	1,16
Codere Fin. 2 Luxembourg 6,75% 11.01.2021 Reg S	LU	EUR	22.564.558	22.938.002	0,60
IHO Verwaltungen 3,75% 15.09.2026 Reg S	DE	EUR	21.842.877	22.724.358	0,60
Unitymedia Hessen 4,00% 15.01.2025 Reg S	DE	EUR	18.523.145	19.557.959	0,52
SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	17.317.659	19.180.762	0,51
Samvarahana Matheron 4,125% 15.07.2021 Reg S	NL	EUR	15.953.961	16.383.234	0,43
Codere Fin. Luxembourg 2 7,625% 11.01.2021 144A	LU	USD	17.945.800	16.094.234	0,42
Unitymedia 3,75% 15.01.2027 Reg S	DE	EUR	13.567.602	13.778.606	0,36
Johnston Press Bond 8,625% 06.01.2019 Reg S	GB	GBP	18.378.809	13.531.169	0,36
Solocal Group 7,00% FRN 15.03.2022	FR	EUR	12.461.025	12.492.177	0,33
Ziggo Bond Finance 6,00% 15.01.2027 144A	NL	USD	10.777.102	10.061.562	0,27
Unitymedia Hessen 3,50% 15.01.2027 Reg S	DE	EUR	9.622.413	9.940.438	0,26
Unitymedia Hessen 5,75% 15.01.2023 Reg S	DE	EUR	9.275.044	9.831.792	0,26
Fiat Chrysler Finance Europe 6,75% 14.10.2019 GMTN	LU	EUR	8.371.499	9.546.858	0,25
B&M European Value Retail 4,125% 02.01.2022 Reg S	LU	GBP	6.495.129	8.077.378	0,21
International Game Tech. 4,75% 15.02.2023 Reg S	GB	EUR	5.773.448	6.319.838	0,17
Unitymedia Hessen 5,50% 15.09.2022 Reg S	DE	EUR	4.988.259	5.214.344	0,14
UPC Holding 6,75% 15.03.2023 Reg S	NL	EUR	4.378.198	4.742.328	0,13
Alice Luxembourg 7,75% 15.05.2022 144A	LU	USD	4.330.086	4.222.017	0,11
SES 4,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	3.714.420	3.973.701	0,10
UPC Holding 6,375% 15.09.2022 Reg S	NL	EUR	2.886.724	3.038.859	0,08
Gamenet Group 6,00% 15.08.2021 Reg S	IT	EUR	2.886.724	3.038.161	0,08
United Group 7,875% 15.11.2020 Reg S	NL	EUR	2.790.500	2.915.870	0,08
Jaguar Land Rover Auto. 3,50% 15.03.2020 144A	GB	USD	2.886.724	2.679.848	0,07
ZF North America 2,75% 27.04.2023	US	USD	1.924.483	2.082.364	0,05
VW Int'l Finance 3,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	231.611	221.944	0,01
VW Int'l Finance 4,625% VRN (perpetual)	NL	EUR	112.911	120.890	0,00
Baoxin Auto Finance 1,875% VRN (perpetual)	VG	USD	115.806		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	%	Nettowermögen
Telecom Italia 6,375% 24.06.2019 EMTN	IT	GBP	5.821.560	7.557.338	0,20	
GTH Finance 7,25% 26.04.2023 Reg S	NL	USD	7.313.034	7.358.502	0,19	
Wind Acquisition Fin. 4,125% FRN 15.07.2020 Reg S	FR	EUR	6.543.241	6.583.910	0,17	
SFR Group 6,25% 15.05.2024 144A	LU	USD	6.735.689	6.406.772	0,17	
Altice Finco 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	6.062.120	5.703.495	0,15	
Telefonica Europe 7,625% VRN (perpetual)	NL	EUR	4.714.982	5.607.406	0,15	
OTE 4,375% 12.02.2019 GMTN	GB	EUR	4.570.646	4.763.724	0,13	
Telecom Italia Capital 7,721% 06.04.2038	LU	USD	4.522.534	4.753.819	0,13	
Eircom Finance 4,50% 31.05.2022 Reg S	IE	EUR	4.330.086	4.539.307	0,12	
Telefonica Europe 6,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	4.041.413	4.341.458	0,11	
Orange 5,00% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	1.65.023	183.449	0,00	
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	GBP	130.281	167.180	0,00	
Orange 5,875% VRN (perpetual)	FR	GBP	121.596	159.584	0,00	
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	EUR	115.806	135.640	0,00	
Telefonica Europe 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	115.806	119.455	0,00	
				468.695.205	12,36	

Finanzwesen

Garfunkelux Holdco 11,00% 11.01.2023 Reg S	LU	GBP	27.423.877	35.304.078	0,93	
Lincoln Finance 6,875% 15.04.2021 Reg S	GB	EUR	31.455.668	33.887.097	0,89	
Intesa Sanpaolo 8,047% VRN (perpetual)	IT	EUR	27.788.244	29.783.843	0,79	
Jerrold Finco 6,25% 15.09.2021 Reg S	GB	GBP	22.853.231	28.316.182	0,75	
Groupama 6,00% 23.01.2027	FR	EUR	25.886.501	28.054.198	0,74	
International Personal Fin. 5,75% 04.07.2021 EMTN	GB	EUR	30.743.609	25.915.894	0,68	
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	21.224.184	20.646.166	0,54	
CBOM Finance 8,875% VRN (perpetual) Reg S	IE	USD	21.477.562	19.722.433	0,52	
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (perpetual)	NL	EUR	16.911.391	19.522.518	0,51	
Sberbank of Russia 5,50% VRN 26.02.2024 Reg S	LU	USD	19.244.826	18.166.995	0,48	
Ukreximbank Finance 9,625% 27.04.2022 Reg S	GB	USD	19.248.675	18.103.065	0,48	
RBS Group 7,648% VRN (perpetual)	GB	USD	15.684.533	17.174.121	0,45	
Bracken MidCo 1 10,50% 15.11.2021 Reg S	GB	GBP	12.701.585	16.157.849	0,43	
RBS Group 5,50% (perpetual)	GB	EUR	15.780.757	15.767.793	0,42	
Lloyds Banking Group 7,00% VRN (perpetual)	GB	GBP	12.316.689	15.344.928	0,40	
Garfunkelux Holdco 3 7,50% 08.01.2022 Reg S	LU	EUR	13.278.930	14.345.865	0,38	
Marlin Intermediate Hldgs 10,50% 08.01.2020 Reg S	GB	GBP	11.161.999	14.303.981	0,38	
Lloyds Bank 13,00% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	6.364.264	14.001.174	0,37	
Russian Agricultural Bank 8,50% 16.10.2023 Reg S	LU	USD	13.110.538	13.790.981	0,36	
Assicurazioni Generali 6,269% VRN (perpetual)	IT	GBP	10.873.327	13.383.947	0,35	
Turkiye Sinai Kalkinma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	TR	USD	13.761.919	13.024.482	0,34	
PSB Finance 5,25% 19.10.2019	LU	GBP	12.509.137	11.749.317	0,31	
CYBG 5,00% VRN 02.09.2026	GB	GBP	9.382.273	11.116.015	0,29	
Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual)	FR	GBP	8.227.163	11.085.228	0,29	
Alfa Bank 8,00% VRN (perpetual)	IE	USD	11.282.279	10.994.524	0,29	
Cabot Financial Lux 8,375% 08.01.2020 Reg S	LU	GBP	8.515.835	10.748.200	0,28	
Tesco Property Finance 4 5,801% 13.10.2040	GB	GBP	8.418.225	10.687.404	0,28	
Intesa Sanpaolo 7,00% VRN (perpetual) EMTN	IT	EUR	9.854.024	10.192.461	0,27	
Hoist Kredit 3,125% 12.09.2019 EMTN	SE	EUR	9.622.413	10.162.173	0,27	
Barclays Bank 7,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	7.726.882	10.135.123	0,27	
Schumann 6,625% FRN 31.07.2022 Reg S	IT	EUR	9.959.197	10.093.373	0,27	
Mercury Bondco 8,00% FRN 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	9.766.749	10.059.839	0,27	
Mercury Bondco 8,25% 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	9.333.741	9.821.862	0,26	
Sberbank of Russia 5,125% 29.10.2022 Reg S	LU	USD	10.295.982	9.802.810	0,26	
Export Credit Bank of Turkey 5,375% 02.08.2021 Reg S	TR	USD	10.103.534	9.562.188	0,25	
Finansbank (Turkey) 6,25% 30.04.2019 Reg S	TR	USD	9.622.413	9.340.038	0,25	
Finansbank (Turkey) 5,15% 11.01.2017 Reg S	TR	USD	9.622.413	8.957.924	0,24	
Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	540.779.660	8.862.116	0,23	
TMK Capital (TMK OAO) 6,75% 04.03.2020 Reg S	LU	USD	8.606.172	8.473.312	0,22	
Credit Agricole 7,75% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	8.391.081	8.261.138	0,22	
Bank of Scotland 7,754% VRN (perpetual) Reg S	GB	GBP	5.928.369	8.158.456	0,22	
Arrow Global Finance 2,875% FRN 04.01.2025 Reg S	GB	EUR	8.130.939	8.131.496	0,21	
Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR	USD	8.358.968	8.122.336	0,21	
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	6.909.398	7.952.244	0,21	
RBS 9,50% VRN (perpetual)	GB	GBP	5.934.375	7.655.878	0,20	
Lock 7,00% 15.08.2021 Reg S	NO	EUR	7.264.922	7.444.096	0,20	
AerCap Ireland Capital 5,00% 10.01.2021	IE	USD	7.245.677	7.187.849	0,19	
Turkiye Vakiflar Bankasi 5,50% 27.10.2021 Reg S	TR	USD	7.697.930	7.128.508	0,19	
Jerrold Finco 6,125% 15.01.2024 Reg S	GB	GBP	5.773.448	6.934.702	0,18	
National Westminster Bank 6,50% 09.07.2021	GB	GBP	4.965.165	6.856.129	0,18	
Intesa Sanpaolo 7,75% VRN (perpetual)	IT	EUR	6.302.680	6.761.695	0,18	
Barclays Bank 14,00% VRN (perpetual)	GB	GBP	4.570.646	6.645.238	0,18	
Alfa Holding Issuance 2,626% 28.04.2020 EMTN	IE	EUR	6.546.346	6.621.528	0,17	
Ardshinbank CJSC Finance 12,00% 29.07.2020 Reg S	NL	USD	7.216.810	6.607.708	0,17	
Barclays 8,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	5.358.388	5.929.161	0,16	
National Bank of Greece	GR	EUR	19.739.418	5.645.474	0,15	
Lock Lower Holding 9,50% 15.08.2022 Reg S	NO	EUR	4.811.206	5.503.609	0,15	
Old Mutual 8,00% 06.03.2021 EMTN	GB	GBP	3.985.721	5.482.249	0,14	
Turkiye Is Bankasi 5,50% 21.04.2022 Reg S	TR	USD	5.773.448	5.329.389	0,14	
VEB (Vnesheconombank) 4,032% 21.02.2023	IE	EUR	4.811.206	5.189.312	0,14	
Cabot Fin. Luxembourg 6,50% 04.01.2021 Reg S	LU	GBP	4.042.376	4.971.995	0,13	
Barclays Bank 7,625% 21.11.2022	GB	USD	4.618.758	4.658.387	0,12	
ATF Capital 8,584% VRN (perpetual)	NL	USD	6.817.480	4.582.842	0,12	
Export Credit Bank of Turkey 5,00% 23.09.2021 Reg S	TR	USD	4.811.206	4.485.032	0,12	
Societe Generale 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	4.580.437	4.450.024	0,12	
Akbank TAS 3,875% 24.10.2017 Reg S	TR	USD	4.811.206	4.447.410	0,12	
Turkiye Vakiflar Bankasi 3,75% 15.04.2018 Reg S	TR	USD	4.811.206	4.428.637	0,12	
GPB Eurobond Fin. (Gazp.) 7,875% VRN (perpetual)	IE	USD	4.330.086	4.099.794	0,11	
FCA Bank Ireland 1,625% 29.09.2021 EMTN	IE	GBP	2.790.500	3.269.324	0,09	
Raiffeisen Bank Int'l 6,625% 18.05.2021 EMTN	AT	EUR	1.924.483	2.266.688	0,06	
Eurobank Ergasias	GR	EUR	2.462.320	1.817.192	0,05	
Turkiye Is Bankasi 5,375% 10.06.2021 Reg S	TR	USD	1.924.483	1.781.334	0,05	
UniCredit Bank Luxembourg 8,125% VRN (perpetual)	LU	EUR	1.135.950	1.253.772	0,03	
HSBC Holdings 6,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	425.586	470.838	0,01	
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (perpetual)	GB	EUR	405.320	433.779	0,01	
AXA 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	396.634	423.105	0,01	
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	393.739	394.168	0,01	
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (perpetual)	IT	GBP	309.780	391.946	0,01	
Zurich Finance UK 6,625% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	248.982	349.566	0,01	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	%	Nettowermögen
Mitsubishi Inv. (LU) 3,918% 30.12.2099 (Defaulted)	LU	EUR	5.773.448	347.778	0,01	
UBS 5,125% 15.05.2024	CH	USD	350.312	338.931	0,01	
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	347.417	333.207	0,01	
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	GB	EUR	303.990	305.821	0,01	
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	289.514	295.433	0,01	
ELM (Swiss Reinsur.) 2,60% VRN (perpetual)	NL	EUR	280.829	282.418	0,01	
Aviva 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	211.345	281.085	0,01	
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (perpetual) Reg S	JP	USD	260.563	235.506	0,01	
Societe Generale 8,25% VRN (perpetual) EMTN	FR	USD	237.402	231.665	0,01	
Standard Life 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	156.338	217.092	0,01	
Deutsche Bank 4,50% VRN 26.02.2026 EMTN	DE	EUR	196.870	216.440	0,01	
Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	208.450	211.615	0,01	
JPMorgan Chase & Co 3,625% 12.01.2027	US	USD	231.611	208.589	0,01	
ABN AMRO Bank 4,40% VRN 27.03.2028	NL	USD	208.450	195.296	0,01	
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	141.862	188.968	0,00	
Credit Agricole 6,50% VRN (perpetual)	FR	EUR	173.709	186.440	0,00	
SCOR 3,625% VRN 27.05.2048	FR	EUR	173.709	184.381	0,00	
Rabobank 5,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	173.709	183.888	0,00	
Bank of Ireland 4,25% VRN 06.11.2024 EMTN	IE	EUR	173.709	183.463	0,00	
Banco Santander 8,25% VRN (perpetual)	ES	EUR	173.709	183.393	0,00	
BPC 2,875% 22.04.2026 EMTN	FR	EUR	173.709	182.782	0,00	
Societe Generale 8,00% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	176.604	174.417	0,00	
SMFG Predit Cap. 10,231% VRN (perpetual) Reg S	KY	GBP	92.645	173.317	0,00	
ING Groep 6,875% VRN (perpetual)	NL	USD	173.709	169.671	0,00	
Banco Bilbao Vizcaya Arg. 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	162.128	167.993	0,00	
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	173.709	166.603	0,00	
Sberbank of Russia 5,25% 23.05.2023 Reg S	LU	USD	173.709	165.331	0,00	
Rabobank 4,625% 23.05.2029 EMTN	NL	GBP	115.806	156.211	0,00	
Lloyds Banking Group 7,625% VRN (perpetual)	GB	GBP	115.806	153.435	0,00	
BNP Paribas 3,75% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	156.338	152.961	0,00	
PGH Capital 6,625% 18.12.2025	KY	GBP	115.806	152.515	0,00	
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	144.757	147.717	0,00	
RL Finance Bonds No.2 6,125% VRN 30.11.2043	GB	GBP	112.911	147.613	0,00	
UBS Group 5,75% VRN (perpetual)						

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettowermögen
Staatsanleihen					
Argentina 5,00% 15.01.2027	AR	EUR	7.625.762	7.307.166	0,19
				7.307.166	0,19

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettowermögen
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	10.816	151.535.067	4,00
				151.535.067	4,00

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettowermögen
Energie					
KCA Deutag UK Finance 9,875% 04.01.2022 144A	GB	USD	24.248.481	22.980.913	0,61
Saipem Fin. Int'l 3,00% 03.08.2021 EMTN	NL	EUR	9.045.068	9.311.314	0,25
Rosneft Finance 7,25% 02.02.2020 144A	LU	USD	6.735.689	6.830.512	0,18
KCA Deutag UK Finance 7,25% 15.05.2021 144A	GB	USD	6.735.689	5.858.062	0,15
Tullow Oil 6,25% 15.04.2022 144A	GB	USD	5.484.775	4.811.564	0,13
Tullow Oil 6,25% 15.04.2022 Reg S	GB	USD	5.268.271	4.621.634	0,12
				54.413.999	1,43

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettowermögen
Versorgungsbetriebe					
ContourGlobal Power Hldg 5,125% 15.06.2021 Reg S	LU	EUR	2.193.910	2.334.905	0,06
				2.334.905	0,06

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettowermögen
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Evrax (Canada) 7,50% 15.11.2019 144A	CA	USD	24.894.144	23.649.951	0,62
ARD Finance 7,125% 15.09.2023 144A	LU	USD	10.873.327	10.404.739	0,27
Anglo American Capital 4,875% 14.05.2025 144A	GB	USD	9.309.684	8.916.494	0,24
Ardagh Packaging Finance 6,00% 15.02.2025 144A	IE	USD	7.505.482	7.156.198	0,19
SPCM 4,875% 15.09.2025 144A	FR	USD	6.831.913	6.357.200	0,17
Ardagh Packaging Finance 4,25% 15.09.2022 144A	IE	USD	6.062.120	5.654.807	0,15
Evrax (Canada) 7,50% 15.11.2019 Reg S	CA	USD	3.964.434	3.766.294	0,10
Anglo American Capital 9,375% 04.08.2019 144A	GB	USD	2.886.724	2.985.812	0,08
PaperWorks Industries 9,50% 15.08.2019 144A	US	USD	3.618.027	2.552.993	0,07
Samarco Miner. 4,125% 11.01.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	57.903	34.217	0,00
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	28.951	17.111	0,00
				71.495.816	1,89

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettowermögen
Industrie					
Meccanica Holdings USA 6,25% 15.07.2019 144A	US	USD	16.358.102	16.219.063	0,43
Schaeffler Finance 4,25% 15.05.2021 144A	NL	USD	15.362.182	14.429.650	0,38
Meccanica Holdings USA 6,25% 15.01.2040 144A	US	EUR	14.289.283	14.157.139	0,37
Leonardo 4,50% 19.01.2021 EMTN	IT	EUR	8.179.051	9.261.724	0,24
XPO Logistics 5,75% 15.06.2021 Reg S	US	EUR	5.571.377	5.881.240	0,16
Senvion Holding 3,875% 25.10.2022 Reg S	DE	EUR	5.532.887	5.563.318	0,15
Loxam 3,50% 15.04.2022 Reg S	FR	EUR	5.196.103	5.392.451	0,14
				70.904.585	1,87

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettowermögen
IT					
NXP 4,125% 06.01.2021 144A	NL	USD	39.576.984	38.007.637	1,00
Ceridian HCM Holding 11,00% 15.03.2021 144A	US	USD	20.732.451	20.172.011	0,53
Yandex 1,125% 15.12.2018	NL	USD	13.981.366	12.608.062	0,33
NXP 3,875% 09.01.2022 144A	NL	USD	7.697.930	7.330.858	0,19
				78.118.568	2,06

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettowermögen
Nicht-Basiskonsumgüter					
Ladbroses Group Finance 5,125% 09.08.2023	GB	GBP	27.423.877	32.639.080	0,86
ZF North America Capital 4,00% 29.04.2020 144A	US	USD	23.238.127	22.263.340	0,59
International Game Tech. 6,50% 15.02.2025 144A	GB	USD	19.244.826	19.453.269	0,51
Volvo Car 3,25% 18.05.2021	SE	EUR	15.347.749	16.466.676	0,43
IHO Verwaltungs 3,25% 15.09.2023 Reg S	DE	EUR	13.182.706	13.739.932	0,36
Laureate Education 9,25% 09.01.2019 144A	US	USD	13.773.522	13.289.625	0,35
SiTV Finance 10,375% 07.01.2019 144A	US	USD	22.083.438	13.023.644	0,34
ZF North America Capital 4,50% 29.04.2022 144A	US	USD	10.584.654	10.225.663	0,27
Verisure Holding 6,00% 11.01.2022 Reg S	SE	EUR	8.383.046	9.101.540	0,24
Virgin Media Secured Fin. 5,25% 15.01.2026 144A	GB	USD	9.333.741	8.685.112	0,23
VTR Finance 6,875% 15.01.2024 Reg S	NL	USD	8.062.620	7.883.654	0,21
Jaguar Land Rover Auto. 2,20% 15.01.2024 Reg S	GB	EUR	6.543.241	6.548.564	0,17
ZF North America Capital 4,75% 29.04.2025 144A	US	USD	6.735.689	6.405.134	0,17
IHO Verwaltungs 4,125% 15.09.2021 144A	DE	USD	4.233.862	3.932.807	0,10
Jaguar Land Rover Auto. 5,625% 02.01.2023 144A	GB	USD	3.677.686	3.535.794	0,09
				187.193.834	4,94

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettowermögen
Basiskonsumgüter					
MHP 7,75% 10.05.2024 Reg S	LU	USD	9.117.236	8.500.466	0,22
Agrokro 8,875% 02.01.2020 144A (Defaulted)	HR	USD	13.278.930	5.022.689	0,13
				13.523.155	0,36

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettowermögen
Gesundheitswesen					
Fresenius Medical Care 5,75% 15.02.2021 144A	US	USD	16.309.990	16.362.612	0,43
Fresenius Medical Care 4,75% 15.10.2024 144A	US	USD	10.584.654	9.939.976	0,26
				26.302.588	0,69

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettowermögen
Telekommunikationsdienste					
SFR Group 7,375% 05.01.2026 144A	FR	USD	33.678.445	32.400.337	0,85
Inmarsat Finance 4,875% 15.05.2022 144A	GB	USD	16.165.654	14.912.554	0,39
Telecom Italia 5,25% 17.03.2025 EMTN	IT	EUR	5.869.672	5.986.907	0,16
Telecom Italia 3,25% 16.01.2023 EMTN	IT	EUR	4.378.198	4.750.430	0,13
Frontier Coms. 11,125% 29.06.2018 (Pref'd)	US	USD	89.970	3.617.942	0,10
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	129.876	120.405	0,00
				61.788.575	1,63

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettowermögen
Finanzwesen					
Mercury Bondco 7,125% 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	23.767.360	24.489.234	0,65
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	19.774.059	23.635.448	0,62
Transworld Systems 9,50% 15.08.2021 144A	US	USD	32.523.756	21.643.694	0,57
Garfunkelux Holdco 3 8,50% 11.01.2022 Reg S	LU	GBP	16.598.662	21.293.909	0,56
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (perpetual)	PT	EUR	20.468.999	20.636.077	0,54
Intesa Sanpaolo 7,70% VRN (perpetual)	IT	USD	22.372.110	20.283.317	0,53
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	19.418.534	20.242.715	0,53
Stoneway Capital 10,00% 03.01.2027 Reg S	CA	USD	20.688.188	19.976.259	0,53
Intesa Sanpaolo 6,625% 13.09.2023 EMTN	IT	EUR	14.433.619	17.392.721	0,46
UniCredit 6,375% VRN 05.02.2023 EMTN	IT	USD	14.048.723	13.331.341	0,35
Intesa Sanpaolo 5,017% 26.06.2024 144A	IT	USD	14.433.619	12.636.131	0,33
Cabot Fin. Lux. II 5,875% FRN 15.11.2021 Reg S	LU	EUR	11.450.671	11.999.720	0,32
Yapi ve Kredi Bankasi 8,50% VRN 03.09.2026 144A	TR	USD	11.546.896	11.409.482	0,30
RBS Group 7,50% VRN (perpetual)	GB	USD	11.113.887	10.574.622	0,28
UniCredit 5,75% VRN 28.10.2025 EMTN	IT	EUR	9.381.853	10.236.572	0,27
Banco Popolare 3,50% 14.03.2019 EMTN	IT	EUR	9.069.124	9.385.927	0,25
Natixis 10,00% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	8.179.051	8.059.306	0,21
Banco Popolare 2,75% 27.07.2020 EMTN	IT	EUR	6.447.017	6.608.972	0,17
Banca Popolare di Vicenza 2,75% 20.03.2020 EMTN	IT	EUR	7.505.482	6.185.362	0,16
RBS Capital Trust II 6,425% VRN (perpetual)	US	USD	4.426.510	4.478.152	0,12
Credit Agricole 6,637% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	4.898.061	4.275.313	0,11
CNH Industrial Capital 4,375% 04.05.2022	US	USD	4.041.113	3.795.149	0,10
TMK Capital (TMK OAO) 7,75% 27.01.2018	LU	USD	3.848.965	3.660.986	0,10
Nemman Bondco 6,824% FRN 02.01.2023 Reg S	GB	GBP	1.289.403	1.521.297	0,04
Nemman Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	885.599	1.065.220	0,03
RBS Group 8,625% VRN (perpetual)	GB	USD	364.788	361.699	0,01
Barclays 8,25% VRN (perpetual)	GB	USD	353.207	345.789	0,01
Banco da Brasil (KY) 9,00% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	260.563	251.773	0,01
Banco da Brasil (KY) 8,50% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	173.709	176.467	0,01
Assicurazioni Generali 5,00% VRN 06.08.2048 EMTN	IT	EUR	115.806	121.472	0,00
ELM (Swiss Reinsur.) 6,302% VRN (perpetual) EMTN	NL	GBP	86.854	111.391	0,00
Deutsche Bank 2,75% 17.02.2025 EMTN	DE	EUR	57.903	57.877	0,00
RBS Group 8,00% VRN (perpetual)	GB	USD	57.903	55.318	0,00
Bankia 3,375% VRN 15.03.2027	ES	EUR	52.113	53.280	0,00
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	11.581	12.576	0,00
				310.364.568	8,18

Nicht aufgeführt

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettowermögen
Energie					
Afren 6,625% 12.09.2020 Reg S (Defaulted)*	GB	USD	8.774.859	28.190	0,00
MPF 10,00% 05.08.2013 (Defaulted)*	BM	USD	3.367.845	31	0,00
Remedial Cayman*	KY	USD	1.010	0	0,00
				28.221	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettowermögen
Versorgungsbetriebe					
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	721.681	7	0,00
				7	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Netto ermög- en
Verkauft Schutz auf Wind Acquisition 7,00% 20.12.2021	EUR	19.244.826	2.610.289	0,07
Verkauft Schutz auf ArcelorMittal 6,125% 20.06.2021	EUR	14.337.395	1.697.205	0,04
Verkauft Schutz auf Saipem Finance Int'l 5,75% 20.06.2022	EUR	9.622.413	941.196	0,02
Verkauft Schutz auf Anglo American Cap. 4,45% 20.06.2021	EUR	6.471.073	932.228	0,02
Verkauft Schutz auf Fiat Finance 5,625% 20.12.2020	EUR	6.735.689	742.021	0,02
Verkauft Schutz auf Finmeccanica 5,75% 20.12.2020	EUR	4.763.094	723.014	0,02
Verkauft Schutz auf UPC Holding 8,00% 20.12.2017	EUR	13.933.254	434.034	0,01
Verkauft Schutz auf ArcelorMittal 6,125% 20.12.2019	EUR	9.526.189	(47.706)	(0,00)
Verkauft Schutz auf Tesco 6,00% 20.12.2021	EUR	9.045.068	(231.807)	(0,01)
Verkauft Schutz auf ArcelorMittal 6,125% 20.12.2020	EUR	9.622.413	(268.807)	(0,01)
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S27 20.06.2022	EUR	96.224.129	(10.493.200)	(0,28)
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S25 20.06.2021	EUR	106.760.671	(11.804.304)	(0,31)
			(11.959.776)	(0,32)

Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Netto ermög- en

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93174 16.05.2017	198.582.177	3.142.850	0,08
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93188 16.05.2017	150.039.867	2.397.948	0,06
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93224 16.05.2017	141.213.993	2.312.398	0,06
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93227 16.05.2017	132.388.118	2.172.264	0,06
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93209 16.05.2017	124.426.297	2.016.869	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93256 16.05.2017	99.732.382	1.667.634	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93252 16.05.2017	98.849.795	1.648.659	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93249 16.05.2017	97.967.207	1.630.688	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93212 16.05.2017	97.084.620	1.577.357	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93204 16.05.2017	96.202.033	1.553.905	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93181 16.05.2017	94.436.858	1.502.144	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93160 16.05.2017	95.319.445	1.494.442	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93176 16.05.2017	93.554.270	1.482.615	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93178 16.05.2017	91.789.095	1.457.422	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94445 16.05.2017	28.064.328	832.994	0,02
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86801 16.05.2017	9.264.885	281.732	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94013 16.05.2017	10.419.827	260.300	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93752 16.05.2017	11.494.819	254.419	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94385 16.05.2017	8.534.621	247.762	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93914 16.05.2017	10.153.873	242.615	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87417 16.05.2017	5.535.687	208.829	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86876 16.05.2017	5.286.578	165.515	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93562 16.05.2017	7.689.530	154.233	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94009 16.05.2017	5.918.631	147.582	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93777 16.05.2017	5.512.641	123.508	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85066 16.05.2017	12.370.446	121.506	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85404 16.05.2017	8.063.738	111.546	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85730 16.05.2017	4.964.392	87.903	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85371 16.05.2017	4.472.448	60.111	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91987 16.05.2017	16.893.606	48.736	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 57,47500 16.05.2017	4.388.168	21.998	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91763 16.05.2017	17.281.945	7.713	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94883 16.05.2017	161.347	5.561	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93924 16.05.2017	164.852	3.958	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86734 16.05.2017	124.506	3.687	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94002 16.05.2017	145.255	3.611	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92362 16.05.2017	390.037	2.722	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93580 16.05.2017	147.114	2.660	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85315 16.05.2017	182.568	2.333	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86677 16.05.2017	53.443	1.547	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85324 16.05.2017	119.845	1.543	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85573 16.05.2017	80.318	1.272	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92450 16.05.2017	147.273	1.168	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92457 16.05.2017	129.481	1.058	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92466 16.05.2017	99.793	809	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09463 16.05.2017	80.986	325	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08364 16.05.2017	49.907	(303)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83857 16.05.2017	71.259	(323)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07642 16.05.2017	81.387	(1.032)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17090 16.05.2017	78.978	(1.078)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06940 16.05.2017	58.802	(1.125)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17742 16.05.2017	148.059	(1.208)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07191 16.05.2017	72.817	(1.225)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16707 16.05.2017	76.779	(1.295)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16750 16.05.2017	96.437	(1.592)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17136 16.05.2017	134.724	(1.787)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15977 16.05.2017	90.457	(2.083)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05665 16.05.2017	69.430	(2.140)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05965 16.05.2017	78.304	(2.198)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06097 16.05.2017	90.759	(2.437)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16990 16.05.2017	168.542	(2.442)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08270 16.05.2017	365.055	(2.528)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06179 16.05.2017	101.268	(2.644)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16905 16.05.2017	288.693	(4.391)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15134 16.05.2017	288.487	(8.690)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017	11.185.134	(8.929)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06413 16.05.2017	392.157	(9.396)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06064 16.05.2017	385.914	(10.482)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017	5.978.959	(14.433)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91656 16.05.2017	26.607.784	(19.038)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18036 16.05.2017	9.273.084	(52.670)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07240 16.05.2017	3.555.809	(58.218)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07576 16.05.2017	4.562.243	(60.657)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17275 16.05.2017	5.431.532	(65.685)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08167 16.05.2017	8.476.877	(66.701)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Netto ermög- en
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832 16.05.2017	5.559.020	(111.820)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06139 16.05.2017	4.549.253	(120.429)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06469 16.05.2017	7.181.412	(168.372)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17681 16.05.2017	21.526.229	(186.698)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05393 16.05.2017	5.677.984	(189.173)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06745 16.05.2017	9.346.134	(195.467)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07356 16.05.2017	18.568.824	(284.260)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06460 16.05.2017	12.554.546	(295.406)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06853 16.05.2017	16.047.939	(319.776)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16813 16.05.2017	26.533.975	(423.955)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08158 16.05.2017	53.948.241	(429.021)	(0,01)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01662 16.05.2017	9.599.327	(473.413)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06011 16.05.2017	24.769.666	(684.737)	(0,02)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17455 16.05.2017	126.792.857	(1.340.174)	(0,04)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017	128.575.691	(1.405.770)	(0,04)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17379 16.05.2017	125.650.579	(1.408.799)	(0,04)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017	129.959.252	(1.428.896)	(0,04)
	19.595.535	0,52	

A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)

Kauf CZK verkauft EUR zu 26,90980 04.05.2017	5.738.251	14.168	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 26,62694 04.05.2017	291.622	(2.353)	(0,00)
		11.815	0,00

A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)

Kauf PLN verkauft EUR zu 4,22911 04.05.2017	5.310.006	(42)	(0,00)
		(42)	(0,00)

A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)

Kauf SEK verkauft EUR zu 9,51070 04.05.2017	85.757.116	(1.309.973)	(0,03)
		(1.309.973)	(0,03)

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,91378 04.05.2017	27.419.952	(120.160)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06648 04.05.2017	79.701.448	(1.688.610)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06666 04.05.2017	80.625.806	(1.695.171)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06667 04.05.2017	81.968.181	(1.722.341)	(0,05)
		(5.226.282)	(0,14)

A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf AUD verkauft EUR zu 1,40379 04.05.2017	286.012	(10.587)	(0,00)
		(10.587)	(0,00)

A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49175 04.05.2017	2.818.502	(56.455)	(0,00)
		(56.455)	(0,00)

A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,91378 04.05.2017	19.642.348	(86.077)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06666 04.05.2017	99.669.248	(2.095.105)	(0,06)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06630 04.05.2017	103.160.461	(2.202.672)	(0,06)
		(4.383.854)	(0,12)

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)

Kauf HKD verkauft EUR zu 8,29102 04.05.2017	511.891	(11.062)	(0,00)
		(11.062)	(0,00)

A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49175 04.05.2017	98.341	(1.970)	(0,00)
		(1.970)	(0,00)

A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,06728 04.05.2017	307.698	(6.293)	(0,00)
		(6.293)	(0,00)

I-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,06728 04.05.2017	96.038	(1.964)	(0,00)
		(1.964)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)

Kauf CHF verkauft EUR zu 1,08128 04.05.2017	109.777	(208)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06824 04.05.2017	2.258.762	(31.477)	(0,00)
		(31.685)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)

Kauf CZK verkauft EUR zu 26,90980 04.05.2017	99.755	246	0,00
		246	0,00

Y-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)

Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85348 04.05.2017	275.695	3.706	0,00
		3.706	0,00

Y-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)

Kauf SEK verkauft EUR zu 9,51070 04.05.2017	907.641	(13.865)
---	---------	----------

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	Nettov ermög en	%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06728 04.05.2017	42.252.509	(864.129)	(0,02)	
		(864.129)	(0,02)	
Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06728 04.05.2017	528.165	(10.802)	(0,00)	
		(10.802)	(0,00)	
Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)				
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49175 04.05.2017	99.011	(1.983)	(0,00)	
		(1.983)	(0,00)	
Terminkontrakte				
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD 712.679	7.113	0,00	
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD 234.823	3.143	0,00	
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR (763.507)	2.368	0,00	
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR 318.496	589	0,00	
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD 454.114	284	0,00	
US Long Bond Future 21.06.2017	USD 8.836	131	0,00	
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD 25.085	33	0,00	
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR (6.499)	7	0,00	
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD (253.523)	(1.509)	(0,00)	
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP (378.787)	(8.664)	(0,00)	
		3.495	0,00	
	Contracts	Marktwert	%	
Wäh		EUR	Nettov	
rung			ermög	
			en	
Options				
Purchased Call Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR 1.158.057	2.666	0,00	
Purchased Call Itraxx Xover S26 400 17.05.2017	EUR 144.336.194	1.443	0,00	
Purchased Call Itraxx Xover S26 387,5 17.05.2017	EUR 868.543	9	0,00	
geschriebenen Put Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR (1.158.057)	(13.966)	(0,00)	
geschriebenen Put Itraxx Xover S26 287,5 17.05.2017	EUR (868.543)	(17.609)	(0,00)	
geschriebenen Put Itraxx Xover S26 275 17.05.2017	EUR (144.336.194)	(2.161.065)	(0,06)	
		(2.188.522)	(0,06)	
Sonstige Aktiva und Passiva		64.497.203	1,73	
Nettovermögen		3.792.523.676	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Luxemburg	LU	22,69
Vereinigtes Königreich	GB	20,03
Irland	IE	11,58
Italien	IT	8,68
Niederlande	NL	8,03
Frankreich	FR	6,75
USA	US	5,21
Deutschland	DE	3,32
Türkei	TR	2,99
Kaimaninseln	KY	1,37
Spanien	ES	1,28
Kanada	CA	1,25
Schweden	SE	0,94
Portugal	PT	0,92
Kasachstan	KZ	0,70
Bulgaria	BG	0,43
Norwegen	NO	0,35
Zypern	CY	0,33
Kroatien	HR	0,31
Finnland	FI	0,27
Mauritius	MU	0,26
Georgia	GE	0,21
Griechenland	GR	0,20
Argentinien	AR	0,19
Österreich	AT	0,06
Schweiz	CH	0,06
Australien	AU	0,02
Dänemark	DK	0,01
Brasilien	BR	0,01
Mexiko	MX	0,01
Japan	JP	0,01
Bermuda	BM	0,00
Jungferninseln (British)	VG	0,00
Belgien	BE	0,00
Hongkong	HK	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,53

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				GBP	Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Gaz Capital (Gazprom) 4,95% 23.03.2027 Reg S	LU	USD	1.400.000	1.092.559	0,49
Gaz Capital (Gazprom) 4,25% 04.06.2024	LU	GBP	900.000	921.371	0,41
Northern Gas Networks Fin. 5,625% 23.03.2040 EMTN	GB	GBP	550.000	825.231	0,37
TOTAL 2,625% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	400.000	328.640	0,15
				3.167.801	1,41
Versorgungsbetriebe					
EDF 6,00% 23.01.2114 EMTN	FR	GBP	1.300.000	1.842.159	0,82
Innogy Finance 6,125% 07.06.2039 EMTN	NL	GBP	1.200.000	1.769.323	0,79
State Grid 2016 3,50% 05.04.2027 Reg S	VG	USD	1.400.000	1.078.053	0,48
National Grid Gas Finance 2,75% 22.09.2046 EMTN	GB	GBP	950.000	922.432	0,41
National Grid Gas Finance 2,125% 22.09.2028 EMTN	GB	GBP	850.000	837.099	0,37
Thames Water Utilities 3,50% 25.02.2028	KY	GBP	675.000	765.030	0,34
Thames Water Utilities 7,738% 04.09.2058 EMTN	KY	GBP	300.000	662.027	0,29
Wales & West Utilities Fin. 6,25% 30.11.2021	GB	GBP	500.000	615.053	0,27
Southern Gas Networks 4,875% 10.05.2023 EMTN	GB	GBP	500.000	599.842	0,27
South Eastern Power Net. 6,375% 11.12.2031 EMTN	GB	GBP	400.000	595.073	0,26
Enel 6,625% VRN 15.09.2076	IT	GBP	525.000	574.697	0,26
Enel 7,75% VRN 09.10.2075	IT	GBP	500.000	561.860	0,25
Anglian Water Osprey Fin. 5,00% 30.04.2023 EMTN	GB	GBP	500.000	535.419	0,24
Eastern Power Networks 4,75% 30.09.2021 EMTN	GB	GBP	450.000	519.228	0,23
SSE 3,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	500.000	510.594	0,23
South East Water Fin. 5,658% 30.09.2019	KY	GBP	450.000	497.414	0,22
Wales & West Utilities Fin. 4,625% 13.12.2023 EMTN	GB	GBP	350.000	418.786	0,19
EDF 5,50% 17.10.2041 EMTN	FR	GBP	300.000	390.622	0,17
E.ON Intl Finance 6,75% 27.01.2039 EMTN	NL	GBP	250.000	389.572	0,17
Wales & West Utilities Fin. 5,00% 03.07.2028 EMTN	GB	GBP	300.000	384.684	0,17
Western Power Dist. South Wales 5,75% 23.03.2040	GB	GBP	250.000	374.401	0,17
Anglian Water Services Fin. 2,625% 15.06.2027 GMTN	GB	GBP	350.000	352.699	0,16
Dwr Cymru Financing 6,015% 31.03.2028	KY	GBP	250.000	351.073	0,16
Western Power Dist. West 3,875% 17.10.2024 EMTN	GB	GBP	300.000	342.359	0,15
Scottish Power UK 6,75% 29.05.2023 EMTN	GB	GBP	250.000	322.624	0,14
AES Argentina Generacion 7,75% 02.02.2024 Reg S	AR	USD	375.000	303.618	0,14
Western Power Dist. South West 5,75% 23.03.2040	GB	GBP	200.000	299.414	0,13
Southern Water Services Fin. 5,00% 31.03.2021 EMTN	KY	GBP	250.000	287.867	0,13
Yorkshire Water Odsal Fin. 6,454% 28.05.2027	KY	GBP	190.000	266.624	0,12
EDF 6,00% VRN (perpetual) EMTN	FR	GBP	200.000	204.905	0,09
Northumbrian Water Finance 1,625% 10.11.2026	GB	GBP	200.000	194.837	0,09
Yorkshire Water Bradford Fin. 6,375% 19.08.2039	KY	GBP	100.000	162.511	0,07
Electricity North West 8,875% 25.03.2026	GB	GBP	100.000	155.684	0,07
SSE 3,625% VRN 16.09.2077	GB	GBP	100.000	100.649	0,04
Northern Powergrid Yorkshire 9,25% 17.01.2020	GB	GBP	50.000	61.204	0,03
				18.249.436	8,12
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Blue Cube Spin 9,75% 15.10.2023	US	USD	540.000	507.309	0,23
Ardagh Pack. Fin. 6,75% 15.05.2024 Reg S	IE	EUR	500.000	464.171	0,21
Arkema 1,50% 20.04.2027 EMTN	FR	EUR	500.000	423.580	0,19
Lecta 6,50% 08.01.2023 Reg S	LU	EUR	450.000	399.403	0,18
Silgan Holdings 3,25% 15.03.2025 144A	US	EUR	400.000	339.077	0,15
Sealed Air 4,50% 15.09.2023 Reg S	US	EUR	350.000	329.856	0,15
CNRC Capital 1,871% 12.07.2021	HK	EUR	300.000	254.513	0,11
				2.717.909	1,21
Industrie					
Great Rolling Stock 6,875% 27.07.2035 EMTN	GB	GBP	1.683.200	2.256.576	1,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	1.350.000	1.559.322	0,69
Heathrow Funding 6,75% 12.03.2026 EMTN	GB	GBP	1.100.000	1.524.039	0,68
Porterbrook Rail Finance 6,50% 20.10.2020 EMTN	GB	GBP	1.000.000	1.176.994	0,52
Aspire Defence Finance 4,674% 31.03.2040 (A)	GB	GBP	759.296	953.026	0,42
SP Manweb 4,875% 20.09.2027 EMTN	GB	GBP	675.000	841.858	0,37
Aspire Defence Finance 4,674% 31.03.2040	GB	GBP	654.893	821.960	0,37
Porterbrook Rail Finance 7,125% 20.10.2026 EMTN	GB	GBP	500.000	702.647	0,31
Firstgroup 5,25% 29.11.2022	GB	GBP	600.000	701.316	0,31
Eversholt Funding 6,697% 22.02.2035 EMTN	GB	GBP	500.000	692.481	0,31
SNCF Reseau 5,25% 12.07.2028 EMTN	FR	GBP	500.000	669.243	0,30
RAC Bond 4,87% 05.06.2026 EMTN	GB	GBP	500.000	559.040	0,25
Gatwick Funding 5,25% 23.01.2024 EMTN	GB	GBP	430.000	519.637	0,23
Heathrow Funding 2,75% 08.09.2049 EMTN	GB	GBP	500.000	483.656	0,22
Areva 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	500.000	440.235	0,20
Hutchison Whampoa Europe 3,75% VRN (perpetual)	KY	EUR	500.000	433.660	0,19
Areva 3,25% 09.04.2020 EMTN	FR	EUR	500.000	425.381	0,19
RMPA Services 5,337% 30.09.2038	GB	GBP	320.904	405.116	0,18
RAC Bond 4,565% 05.06.2023 EMTN	GB	GBP	350.000	383.664	0,17
SNCF Reseau 5,25% 31.01.2035 EMTN	FR	GBP	250.000	354.346	0,16
Boing Group Financing 6,625% 15.07.2019 Reg S	GB	EUR	400.000	343.740	0,15
General Electric 4,125% 10.09.2042	US	USD	350.000	278.464	0,12
Nats En Route 5,25% 31.03.2026	GB	GBP	207.446	247.160	0,11
				16.773.561	7,47
IT					
Proven Glory Capital 3,25% 21.02.2022 EMTN	VG	USD	750.000	578.304	0,26
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	650.000	523.472	0,23
Hewlett Packard Enterprise 6,35% 15.10.2045	US	USD	500.000	402.624	0,18
				1.504.400	0,67
Nicht-Basiskonsumgüter					
Juturna Euro. Loan Conduit 5,064% 08.10.2033 EMTN	GB	GBP	988.211	1.222.819	0,54
El Group 6,375% 26.09.2031	GB	GBP	1.000.000	1.085.206	0,48

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				GBP	Nettvermögen
Shafesbury Carnaby 2,487% 30.09.2031	GB	GBP	1.075.000	1.068.436	0,48
Virgin Media Secured Fin. 5,125% 15.01.2025 Reg S	GB	GBP	1.000.000	1.060.858	0,47
AA Bond 4,249% 31.07.2020 EMTN	GB	GBP	900.000	965.167	0,43
SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	900.000	839.446	0,37
Ziggo Secured Finance 3,75% 15.01.2025 Reg S	NL	EUR	750.000	659.835	0,29
AA Bond 6,269% 31.07.2025 EMTN	GB	GBP	500.000	620.610	0,28
Greene King 4,064% 15.03.2035	GB	GBP	532.769	590.255	0,26
El Group 6,875% 05.09.2025	GB	GBP	500.000	549.859	0,24
CPUK Finance 2,666% 28.02.2020 EMTN	GB	GBP	500.000	519.669	0,23
UPC Holding 6,75% 15.03.2023 Reg S	NL	EUR	500.000	456.079	0,20
Unitymedia Hessen 4,00% 15.01.2025 Reg S	DE	EUR	500.000	444.583	0,20
Marks & Spencer 3,00% 12.08.2023 EMTN	GB	GBP	350.000	357.956	0,16
AA Bond 4,720% 31.07.2018 EMTN	GB	GBP	300.000	312.932	0,14
Codere Fin. 2 Luxembourg 6,75% 11.01.2021 Reg S	LU	EUR	300.000	256.817	0,11
Mitchells & Butlers Fin. 5,574% 15.12.2030	GB	GBP	194.220	228.824	0,10
AA Bond 3,781% 31.07.2019 EMTN	GB	GBP	100.000	104.419	0,05
				11.343.770	5,05
Basiskonsumgüter					
BAT Intl Finance 6,375% 12.12.2019 EMTN	GB	GBP	720.000	820.813	0,37
Imperial Brands Finance 5,50% 28.09.2026 EMTN	GB	GBP	450.000	568.528	0,25
Philip Morris International 3,375% 08.11.2025	US	USD	700.000	552.377	0,25
BAT Intl Finance 4,00% 09.04.2026 EMTN	GB	GBP	300.000	342.327	0,15
Wal-Mart Stores 4,00% 04.11.2043	US	USD	380.000	297.360	0,13
Imperial Brands Finance 9,00% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	200.000	268.494	0,12
BAT Intl Finance 2,25% 09.09.2052 EMTN	GB	GBP	300.000	251.036	0,11
Kernel Holding 8,75% 31.01.2022 Reg S	LU	USD	300.000	247.204	0,11
Imperial Brands Finance 8,125% 15.03.2024 EMTN	GB	GBP	150.000	207.683	0,09
Imperial Brands Finance 4,875% 06.07.2032 EMTN	GB	GBP	150.000	185.350	0,08
Tesco 5,20% 03.05.2057 EMTN	GB	GBP	150.000	144.147	0,06
Mondelez International 2,375% 06.03.2035	US	EUR	100.000	81.893	0,04
				3.967.212	1,77
Gesundheitswesen					
Synlab Bondco 3,50% FRN 07.01.2022 Reg S	GB	EUR	850.000	728.430	0,32
Quintiles IMS 3,25% 15.03.2025 Reg S	US	EUR	650.000	550.857	0,25
Teva Pharmaceutical Fin. 4,10% 10.01.2046	NL	USD	300.000	200.503	0,09
Teva Pharmaceutical Fin. 3,15% 10.01.2026	NL	USD	250.000	179.738	0,08
				1.659.528	0,74
Telekommunikationsdienste					
Verizon Communications 5,15% 15.09.2023	US	USD	2.000.000	1.710.775	0,76
Wind Acquisition Fin. 7,00% 23.04.2021 Reg S	LU	EUR	1.600.000	1.402.640	0,62
UPCB Finance IV 4,00% 15.01.2027 Reg S	KY	EUR	1.600.000	1.397.679	0,62
AT&T 5,65% 15.02.2047	US	USD	1.700.000	1.387.175	0,62
Telecom Italia Capital 7,20% 18.07.2036	LU	USD	1.400.000	1.190.401	0,53
Telefonica Europe 6,75% VRN (perpetual)	NL	GBP	1.000.000	1.088.336	0,48
Vodafone Group 3,375% 08.08.2049 EMTN	GB	GBP	850.000	783.868	0,35
Arqiva Financing 4,882% 31.12.2032 EMTN	GB	GBP	650.000	743.900	0,33
Impera Holdings 5,375% 15.09.2022 Reg S	LU	EUR	800.000	693.164	0,31
Arqiva Financing 5,34% 30.06.2030 EMTN	GB	GBP	500.000	597.940	0,27
SFR Group 6,00% 15.05.2022 144A	FR	EUR	650.000	525.044	0,23
Telenet Fin. VI Lux. 4,875% 15.07.2027 Reg S	LU	EUR	500.000	460.964	0,21
British Telecommunications 1,75% 03.10.2026 EMTN	GB	EUR	500.000	435.668	0,19
Verizon Communications 5,012% 21.08.2054	US	USD	518.000	387.671	0,17
CenturyLink 7,65% 15.03.2042	US	USD	400.000	287.473	0,13
Telefonica Europe 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	300.000	260.596	0,12
KPN 5,75% 17.09.2029 GMTN	NL	GBP	150.000	193.955	0,09
Cellex Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	200.000	171.368	0,08
Telefonica Emisiones 5,597% 03.12.2020 EMTN	ES	GBP	100.000	111.962	0,05
Cellex Telecom 2,875% 18.04.2025 EMTN	ES	EUR	100.000	85.701	0,04
Orange 5,375% 22.11.2050 EMTN	FR	GBP	50.000	74.012	0,03
				13.990.292	6,23
Finanzwesen					
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2021	GB	EUR	1.800.000	1.524.945	0,68
Bank of Scotland 4,875% 20.12.2024 EMTN	GB	GBP	1.000.000	1.247.935	0,

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert	
				GBP	% Nettovermögen
RL Finance Bonds No.3 6,125% 13.11.2028	GB	GBP	500.000	553.993	0,25
Barclays Bank 4,25% 01.12.2022 EMTN	GB	GBP	475.000	548.509	0,24
Aviva 5,902% VRN (perpetual)	GB	GBP	500.000	545.625	0,24
Rothsay Life 8,00% 30.10.2025	GB	GBP	500.000	543.725	0,24
Galaxy Bidco 6,375% 15.11.2020 Reg S	GB	GBP	500.000	516.424	0,23
Student Finance 2,666% 30.09.2024	GB	GBP	500.000	507.395	0,23
HSBC Bank Capital Funding 5,844% VRN (perpetual)	GB	GBP	400.000	475.970	0,21
Bishopsgate Asset Finance 4,808% 14.08.2044	KY	GBP	418.285	460.583	0,21
Tesco Property Finance 1 7,623% 13.07.2039	GB	GBP	363.955	455.349	0,20
TSB Banking Group 5,75% VRN 05.06.2026 EMTN	GB	GBP	400.000	429.958	0,19
Santander UK Group Holdings 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	400.000	412.658	0,18
Commonwealth Bank 3,00% 09.04.2026 EMTN	AU	GBP	350.000	391.865	0,17
Rabobank 6,91% VRN (perpetual)	NL	GBP	300.000	376.785	0,17
TP ICAP 5,25% 26.01.2024 EMTN	GB	GBP	350.000	372.168	0,17
International Personal Fin. 5,75% 04.07.2021 EMTN	GB	EUR	500.000	354.940	0,16
HBOS Sterling Fin. Jersey LP 7,881% VRN (perpetual)	GB	GBP	250.000	343.083	0,15
Co-Operative Bank (UK) 4,75% 11.11.2021	GB	GBP	300.000	335.110	0,15
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	400.000	329.411	0,15
Annes Gate Property 5,661% 30.06.2031	GB	GBP	250.000	326.513	0,15
RBS 9,50% VRN (perpetual)	GB	GBP	300.000	325.923	0,15
Tesco Property Finance 3 5,744% 13.04.2040	GB	GBP	293.219	312.978	0,14
Scottish Widows 7,00% 16.06.2043	GB	GBP	200.000	246.386	0,11
HSBC Bank 5,00% VRN 20.03.2023 EMTN	GB	GBP	225.000	232.271	0,10
Society of Lloyd's 4,875% VRN 02.07.2047	GB	GBP	200.000	214.922	0,10
Motability Operations 2,375% 14.03.2032 EMTN	GB	GBP	200.000	201.162	0,09
Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	200.000	170.981	0,08
				34.116.095	15,19

Real Estate

British Land 5,357% 31.03.2028	GB	GBP	1.399.000	1.716.351	0,76
Intu SGS Finance 3,875% 17.03.2023 EMTN	GB	GBP	914.000	1.003.848	0,45
Unique Pub Finance 5,659% 30.06.2027	GB	GBP	770.216	860.794	0,38
Intu SGS Finance 4,625% 17.03.2028 EMTN	GB	GBP	691.000	817.308	0,36
Trafford Centre Finance 6,50% 28.07.2033	KY	GBP	446.612	622.025	0,28
ATF Netherlands 2,125% 13.03.2023	NL	EUR	700.000	609.669	0,27
Vonovia Finance 1,75% 25.01.2027 EMTN	NL	EUR	700.000	607.335	0,27
Telereal Securitisation 5,553% 12.10.2031	GB	GBP	424.125	517.762	0,23
Kennedy Wilson 3,95% 30.06.2022	GB	GBP	500.000	515.893	0,23
Global Logistic Properties 3,875% 06.04.2025 EMTN	SG	USD	650.000	473.811	0,21
Grand City Properties 3,75% VRN (perpetual)	LU	EUR	500.000	437.460	0,19
Yanlord Land (HK) 5,875% 23.01.2022	HK	USD	500.000	407.080	0,18
British Land 5,264% 24.09.2035	GB	GBP	309.000	390.051	0,17
Meadowhall Finance 4,986% 01.12.2032	GB	GBP	285.139	358.630	0,16
Peel South East 10,00% 30.04.2026	GB	GBP	200.000	297.467	0,13
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	300.000	235.950	0,11
Tesco Property Finance 5 5,661% 13.10.2041	GB	GBP	197.441	207.590	0,09
BL Superstores Finance 5,27% 07.04.2025	GB	GBP	177.476	201.246	0,09
Grand City Properties 1,50% 17.04.2025	LU	EUR	200.000	169.507	0,08
				10.449.777	4,65

Staatsanleihen

UK Treasury 5,00% 03.07.2018**	GB	GBP	21.600.000	22.509.004	10,02
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	7.300.000	5.431.459	2,42
Australia 3,75% 21.04.2037	AU	AUD	5.600.000	3.486.648	1,55
US Treasury 2,125% 15.05.2025	US	USD	4.250.000	3.262.052	1,45
New Zealand Inflation Linked 2,50% 20.09.2035	NZ	NZD	5.600.000	3.164.666	1,41
UK Treasury 3,50% 22.07.2068	GB	GBP	1.700.000	2.860.739	1,27
New Zealand 4,50% 15.04.2027	NZ	NZD	3.400.000	2.027.308	0,90
Mexico 5,75% 03.05.2026	MX	MXN	53.000.000	1.964.495	0,87
UK Treasury 6,00% 12.07.2028**	GB	GBP	1.050.000	1.603.765	0,71
US Treasury 3,625% 15.02.2021**	US	USD	1.900.000	1.575.937	0,70
US Treasury 1,625% 15.02.2026	US	USD	1.600.000	1.172.799	0,52
Peru 6,95% 08.12.2031 Reg S	PE	PEN	4.300.000	1.105.335	0,49
Mexico Inflation Linked 4,00% 15.11.2040	MX	MXN	3.500.000	852.521	0,38
Mexico Inflation Linked 4,50% 12.04.2025	MX	MXN	3.300.000	848.814	0,38
US Treasury 2,50% 15.02.2046	US	USD	1.000.000	699.423	0,31
US Treasury 3,00% 15.11.2045	US	USD	800.000	620.410	0,28
Ukraine 7,75% 09.01.2023 Reg S	UA	USD	750.000	563.442	0,25
Kuwait 3,50% 20.03.2027 Reg S	KW	USD	700.000	554.316	0,25
Ukraine 7,75% 09.01.2020 Reg S	UA	USD	700.000	548.199	0,24
Spain 3,45% 30.07.2066	ES	EUR	520.000	454.732	0,20
Mexico 4,00% 15.03.2115	MX	EUR	400.000	304.595	0,14
US Treasury 2,625% 15.11.2020	US	USD	200.000	160.030	0,07
				55.770.689	24,83

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	97	2.000.709	0,89
				2.000.709	0,89

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Sabine Pass Liquefaction 5,875% 30.06.2026 144A	US	USD	1.300.000	1.118.154	0,50
				1.118.154	0,50

Versorgungsbetriebe

EDF 6,00% 22.01.2114 144A	FR	USD	2.400.000	1.940.889	0,86
AES Panama 6,00% 25.06.2022 Reg S	PA	USD	500.000	399.535	0,18
AES Andres 7,95% 05.11.2026 Reg S	NL	USD	200.000	167.916	0,07
				2.508.340	1,12

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

OI European Group 3,125% 15.11.2024 Reg S	NL	EUR	770.000	656.864	0,29
SPCM 4,875% 15.09.2025 144A	FR	USD	750.000	587.704	0,26

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert	
				GBP	% Nettovermögen
Kraton Polymers 7,00% 15.04.2025 144A	US	USD	450.000	365.666	0,16
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	600.000	298.620	0,13
Crown European Holdings 3,375% 15.05.2025 Reg S	FR	EUR	170.000	147.589	0,07
				2.056.443	0,92

Industrie

Abertis Infraestructuras 1,375% 20.05.2026	ES	EUR	300.000	250.190	0,11
				250.190	0,11

IT

Microsoft 4,00% 02.12.2055	US	USD	800.000	592.905	0,26
				592.905	0,26

Nicht-Basiskonsumgüter

Time Warner Cable 5,875% 15.11.2040	US	USD	1.850.000	1.545.351	0,69
Nielsen Luxembourg SARL 5,50% 10.01.2021 144A	LU	USD	1.000.000	803.413	0,36
Charter Communications 5,375% 05.01.2047 144A	US	USD	550.000	434.477	0,19
AMC Entertainment 6,125% 15.05.2027 144A	US	USD	450.000	355.666	0,16
Virgin Media Secured Fin. 5,25% 15.01.2026 144A	GB	USD	400.000	313.439	0,14
21st Century Fox America 4,75% 15.09.2044	US	USD	300.000	234.772	0,10
Verisure Holding 6,00% 11.01.2022 Reg S	SE	EUR	225.000	205.717	0,09
Netflix 3,625% 15.05.2027 Reg S	US	EUR	100.000	85.460	0,04
				3.978.295	1,77

Basiskonsumgüter

Kraft Heinz Foods 7,125% 08.01.2039	US	USD	1.000.000	999.811	0,45
Kraft Heinz Foods 5,20% 15.07.2045	US	USD	1.000.000	819.322	0,36
Marfrig Holdings Europe 8,00% 06.08.2023 Reg S	NL	USD	425.000	347.761	0,15
MHP 7,75% 10.05.2024 Reg S	LU	USD	300.000	235.545	0,10
Imperial Brands Finance 3,50% 02.11.2023 144A	GB	USD	200.000	158.278	0,07
				2.560.717	1,14

Gesundheitswesen

Roche Holdings 3,35% 30.09.2024 144A	US	USD	1.000.000	800.370	0,36
Unilabs Subholding 5,75% 15.05.2025 Reg S	SE	EUR	475.000	398.789	0,18
Amgen 4,40% 05.01.2045	US	USD	200.000	152.478	0,07
				1.351.637	0,60

Telekommunikationsdienste

Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	950.000	741.671	0,33
KPN 8,375% 10.01.2030	NL	USD	589.000	615.682	0,27
SES SA 3,60% 04.04.2023 144A	LU	USD	500.000	386.826	0,17
Frontier Communications 11,00% 15.09.2025	US	USD	400.000	298.431	0,13
				2.042.610	0,91

Finanzwesen

European Union 3,50% 06.04.2021 EMTN	SU	EUR	3.000.000	2.911.801	1,30
Assicurazioni Generali 7,75% VRN 12.12.2042 EMTN	IT	EUR	700.000	725.101	0,32
Mercury Bondco 7,125% 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	800.000	694.157	0,31
HSBC Holdings 6,375% VRN (perpetual)	GB	USD	700.000	566.129	0,25
Garfunkelux Holdco 3 8,50% 11.01.2022 Reg S	LU	GBP	500.000	540.165	0,24
UniCredit 3,75% 04.12.2022 144A	IT	USD	684.000	528.329	0,24
Stoneway Capital 10,00% 03.01.2027 Reg S	CA	USD	450.000	365.913	0,16
Community Finance 1 5,017% 31.07.2034 EMTN	GB	GBP	250.000	344.172	0,15
Assicurazioni Gen. 10,125% VRN 07.10.2042 EMTN	IT	EUR	200.000	225.699	0,10
				6.901.466	3,07

Real Estate

Scentre Group 2 3,75% 23.03.2027 144A	AU	USD	650.000	508.157	0,23
				508.157	0,23

Staatsanleihen

US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.02.2042	US	USD	2.400.000	1.934.369	0,86
US Treasury 2,50% 15.02.2045	US	USD	2.700.000	1.893.008	0,84
US Treasury 3,625% 15.08.2043	US	USD	1.800.000	1.562.017	0,70
Italy 2,80% 03.01.2067	IT	EUR	1.275.000	893.710	0,40
Italy Inflation Linked 2,55% 15.09.2041	IT	EUR	750.000	783.519	0,35
US Treasury 1,875% 28.02.2022	US	USD	800.000	620.072	0,28
European Union 3,375% 05.10.2019 EMTN	SU	EUR	600.000	544.577	0,24
US Treasury 2,25% 15.02.2027	US	USD	700.000	538.590	0,24
				8.769.662	3,90

Nicht aufgeführt

Versorgungsbetriebe

TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	600.000	5	0,00
				5	0,00

Finanzwesen

Province of Ontario Canada 2,40% 06.02.2026	CA	CAD	8.350.000	4.805.980	2,14
Phoenix Group Holdings 4,125% 20.07.2022	KY	GBP	400.000	409.160	0,18
Marston's Issuer 1,711% FRN 15.07.2020*	GB	GBP	110.456	108.468	0,05
Cattles 6,875% 17.01.2014 EMTN (Defaulted)*	GB				

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Marktwert	%
	Nettovermögen	ermög
Bruchteile	(9)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten GBP 197.656.225)	215.743.844	96,04

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) GBP	% Nettov ermög en
Verkauft Schutz auf CDX Na Hy S28 5 20.06.2022	USD	750.000	44.036	0,02
Verkauft Schutz auf CDX Na Ig S28 5 20.06.2022	USD	650.000	8.797	0,00
Gekauft Schutz auf iTraxx Europe Senior 20.06.2022	EUR	200.000	(2.186)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Russland 5,00% 20.06.2019	USD	2.000.000	(16.930)	(0,01)
Gekauft Schutz auf Numericable-SFR 5,375% 20.06.2021	EUR	1.000.000	(86.269)	(0,04)
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S27 20.06.2022	EUR	11.600.000	(1.065.260)	(0,47)
			(1.117.812)	(0,50)

Devisenterminkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) GBP	% Nettov ermög en
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79385 16.05.2017		47.782.546	1.310.485	0,58
Kauf GBP verkauft NZD zu 0,57176 16.05.2017		7.036.798	557.255	0,25
Kauf GBP verkauft CAD zu 0,60652 16.05.2017		6.649.027	484.239	0,22
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85175 16.05.2017		29.086.816	323.364	0,14
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79473 16.05.2017		9.760.181	278.880	0,12
Kauf GBP verkauft AUD zu 0,60713 16.05.2017		3.470.040	178.808	0,08
Kauf GBP verkauft JPY zu 0,00718 16.05.2017		3.464.934	121.452	0,05
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81870 16.05.2017		1.577.762	94.022	0,04
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80174 16.05.2017		2.074.579	78.089	0,03
Kauf GBP verkauft JPY zu 0,00710 16.05.2017		3.246.295	74.715	0,03
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79731 16.05.2017		2.025.902	64.644	0,03
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80742 16.05.2017		1.104.897	49.720	0,02
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87437 16.05.2017		1.213.039	46.047	0,02
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81084 16.05.2017		836.013	41.314	0,02
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87208 16.05.2017		1.154.072	40.678	0,02
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80477 16.05.2017		935.686	38.895	0,02
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80007 16.05.2017		1.023.768	36.323	0,02
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79354 16.05.2017		1.282.608	34.331	0,02
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86868 16.05.2017		860.078	26.839	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80188 16.05.2017		615.034	23.261	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86681 16.05.2017		596.411	17.294	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85442 16.05.2017		1.091.735	15.596	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78333 16.05.2017		1.128.849	15.591	0,01
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 16.05.2017		416.197	15.086	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79904 16.05.2017		427.278	14.591	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80070 16.05.2017		384.782	13.968	0,01
Kauf GBP verkauft NZD zu 0,55897 16.05.2017		226.224	12.458	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81625 16.05.2017		210.162	11.858	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80081 16.05.2017		315.243	11.485	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79680 16.05.2017		366.239	11.443	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86381 16.05.2017		432.987	11.012	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00154 16.05.2017		418.724	10.306	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,33000 16.05.2017		199.812	9.998	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 16.05.2017		1.058.376	9.972	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31870 16.05.2017		484.260	9.961	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80073 16.05.2017		269.657	9.798	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85794 16.05.2017		519.753	9.598	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87600 16.05.2017		213.124	8.503	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77639 16.05.2017		1.576.217	7.610	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,11200 16.05.2017		202.515	7.294	0,00
Kauf GBP verkauft JPY zu 0,00709 16.05.2017		218.639	4.934	0,00
Kauf GBP verkauft ZAR zu 0,05827 16.05.2017		435.046	3.692	0,00
Kauf MXN verkauft GBP zu 26,05102 16.05.2017		56.351	3.391	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84889 16.05.2017		372.336	2.875	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84598 16.05.2017		625.894	2.669	0,00
Kauf GBP verkauft AUD zu 0,60264 16.05.2017		57.738	2.527	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,06000 10.11.2017		911.237	2.169	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84693 16.05.2017		299.890	1.618	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19057 16.05.2017		510.682	1.490	0,00
Kauf GBP verkauft MXN zu 0,04170 16.05.2017		59.742	1.469	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86311 16.05.2017		49.701	1.222	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2017		425.548	(542)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15860 16.05.2017		50.923	(1.222)	(0,00)
Kauf MXN verkauft GBP zu 25,98252 16.05.2017		61.211	(1.469)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13300,99999 16.05.2017		427.146	(1.598)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17979 16.05.2017		295.816	(1.822)	(0,00)
Kauf AUD verkauft GBP zu 1,65936 16.05.2017		60.264	(2.527)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18450 16.05.2017		1.334.739	(2.923)	(0,00)
Kauf AUD verkauft GBP zu 1,64710 16.05.2017		60.713	(2.975)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28452 16.05.2017		439.855	(3.305)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16927 16.05.2017		248.874	(3.739)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 16.05.2017		1.058.376	(4.064)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17643 16.05.2017		513.417	(4.615)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,16500 16.05.2017		424.533	(4.937)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06277 16.05.2017		209.809	(4.981)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft GBP zu 17,10673 16.05.2017		440.178	(5.132)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement GBP	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) GBP	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16943 16.05.2017	407.889	(6.070)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28331 16.05.2017	773.780	(6.534)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,22971 16.05.2017	134.991	(6.730)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06207 16.05.2017	209.809	(7.294)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,50000 16.05.2017	426.998	(8.274)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16859 16.05.2017	559.650	(8.728)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14388 16.05.2017	240.411	(8.754)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15528 16.05.2017	332.388	(8.911)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16642 16.05.2017	528.970	(9.217)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25634 16.05.2017	332.711	(9.741)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1128,23000 16.05.2017	1.068.348	(9.972)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2884,00002 16.05.2017	426.498	(10.301)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25197 16.05.2017	323.489	(10.564)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24790 16.05.2017	295.696	(10.586)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24368 16.05.2017	344.139	(13.445)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24509 16.05.2017	413.625	(15.708)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25851 03.11.2017	594.353	(16.407)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,28317 03.11.2017	324.344	(19.633)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24938 16.05.2017	589.894	(20.447)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,22118 16.05.2017	379.142	(21.403)	(0,01)
Kauf PLN verkauft GBP zu 4,98042 16.05.2017	3.574.797	(31.259)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26050 16.05.2017	1.316.939	(34.331)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,22861 16.05.2017	813.928	(41.273)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23329 16.05.2017	877.327	(41.314)	(0,02)
Kauf GBP verkauft PLN zu 0,19650 16.05.2017	3.543.538	(45.003)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25104 16.05.2017	1.382.849	(46.156)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25411 16.05.2017	1.585.194	(49.156)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25181 16.05.2017	1.503.428	(49.291)	(0,02)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05526 10.11.2017	913.406	(51.400)	(0,02)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15950 16.05.2017	3.078.918	(71.593)	(0,03)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24571 16.05.2017	1.946.676	(72.987)	(0,03)
Kauf CAD verkauft GBP zu 1,66829 16.05.2017	2.012.239	(114.375)	(0,05)
Kauf JPY verkauft GBP zu 139,27780 16.05.2017	3.586.386	(121.452)	(0,05)
Kauf GBP verkauft MXN zu 0,03839 16.05.2017	3.606.684	(204.746)	(0,09)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25715 16.05.2017	7.279.943	(208.602)	(0,09)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,28043 03.11.2017	4.808.857	(334.797)	(0,15)
		2.369.646	1,05

A-ACC Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17760 04.05.2017	279.382	(2.312)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17199 04.05.2017	5.939.466	(77.205)	(0,03)
		(79.517)	(0,04)

A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16819 04.05.2017	8.560	(139)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17815 04.05.2017	58.906	(460)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17199 04.05.2017	85.857	(1.116)	(0,00)
		(1.715)	(0,00)

E-ACC Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17199 04.05.2017	8.452.199	(109.868)	(0,05)
		(109.868)	(0,05)

E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19642 04.05.2017	469.234	3.554	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17199 04.05.2017	9.385.398	(121.998)	(0,05)
		(118.444)	(0,05)

I-ACC Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17199 04.05.2017	80.632	(1.048)	(0,00)
		(1.048)	(0,00)

Y Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17199 04.05.2017	563.571	(7.326)	(0,00)
		(7.326)	(0,00)

Y Shares (USD) (USD/GBP hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,29332 04.05.2017	69.820	(24)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25519 04.05.2017	79.032	(2.357)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25064 04.05.2017	1.439.505	(47.998)	(0,02)
		(50.379)	(0,02)

Y-ACC Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18605 04.05.2017	960.164	(1.115)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16661 04.05.2017	198.267	(3.476)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17938 04.05.2017	925.232	(6.269)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17199 04.05.2017	2.274.250	(29.562)	(0,01)
		(40.422)	(0,02)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) GBP	% Nettov ermög en
--	---------	-------------------------------	---	-------------------

Terminkontrakte

US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	42.593.906	256.560	0,11
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	31.649.625	244.987	0,11
Australien 10 Bond Future 15.06.2017	AUD	1.946.555	33.726	0,02
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	3.431.742	16.998	0,01
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	610.375	11.396	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) GBP	% Nettov ermög en
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	676.640	3.365	0,00
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(13.427.740)	(27.030)	(0,01)
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	(3.893.250)	(43.946)	(0,02)
Kanada 10 Bond Future 21.06.2017	CAD	(9.903.790)	(132.969)	(0,06)
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(29.758.640)	(674.236)	(0,30)
			(311.149)	(0,14)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) GBP	% Nettov ermög en
Pay fixed 1,5975% receive float. (6m LIBOR) 19.01.2047	GBP	2.000.000	(102.594)	(0,05)
Pay fixed 11,205% receive float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	23.850.000	(124.002)	(0,06)
Pay fixed 1,75% receive float. (6m LIBOR) 26.01.2037	GBP	6.250.000	(374.306)	(0,17)
			(600.902)	(0,27)

	Wäh- rung	Contracts	Marktwert GBP	% Nettov ermög en

Options

Purchased Call 3m USD Libor 19.09.2017	USD	11.000.000	398.949	0,18
Purchased Call 3m USD Libor 14.06.2017	USD	14.500.000	122.256	0,05
Purchased Call 6m GBP Libor 18.04.2018	GBP	11.500.000	103.831	0,05
Purchased Call 6m GBP Libor 19.09.2017	GBP	4.000.000	47.297	0,02
Purchased Call 6m GBP Libor 13.03.2018	GBP	9.500.000	35.667	0,02
Gekaufte Put Itraxx Xover S26 21.06.2017	EUR	9.400.000	4.390	0,00
Purchased Call 6m GBP Libor 14.06.2016	GBP	14.300.000	226	0,00
geschriebenen Put 3m USD Libor 14.06.2017	USD	(14.500.000)	(112)	(0,00)
geschriebenen Put 6m GBP Libor 14.06.2017	GBP	(14.300.000)	(2.817)	(0,00)
geschriebenen Put 6m GBP Libor 19.09.2017	GBP	(4.000.000)	(3.721)	(0,00)
geschriebenen Put 3m USD Libor 19.09.2017	USD	(11.000.000)	(6.108)	(0,00)
geschriebenen Put 6m GBP Libor 18.04.2018	GBP	(11.500.000)	(75.592)	(0,03)
geschriebenen Put 6m GBP Libor 13.03.2018	GBP	(9.500.000)	(96.814)	(0,04)
geschriebenen Anruf Itraxx Xover S26 21.06.2017	EUR	(9.400.000)	(112.357)	(0,05)
			415.095	0,18

Sonstige Aktiva und Passiva 8.556.977 3,72

Nettovermögen 224.646.980 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	43,58
USA	US	13,52
Niederlande	NL	5,02
Luxemburg	LU	4,49
Frankreich	FR	4,07
Kaimaninseln	KY	3,24
Neuseeland	NZ	3,23
Brasilien	BR	2,55
übernational	SU	2,50
Kanada	CA	2,30
Italien	IT	2,19
Australien	AU	1,95
Mexiko	MX	1,77
Irland	IE	1,42
Jungferninseln (British)	VG	0,74
Ukraine	UA	0,49
Peru	PE	0,49
Spanien	ES	0,48
Norwegen	NO	0,32
Hongkong	HK	0,29
Schweden	SE	0,27
Kuwait	KW	0,25
Singapur	SG	0,21
Deutschland	DE	0,20
Panama	PA	0,18
Schweiz	CH	0,15
Argentinien	AR	0,14
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,96

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte Wertpapiere					
Energie					
Exxon Mobil 3,043% 01.03.2026	US	USD	1.344.510	1.358.313	1,20
Energy Transfer Partners 4,75% 15.01.2026	US	USD	806.706	843.586	0,74
BP Capital Markets 3,216% 28.11.2023	GB	USD	806.706	820.721	0,72
HollyFrontier 5,875% 04.01.2026	US	USD	739.481	789.719	0,69
TOTAL 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	672.255	786.036	0,69
Schlumberger Investment 3,65% 12.01.2023	LU	USD	739.481	775.925	0,68
Origin Energy Finance 3,50% 10.04.2021 Reg S	AU	EUR	403.353	490.958	0,43
TOTAL 2,708% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	403.353	444.065	0,39
Marathon Petroleum 4,75% 15.09.2044	US	USD	443.688	410.241	0,36
Shell International Finance 2,50% 09.12.2026	NL	USD	349.573	333.851	0,29
Anadarko Petroleum 5,55% 15.03.2026	US	USD	268.902	301.471	0,27
MPLX 4,875% 12.01.2024	US	USD	268.902	287.008	0,25
Tesoro 5,125% 04.01.2024	US	USD	268.902	284.700	0,25
COSL Singapore Capital 4,50% 30.07.2025 EMTN	SG	USD	268.902	279.303	0,25
Hess 4,30% 04.01.2027	US	USD	268.902	268.201	0,24
Shell International Finance 3,75% 09.12.2046	NL	USD	268.902	250.863	0,22
Noble Energy 5,25% 15.11.2043	US	USD	201.677	211.842	0,19
Hess 3,50% 15.07.2024	US	USD	201.677	195.691	0,17
Energy Transfer Partners 2,50% 15.06.2018	US	USD	67.226	67.441	0,06
			9.199.915	8,09	
Versorgungsbetriebe					
State Grid 2016 3,50% 05.04.2027 Reg S	VG	USD	1.344.510	1.339.399	1,18
Abu Dhabi National Energy 4,375% 22.06.2026 Reg S	AE	USD	806.706	830.869	0,73
SSE 3,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	618.475	817.073	0,72
National Grid Gas Finance 2,75% 22.09.2046 EMTN	GB	GBP	537.804	675.567	0,59
EDP Finance 1,125% 02.12.2024 EMTN	NL	EUR	537.804	570.587	0,50
Duke Energy Florida 3,40% 10.01.2046	US	USD	537.804	489.727	0,43
Pacific Gas & Electric 4,00% 12.01.2046	US	USD	470.579	472.381	0,42
Enel Finance International 1,966% 27.01.2025 EMTN	NL	EUR	403.353	464.806	0,41
Anglian Water Services Fin. 2,625% 15.06.2027 GMTN	GB	GBP	322.683	420.673	0,37
FirstEnergy 7,375% 15.11.2031	US	USD	268.902	355.214	0,31
Cleveland Electric Illuminating 5,95% 15.12.2036	US	USD	268.902	309.004	0,27
Korea Midland Power 2,50% 21.07.2021	KR	USD	295.792	293.393	0,26
SSE 3,625% VRN 16.09.2077	GB	GBP	188.231	245.095	0,22
EnBW 3,625% VRN 04.02.2076 EMTN	DE	EUR	201.677	230.148	0,20
Northumbrian Water Finance 1,625% 10.11.2026	GB	GBP	161.341	203.339	0,18
Abu Dhabi National Energy 6,165% 25.10.2017 Reg S	AE	USD	188.231	192.510	0,17
			7.909.785	6,96	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Lanxess 1,00% 10.07.2026 EMTN	DE	EUR	537.804	569.007	0,50
PTT Global Chemical 4,25% 19.09.2022 Reg S	TH	USD	537.804	567.297	0,50
Equate Petrochemical 4,25% 03.11.2026 Reg S	NL	USD	537.804	548.409	0,48
HeidelbergCement 1,50% 02.07.2025 EMTN	DE	EUR	345.539	383.658	0,34
Arkema 1,50% 20.04.2027 EMTN	FR	EUR	242.012	265.238	0,23
Glencore (Australia) 4,50% 19.09.2019 MTN	AU	AUD	336.128	258.401	0,23
LYB International Finance 4,875% 15.03.2044	NL	USD	242.012	249.485	0,22
Glencore Finance Dubai 2,625% 19.11.2018 EMTN	AE	EUR	134.451	152.004	0,13
LyondellBasell Industries 6,00% 15.11.2021	NL	USD	53.780	60.990	0,05
Sinochem Offshore Capital 3,55% 13.05.2017	VG	CNY	268.902	38.955	0,03
			3.093.444	2,72	
Industrie					
SNCF Mobilités EPIC 5,375% 18.03.2027 EMTN	FR	GBP	941.157	1.600.551	1,41
Firstgroup 5,25% 29.11.2022	GB	GBP	497.469	752.249	0,66
General Electric 1,875% 28.05.2027	US	EUR	147.896	173.922	0,15
Eversholt Funding 6,697% 22.02.2035 EMTN	GB	GBP	77.982	159.722	0,12
PSA International 4,625% 09.11.2019 GMTN	SG	USD	121.006	128.269	0,11
General Electric 5,25% 12.06.2017	US	USD	80.671	82.498	0,07
Eastern Creation II Invest. 3,75% 27.06.2017 EMTN	VG	CNY	403.353	58.432	0,05
General Electric 1,25% 26.05.2023	US	EUR	40.335	45.836	0,04
			2.981.479	2,62	
IT					
Proven Glory Capital 3,25% 21.02.2022 EMTN	VG	USD	537.804	536.479	0,47
			536.479	0,47	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Time Warner 3,60% 15.07.2025	US	USD	941.157	939.291	0,83
AA Bond 2,875% 31.01.2022 EMTN	GB	GBP	667.415	883.005	0,78
Magna International 1,90% 24.11.2023	CA	EUR	537.804	622.855	0,55
VW Int'l Finance 5,125% VRN (perpetual)	NL	EUR	403.353	488.644	0,43
Home Depot 2,125% 15.09.2026	US	USD	517.637	484.036	0,43
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 04.06.2022	VG	USD	463.856	483.582	0,43
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	403.353	476.702	0,42
Priceline Group 2,375% 23.09.2024	US	EUR	363.018	425.042	0,37
CBS 4,00% 15.01.2026	US	USD	403.353	417.296	0,37
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	403.353	396.968	0,35
CPUK Finance 3,588% 28.08.2025 EMTN	GB	GBP	215.122	303.450	0,27
Nordstrom 4,00% 15.03.2027	US	USD	262.180	263.877	0,23
Crown Group Finance 5,75% 18.07.2017	AU	AUD	311.926	234.752	0,21
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	215.122	193.509	0,17
Priceline Group 1,80% 03.03.2027	US	EUR	161.341	176.388	0,16
Greene King 4,064% 15.03.2035	GB	GBP	104.191	149.336	0,13
			6.938.713	6,10	
Basiskonsumgüter					
CK Hutchison International 3,50% 04.05.2027 Reg S	KY	USD	1.075.608	1.075.640	0,95

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
AB InBev Finance 3,65% 02.01.2026	US	USD	840.319	857.756	0,75
Altria Group 3,875% 16.09.2046	US	USD	900.822	846.901	0,75
Coca-Cola 0,50% 03.08.2024	US	EUR	699.145	755.275	0,66
Reynolds American 4,00% 06.12.2022	US	USD	537.804	569.534	0,50
Philip Morris International 4,25% 11.10.2044	US	USD	403.353	404.211	0,36
Fomento Economico Mexicano 1,75% 20.03.2023	MX	EUR	268.902	300.008	0,26
AB InBev Finance 4,90% 02.01.2046	US	USD	268.902	292.473	0,26
AB InBev Worldwide 2,20% 08.01.2018	US	USD	201.677	203.008	0,18
Philip Morris International 2,75% 19.03.2025	US	EUR	134.451	166.887	0,15
AB InBev 2,75% 17.03.2036 EMTN	BE	EUR	121.006	144.894	0,13
AB InBev 2,00% 17.03.2028 EMTN	BE	EUR	121.006	140.120	0,12
Japan Tobacco 2,80% 13.04.2026 EMTN	JP	USD	107.561	106.274	0,09
			5.862.981	5,16	
Gesundheitswesen					
Johnson & Johnson 1,15% 20.11.2028	US	EUR	806.706	897.870	0,79
Mylan 3,125% 22.11.2028	NL	EUR	631.920	737.448	0,65
UnitedHealth Group 4,75% 15.07.2045	US	USD	537.804	598.666	0,53
Actavis Funding 3,80% 15.03.2025	LU	USD	537.804	547.908	0,48
Johnson & Johnson 3,625% 03.03.2037	US	USD	537.804	540.620	0,48
Medtronic 4,625% 15.03.2045	US	USD	309.237	334.962	0,29
Actavis Funding 4,75% 15.03.2045	LU	USD	268.902	273.366	0,24
Teva Pharmaceutical Fin. 4,10% 10.01.2046	NL	USD	268.902	232.502	0,20
Medtronic 3,50% 15.03.2025	US	USD	188.231	194.399	0,17
Teva Pharmaceutical Fin. 3,15% 10.01.2026	NL	USD	107.561	100.043	0,09
Medtronic 4,375% 15.03.2035	US	USD	39.915	40.093	0,04
			4.497.877	3,96	
Telekommunikationsdienste					
AT&T 3,00% 30.06.2022	US	USD	1.021.828	1.022.382	0,90
AT&T 5,45% 03.01.2047	US	USD	537.804	554.114	0,49
British Telecommunications 1,75% 03.10.2026 EMTN	GB	EUR	430.243	484.991	0,43
SK Telecom 4,75% 17.11.2017 EMTN	KR	AUD	537.804	406.553	0,36
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	GBP	268.902	375.926	0,33
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	EUR	242.012	308.818	0,27
Turk Telekomunikasyon 4,875% 19.06.2024 144A	TR	USD	268.902	266.314	0,23
			3.419.098	3,01	
Finanzwesen					
JPMorgan Chase & Co 4,35% 15.08.2021	US	USD	1.478.962	1.586.640	1,40
Toyota Motor Credit 0,75% 21.07.2022 EMTN	US	EUR	1.344.510	1.500.867	1,32
Bank of America 4,20% 26.08.2024 MTN	US	USD	1.411.736	1.454.282	1,28
Korea Eximbank 4,00% 14.01.2024	KR	USD	1.075.608	1.139.002	1,00
Goldman Sachs Group 2,00% 27.07.2023 EMTN	US	EUR	941.157	1.084.851	0,95
QBE Insurance Group 3,00% 21.10.2022 EMTN	AU	USD	1.008.383	1.004.648	0,88
American International Group 3,75% 07.10.2025	US	USD	941.157	952.294	0,84
Morgan Stanley 4,35% 09.08.2026 GMTN	US	USD	900.822	930.916	0,82
Barclays Bank 6,00% 14.01.2021 EMTN	GB	EUR	712.591	912.517	0,80
Marsh & McLennan 4,80% 15.07.2021	US	USD	806.706	879.161	0,77
Citigroup 4,60% 03.09.2026	US	USD	820.151	851.026	0,75
HSBC Holdings 3,60% 25.05.2023	GB	USD	806.706	829.049	0,73
Sumitomo Mitsui Financial Group 3,446% 01.11.2027	JP	USD	806.706	812.546	0,71
KBC Group 0,75% 03.01.2022 EMTN	BE	EUR	699.145	763.744	0,67
Commerzbank 7,75% 16.03.2021 EMTN	DE	EUR	537.804	719.717	0,63
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	484.024	702.418	0,62
Channel Link Enterprises Fin. 3,786% FRN 30.06.2050	GB	GBP	516.023	663.428	0,58
RBS Group 2,00% VRN 03.08.2023 EMTN	GB	EUR	578.140	639.201	0,56
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	510.914	629.504	0,55
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	537.804	618.019	0,54
BPCE 2,875% 22.04.2026 EMTN	FR	EUR	537.804	616.517	0,54
Arion Banki HF 1,625% 12.01.2021 EMTN	IS	EUR	537.804	598.464	0,53
Phoenix Group Holdings 5,75% 07.07.2021	KY	GBP	403.353	595.281	0,52
Kuwait Projects 5,00% 15.03.2023	KY	USD	537.804	569.521	0,50
Aquarius & Investment 4,25% VRN 02.10.2043 EMTN	IE	EUR	457.134	565.227	0,50
Goldman Sachs Group 3,625% 22.01.2023	US	USD	537.804	555.320	0,49
TSB Banking Group 5,75% VRN 05.06.2026 EMTN	GB	GBP	369.908	542.203	0,48
Capital One Financial 3,20% 02.05.2025	US	USD	537.804	522.390	0,46
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	403.353	519.552	0,46
VW Leasing 2,625% 15.01.2024 EMTN	DE	EUR	430.243	513.454	0,45
AerCap Ireland Capital 4,625% 07.01.2022	IE	USD	403.353	429.411	0,38

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
SMFG Pref'd Cap. 10,231% VRN (perpetual) Reg S	KY	GBP	122.350	249.364	0,22
Marsh & McLennan 2,35% 09.10.2019	US	USD	228.567	230.306	0,20
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	188.231	217.132	0,19
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	134.451	216.708	0,19
Old Mutual 8,00% 06.03.2021 EMTN	GB	GBP	134.451	201.476	0,18
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	GB	EUR	161.341	176.832	0,16
Aviva 6,125% VRN 07.05.2043 EMTN	GB	EUR	134.451	175.749	0,15
Bank of America 1,625% 14.09.2022 EMTN	US	EUR	107.561	122.247	0,11
Citigroup 2,375% 22.05.2024 EMTN	US	EUR	94.116	111.684	0,10
Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (perpetual)	JP	USD	94.116	105.555	0,09
Groupama 6,00% 23.01.2027	FR	EUR	80.671	95.246	0,08
UNITE USAF II 3,374% 30.06.2023	GB	GBP	67.226	95.112	0,08
ING Groep 3,00% VRN 04.11.2028 EMTN	NL	EUR	80.671	93.769	0,08
RBS 5,125% 13.01.2024	GB	GBP	53.780	86.489	0,08
Commonwealth Bank 5,15% VRN 03.11.2025 EMTN	AU	CNY	537.804	79.245	0,07
China Construction Bank 3,80% 29.09.2017 EMTN	CN	CNY	457.134	66.258	0,06
Cagamas Global 3,70% 22.09.2017 EMTN	MY	CNY	457.134	66.112	0,06
Santander UK 5,25% 16.02.2029 EMTN	GB	GBP	26.890	47.434	0,04
Lloyds Bank 5,125% 03.07.2025 EMTN	GB	GBP	26.890	44.217	0,04
Santander UK 5,125% 14.04.2021 EMTN	GB	GBP	26.890	40.571	0,04
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) 144A	NL	USD	26.890	31.509	0,03
General Electric 4,65% 17.10.2021 MTN	US	USD	26.890	29.718	0,03
				35.707.646	31,42

Real Estate

ATF Netherlands 2,125% 13.03.2023	NL	EUR	806.706	908.961	0,80
Kennedy Wilson 3,95% 30.06.2022	GB	GBP	631.920	843.500	0,74
Grand City Properties 1,50% 17.04.2025	LU	EUR	510.914	560.194	0,49
Prologis 3,00% 06.02.2026	US	EUR	349.573	434.236	0,38
Telereal Securitisation 4,09% VRN 12.10.2033	GB	GBP	295.792	403.463	0,35
Prologis 3,375% 20.02.2024	US	EUR	268.902	337.241	0,30
				3.487.595	3,07

Staatsanleihen

New Zealand 3,00% 15.04.2020	NZ	NZD	5.203.256	3.642.095	3,20
US Treasury 5,00% 15.05.2037	US	USD	591.585	803.215	0,71
Kuwait 3,50% 20.03.2027 Reg S	KW	USD	685.700	702.469	0,62
Kuwait 2,75% 20.03.2022 Reg S	KW	USD	658.810	665.322	0,59
				5.813.101	5,11

Offener Fonds

Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	393	6.746.379	5,94
				6.746.379	5,94

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Phillips 66 1,786% FRN 15.04.2019 144A	US	USD	699.145	700.135	0,62
BG Energy Capital 4,00% 15.10.2021 144A	GB	USD	416.798	443.293	0,39
Midcontinent Express Pipeline 6,70% 15.09.2019 144A	US	USD	268.902	287.053	0,25
Woodside Finance 3,70% 15.09.2026 Reg S	AU	USD	268.902	265.064	0,23
Origin Energy Finance 5,45% 14.10.2021 Reg S	AU	USD	134.451	145.047	0,13
				1.840.592	1,62

Versorgungsbetriebe

innogy Finance II 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	268.902	438.642	0,39
MidAmerican Energy 3,10% 05.01.2027	US	USD	403.353	406.148	0,36
Enel Finance International 6,00% 10.07.2039 144A	NL	USD	268.902	311.370	0,27
APT Pipelines 4,20% 23.03.2025 Reg S	AU	USD	268.902	276.531	0,24
				1.432.691	1,26

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Air Liquide Finance 2,50% 27.09.2026 144A	FR	USD	443.688	421.779	0,37
Glencore Finance Canada 6,00% 15.11.2041 144A	CA	USD	268.902	296.268	0,26
Gerdau Trade 5,75% 30.01.2021 Reg S	VG	USD	268.902	282.580	0,25
				1.000.627	0,88

Industrie

Siemens Finance 2,35% 15.10.2026 Reg S	NL	USD	806.706	756.876	0,67
				756.876	0,67

IT

Apple 2,25% 23.02.2021	US	USD	806.706	813.972	0,72
Microsoft 4,25% 02.06.2047	US	USD	672.255	697.437	0,61
Micron Technology 7,50% 15.09.2023	US	USD	537.804	602.005	0,53
Apple 2,45% 08.04.2026	US	USD	537.804	514.746	0,45
Dell International 6,02% 15.06.2026 144A	US	USD	403.353	442.537	0,39
				3.070.697	2,70

Nicht-Basiskonsumgüter

Walt Disney 1,23% FRN 03.04.2020 MTN	US	USD	1.075.608	1.075.861	0,95
Charter Comms Operating 4,908% 23.07.2025	US	USD	779.816	834.859	0,73
Comcast 3,375% 15.02.2025	US	USD	806.706	824.410	0,73
VW Int'l Finance 3,30% 22.03.2033 EMTN	NL	EUR	161.341	199.434	0,18
				2.934.564	2,58

Basiskonsumgüter

Kraft Heinz Foods 3,50% 06.06.2022	US	USD	573.299	592.306	0,52
CF Industries 4,50% 12.01.2026 144A	US	USD	537.804	547.966	0,48
Kraft Heinz Foods 5,20% 15.07.2045	US	USD	309.237	327.778	0,29

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
BAT Int'l Finance 3,25% 06.07.2022 144A	GB	USD	268.902	273.572	0,24
				1.741.622	1,53

Gesundheitswesen

Baxalta 5,25% 23.06.2045	US	USD	430.243	476.143	0,42
UnitedHealth 4,625% 15.07.2035	US	USD	268.902	295.611	0,26
				771.754	0,68

Telekommunikationsdienste

Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	656.928	663.497	0,58
SES Glob Americas Hldgs GP 5,30% 25.03.2044 144A	US	USD	537.804	481.137	0,42
				1.144.634	1,01

Finanzwesen

Deutsche Bank 4,25% 14.10.2021 144A	DE	USD	806.706	833.698	0,73
UniCredit 3,75% 04.12.2022 144A	IT	USD	612.559	612.111	0,54
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	336.128	367.477	0,32
Svenska Handelsbanken 2,50% 25.01.2019	SE	USD	332.094	335.680	0,30
Intesa Sanpaolo 5,25% 28.01.2022 EMTN	IT	GBP	228.567	331.207	0,29
Intesa Sanpaolo 5,71% 15.01.2026	IT	USD	125.122	211.875	0,19
BNP Paribas 5,00% 15.01.2021	FR	USD	127.728	138.787	0,12
Criteria Caixa 1,625% 21.04.2022 EMTN	ES	EUR	80.671	89.816	0,08
Nationwide Building 2,35% 21.01.2020 144A	GB	USD	53.780	53.976	0,05
				2.974.627	2,62

Real Estate

Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	40.355	43.136	0,04
				43.136	0,04

Staatsanleihen

US Treasury 3,00% 15.02.2047	US	USD	389.908	391.766	0,34
				391.766	0,34

Nicht aufgeführt

Finanzwesen

Phoenix Group Holdings 4,125% 20.07.2022	KY	GBP	174.786	231.299	0,20
				231.299	0,20

Staatsanleihen

Canada 0,50% 03.01.2022	CA	CAD	2.863.807	2.045.038	1,80
				2.045.038	1,80

Bruchteile

1 0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 118.812.531)

116.574.416 102,57

Zugrunde liegendes Engagement Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD % Nettov ermög en

Credit Default Swaps

Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S26 20.12.2021	EUR	1.882.315	(227.626)	(0,20)
			(227.626)	(0,20)

Zugrunde liegendes Engagement USD Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD % Nettov ermög en

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft NZD zu 0,69773 04.05.2017	3.589.222	61.858	0,05
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76360 04.05.2017	565.173	12.224	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94179 04.05.2017	369.753	9.665	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93384 04.05.2017	473.393	8.276	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09531 07.06.2017	2.203.654	7.682	0,01
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68655 07.06.2017	3.586.039	6.579	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93370 04.05.2017	332.924	5.768	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94055 04.05.2017	226.147	5.605	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78231 04.05.2017	447.878	5.435	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017	1.686.221	4.357	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29562 07.06.2017	6.849.038	2.845	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99908 04.05.2017	411.532	1.983	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00955 04.05.2017	413.515	1.564	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73341 04.05.2017	609.831	1.534	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09360 07.06.2017	512.757	986	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 08.05.2017	1.690.578	821	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33821 04.05.2017	565.046	126	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14445 07.06.2017	651.117	66	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14497 04.05.2017	653.499	26	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 6,89850 04.05.2017	653.496	3	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74680 07.06.2017	564.819	(122)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29381 07.06.2017	517.848	(507)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf JPY verkauft USD zu 111,24123 07.06.2017	1.693.289	(709)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,98853 07.06.2017	415.924	(1.472)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36287 07.06.2017	611.648	(1.510)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28659 04.05.2017	358.684	(1.994)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77251 04.05.2017	6.845.907	(3.771)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45526 04.05.2017	3.595.805	(6.584)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91449 04.05.2017	2.207.706	(7.966)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24966 04.05.2017	379.558	(12.944)	(0,01)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33446 04.05.2017	624.669	(14.838)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944 04.05.2017	3.631.270	(67.067)	(0,06)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24633 04.05.2017	6.557.207	(240.474)	(0,21)
		(222.555)	(0,20)

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93626 08.05.2017	1.622.090	32.979	0,03
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74974 08.05.2017	54.066	1.340	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 08.05.2017	35.733	81	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25074 08.05.2017	114.772	(3.831)	(0,00)
		30.569	0,03

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93626 08.05.2017	10.421.451	211.881	0,19
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93780 08.05.2017	452.227	9.954	0,01
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74974 08.05.2017	342.978	8.502	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76018 08.05.2017	52.765	904	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 08.05.2017	226.794	511	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73728 08.05.2017	20.997	163	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28222 08.05.2017	43.347	(392)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99955 08.05.2017	73.138	(471)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25074 08.05.2017	728.095	(24.301)	(0,02)
		206.751	0,18

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	3.707.782	58.745	0,05
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(10.991.803)	34.503	0,03
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	2.503.000	25.115	0,02
Japan 10 Bond Future 13.06.2017	JPY	81.229.946	3.517	0,00
Kanada 10 Bond Future 21.06.2017	CAD	112.527	1.881	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	(2.384.238)	1.325	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	90.975	585	0,00
Short Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(112.778)	(71)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(698.961)	(1.063)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(1.696.616)	(1.951)	(0,00)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	(3.309.697)	(2.211)	(0,00)
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	(618.130)	(11.088)	(0,01)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(5.950.486)	(22.340)	(0,02)
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(4.242.525)	(111.159)	(0,10)
			(24.212)	(0,02)

Options

	Wäh rung	Contracts	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Purchased Call Itraxx Europe S26 17.05.2017	EUR	9.411.573	183	0,00
geschriebene Put Itraxx Europe S26 17.05.2017	EUR	(9.411.573)	(36.607)	(0,03)
			(36.424)	(0,03)

Sonstige Aktiva und Passiva

(2.643.346) (2,33)

Nettovermögen

113.657.573 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	36,71
Vereinigtes Königreich	GB	15,14
Niederlande	NL	8,08
Irland	IE	7,11
Frankreich	FR	3,84
Neuseeland	NZ	3,20
Deutschland	DE	2,86
Kaimaninseln	KY	2,74
Kanada	CA	2,61
Australien	AU	2,42
Jungferninseln (British)	VG	2,41
Luxemburg	LU	1,90
Korea	KR	1,86
Japan	JP	1,48
Italien	IT	1,34
Kuwait	KW	1,20
Mexiko	MX	1,09
Schweiz	CH	1,06
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,03
Belgien	BE	0,92
Island	IS	0,53
Thailand	TH	0,50
Türkei	TR	0,49
Spanien	ES	0,44
übernational	SU	0,36
Singapur	SG	0,36
Österreich	AT	0,30
Schweden	SE	0,30
Bermuda	BM	0,17
China	CN	0,06
Malaysia	MY	0,06
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(2,57)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	-----------------

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Staatsanleihen

UK Treasury 8,00% 06.07.2021	GB	GBP	9.550.000	16.283.398	10,06
Canada 4,25% 06.01.2018	CA	CAD	21.150.000	16.070.485	9,93
New Zealand 5,00% 15.03.2019	NZ	NZD	21.950.000	15.860.228	9,80
Singapore 4,00% 01.09.2018	SG	SGD	21.050.000	15.653.333	9,67
Australia 5,25% 15.03.2019	AU	AUD	19.500.000	15.535.483	9,60
Norway 4,50% 22.05.2019	NO	NOK	123.500.000	15.534.708	9,60
Mexico 8,50% 13.12.2018	MX	MXN	285.000.000	15.435.600	9,54
USTB 8,75% 15.08.2020	US	USD	12.400.000	15.264.594	9,43
				125.637.829	77,63

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Staatsanleihen

France 8,50% 25.10.2019	FR	EUR	11.700.000	15.627.182	9,66
South Africa 8,00% 21.12.2018	ZA	ZAR	201.000.000	15.194.163	9,39
				30.821.345	19,04

Anlagen insgesamt (Kosten USD 150.790.550)

156.459.174 96,68

Sonstige Aktiva und Passiva 5.379.392 3,32

Nettovermögen 161.838.566 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	10,06
Kanada	CA	9,93
Neuseeland	NZ	9,80
Singapur	SG	9,67
Frankreich	FR	9,66
Australien	AU	9,60
Norwegen	NO	9,60
Mexiko	MX	9,54
USA	US	9,43
Südafrika	ZA	9,39
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,32

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Petrobras Global Finance 8,375% 23.05.2021	NL	USD	3.174.813	3.597.430	1,01
Tesoro Logistics Finance 5,25% 15.01.2025	US	USD	3.086.624	3.275.680	0,92
Weatherford International 8,25% 15.06.2023	BM	USD	2.689.772	2.925.127	0,82
Kerr-McGee 6,95% 07.01.2024	US	USD	2.072.447	2.462.689	0,69
Targa Resources Partners 6,75% 15.03.2024	US	USD	2.248.826	2.456.842	0,69
GLP Finance 6,25% 15.07.2022	US	USD	2.425.204	2.413.078	0,68
Enesco 8,00% 31.01.2024	GB	USD	1.763.785	1.763.785	0,49
Rowan Cos 4,875% 06.01.2022	US	USD	1.675.596	1.579.995	0,44
Petrobras Global Finance 4,375% 20.05.2023	NL	USD	1.587.407	1.524.803	0,43
Southwestern Energy 6,70% 23.01.2025	US	USD	1.499.217	1.486.099	0,42
Oasis Petroleum 6,875% 15.03.2022	US	USD	1.234.650	1.253.169	0,35
Indika Energy Capital II Pte 6,875% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	1.036.224	1.039.099	0,29
Petroleos Mexicanos 4,875% 21.02.2028 EMTN	MX	EUR	859.845	975.072	0,27
Zhaikunai 7,125% 13.11.2019 Reg S	KZ	USD	705.514	693.760	0,19
Laredo Petroleum	US	USD	37.567	481.254	0,13
Petroleos de Venezuela 5,375% 04.12.2027	VE	USD	881.893	337.551	0,09
Concho Resources	US	USD	2.646	354.625	0,09
			28.600.058	8,01	

Versorgungsbetriebe					
AES 5,50% 15.04.2025	US	USD	1.763.785	1.811.196	0,51
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	1.807.880	1.785.818	0,50
Dynegy 7,375% 11.01.2022	US	USD	1.825.518	1.738.805	0,49
United Photovoltaics Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	970.082	1.012.372	0,28
			6.348.191	1,78	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
PSPC Escrow 6,00% 02.01.2023 Reg S	US	EUR	3.263.002	3.751.573	1,05
ArccelorMittal 7,75% 15.10.2039	LU	USD	2.998.435	3.448.353	0,97
Cemex 7,75% 16.04.2026 Reg S	MX	USD	2.954.340	3.359.845	0,94
Vale Overseas 6,25% 08.10.2026	KY	USD	2.557.488	2.799.782	0,78
Blue Cube Spin 9,75% 15.10.2023	US	USD	2.248.826	2.733.178	0,77
Titan Global Finance 3,50% 17.06.2021	GB	EUR	2.028.353	2.318.403	0,65
ARD Finance 6,625% 15.09.2023 Reg S	LU	EUR	1.851.974	2.102.102	0,59
Eagle Materials 4,50% 01.08.2026	US	USD	1.948.982	1.948.222	0,55
Horizon Parent Holdings 8,25% 15.02.2022 Reg S	LU	EUR	1.433.075	1.647.923	0,46
Lecta 6,50% 08.01.2023 Reg S	LU	EUR	1.366.933	1.569.568	0,44
Axalta Coating Systems 4,25% 15.08.2024 Reg S	US	EUR	1.322.839	1.544.774	0,43
Ardagh Packaging Finance 2,75% 15.03.2024 Reg S	IE	EUR	1.322.839	1.434.993	0,40
Braskem Finance 6,45% 02.03.2024	KY	USD	1.058.271	1.133.893	0,32
Freepoint-McMoRan 3,875% 15.03.2023	US	USD	1.102.366	1.027.759	0,29
Yingde Gases Investment 7,25% 28.02.2020 Reg S	VG	USD	573.230	573.487	0,16
Eagle Materials	US	USD	4.850	464.378	0,13
			31.857.733	8,92	

Industrie					
Areva 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	3.439.381	3.917.673	1,10
Boing Group Financing 6,625% 15.07.2019 Reg S	GB	EUR	1.719.690	1.911.852	0,54
APX Group 8,75% 12.01.2020	US	USD	1.631.501	1.696.549	0,48
United Rentals North America 5,50% 15.05.2027	US	USD	1.322.839	1.362.074	0,38
XPO Logistics	US	USD	12.876	642.880	0,18
Eldorado Intl. Finance 8,625% 16.06.2021 Reg S	AT	USD	705.514	607.015	0,17
			10.138.043	2,84	

IT					
Diebold Nixdorf 8,50% 15.04.2024	US	USD	2.645.678	2.963.159	0,83
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	2.645.678	2.756.452	0,77
STATS ChipPAC 8,50% 24.11.2020 Reg S	SG	USD	1.102.366	1.189.412	0,33
Dell 5,40% 09.10.2040	US	USD	617.325	546.332	0,15
			7.455.355	2,09	

Nicht-Basiskonsumgüter					
IHO Verwaltungs 3,75% 15.09.2026 Reg S	DE	EUR	2.557.488	2.898.696	0,81
Codere Fin. 2 Luxembourg 6,75% 11.01.2021 Reg S	LU	EUR	2.513.394	2.783.534	0,78
Virgin Media Secured Fin. 4,875% 15.01.2027 Reg S	GB	GBP	1.763.785	2.358.053	0,65
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	2.248.826	2.314.483	0,65
Studio City Finance 8,50% 12.01.2020 Reg S	VG	USD	1.763.785	1.848.641	0,52
MPM Global 6,75% 19.09.2019	SG	USD	1.587.407	1.657.848	0,46
JC Penney 6,375% 15.10.2036	US	USD	2.081.266	1.592.918	0,45
Golden Legacy Pte 8,25% 06.07.2021 Reg S	SG	USD	1.322.839	1.408.548	0,39
Boyd Gaming 6,875% 15.05.2023	US	USD	881.893	954.904	0,27
Studio City Finance 8,50% 12.01.2020 144A	VG	USD	881.893	924.320	0,26
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	881.893	793.290	0,22
Pacific Emerald 9,75% 25.07.2018	SG	USD	749.609	777.270	0,22
New Look Secured Issuer 6,50% 07.01.2022 Reg S	GB	GBP	529.136	601.439	0,17
Sally Capital 5,625% 12.01.2025	US	USD	352.757	364.663	0,10
			21.258.607	5,95	

Basiskonsumgüter					
Cott Finance 5,50% 07.01.2024 Reg S	CA	EUR	2.045.991	2.396.998	0,67
MARB BondCo 7,00% 15.03.2024 Reg S	GB	USD	2.116.542	2.132.882	0,60
CF Industries 3,45% 06.01.2023	US	USD	1.763.785	1.638.194	0,46
SUPERVALU 7,75% 15.11.2022	US	USD	1.411.028	1.499.528	0,41
Cott Finance 5,50% 07.01.2024 144A	CA	EUR	1.014.176	1.188.167	0,33
CF Industries 4,95% 06.01.2043	US	USD	881.893	742.994	0,21
			9.548.763	2,67	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Gesundheitswesen					
HCA 5,875% 15.02.2026	US	USD	3.701.303	3.936.003	1,10
Kindred Healthcare 8,75% 15.01.2023	US	USD	2.116.542	2.169.456	0,61
Quintiles IMS 3,25% 15.03.2025 Reg S	US	EUR	1.851.974	2.030.457	0,57
Select Medical 6,375% 06.01.2021	US	USD	1.984.258	2.028.071	0,57
Community Health Systems 6,25% 31.03.2023	US	USD	1.261.106	1.285.460	0,36
DaVita 5,00% 05.01.2025	US	USD	1.146.460	1.158.974	0,32
Allergan 5,50% 01.03.2018 (Pref'd)	IE	USD	1.191	1.030.175	0,29
Mallinckrodt	US	USD	3.439	159.862	0,04
				13.798.458	3,87
Telekommunikationsdienste					
SoftBank Group 6,00% 30.07.2025	JP	USD	3.703.949	4.024.466	1,13
Sprint 7,125% 15.06.2024	US	USD	2.469.299	2.677.597	0,75
Sprint Communications 7,00% 15.08.2020	US	USD	2.425.204	2.632.850	0,74
Cellnex Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	2.204.731	2.443.928	0,68
Digicel 6,75% 01.03.2023 Reg S	BM	USD	2.557.488	2.437.093	0,68
Impera Holdings 5,375% 15.09.2022 Reg S	LU	EUR	2.028.353	2.273.649	0,64
Intelsat Jackson Holdings 7,25% 04.01.2019	LU	USD	2.204.731	2.124.810	0,60
Altice Finco 8,125% 15.01.2024 144A	LU	USD	1.366.933	1.473.021	0,41
Zayo Group Holdings	US	USD	17.638	613.444	0,17
				20.700.858	5,80

Finanzwesen					
Alfa Bank 8,00% VRN (perpetual)	IE	USD	3.086.624	3.276.956	0,92
MGIC Investment 5,75% 15.08.2023	US	USD	1.763.785	1.860.793	0,52
Tesco Property Finance 2 6,052% 13.10.2039	GB	GBP	1.295.387	1.857.380	0,52
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	970.082	1.040.489	0,29
Asahi Mutual Life Insurance 7,25% VRN (perpetual)	JP	USD	837.798	894.698	0,25
Banco Merc. del Norte 5,75% VRN 10.04.2031 Reg S	MX	USD	881.893	863.637	0,24
Banca Monte dei Paschi di Siena*	IT	EUR	67	0	0,00
				9.793.953	2,74

Real Estate					
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	1.807.880	1.806.976	0,51
Oceanwide Real Estate Int'l 11,75% 09.08.2019	VG	USD	1.058.271	1.147.168	0,32
Modern Land China 12,75% 31.07.2019	KY	USD	970.082	1.052.559	0,29
				4.006.683	1,12

Staatsanleihen					
Mongolia 10,875% 04.06.2021 Reg S	MN	USD	881.893	1.028.706	0,29
				1.028.706	0,29

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.594	27.392.597	7,67
				27.392.597	7,67

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie					
Puma International Finance 6,75% 02.01.2021 Reg S	LU	USD	2.733.867	2.842.045	0,80
Chesapeake Energy 8,00% 15.12.2022 144A	US	USD	2.513.394	2.657.914	0,74
Tullow Oil 6,25% 15.04.2022 Reg S	GB	USD	2.513.394	2.402.123	0,67
KCA Deutag UK Finance 9,875% 04.01.2022 144A	GB	USD	1.719.690	1.775.580	0,50
Diamondback Energy 5,375% 31.05.2025 144A	US	USD	1.675.596	1.739.478	0,49
Hilcorp Finance 5,00% 12.01.2024 144A	US	USD	1.146.460	1.086.271	0,30
Sabine Pass Liquefaction 5,625% 03.01.2025	US	USD	868.664	848.655	0,27
Transocean 9,00% 15.07.2023 144A	KY	USD	857.798	895.003	0,25
Everest Acquisition Finance 8,00% 15.02.2025 144A	US	USD	970.082	870.648	0,24
Seadrill 6,625% 15.09.2020 144A	BM	USD	1.058.271	374.804	0,10
				15.592.521	4,37

Versorgungsbetriebe					
Terraform Global Operating 9,75% 15.08.2022 144A	US	USD	2.513.394	2.786.725	0,78
AES Andres 7,95% 05.11.2026 Reg S	NL	USD	2.116.542	2.298.914	0,64
Energuate Trust 5,875% 03.05.2027 Reg S	KY	USD	617.325	625.813	0,18
NSG Holdings 7,75% 15.12.2025 144A	US	USD	416.342	450.170	0,13
				6.161.622	1,73

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Ardagh Packaging Finance 6,00% 15.02.2025 144A	IE	USD	1.940.164	2.015.345	0,56
Alcoa Nederland Holding 7,00% 30.09.2026 144A	NL	USD	1.543.312	1.711.147	0,48
GTL Trade Finance 5,893% 29.04.2024 Reg S	VG	USD	1.675.596	1.706.974	0,48
Methanex 5,65% 12.01.2044	CA	USD	1.543.312	1.491.634	0,42
Hardwoods Acquisition 7,50% 08.01.2021 144A	US	USD	1.058.271	963.027	0,27
Tronox Finance 7,50% 15.03.2022 144A	US	USD	903.940	948.007</	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Herc Rentals 7,75% 01.06.2024 144A	US	USD	291.025	318.672	0,09
				18.962.851	5,31

IT

Symantec 5,00% 15.04.2025 144A	US	USD	2.231.188	2.309.280	0,65
Dell International 6,02% 15.06.2026 144A	US	USD	1.763.785	1.935.129	0,54
Advanced Micro Devices 7,00% 07.01.2024	US	USD	1.631.501	1.739.588	0,49
Gartner 5,125% 01.04.2025 144A	US	USD	1.234.650	1.279.406	0,36
BCP Singapore VI Cayman 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	881.893	887.304	0,25
				8.150.707	2,28

Nicht-Basiskonsumgüter

DISH DBS 7,75% 07.01.2026	US	USD	3.174.813	3.702.626	1,04
ZF North America Capital 4,75% 29.04.2025 144A	US	USD	3.263.002	3.380.421	0,95
AMC Entertainment Holdings 5,875% 15.11.2026 144A	US	USD	2.910.245	2.972.088	0,83
Clear Channel Worldwide Hldgs 7,625% 15.03.2020	US	USD	2.292.921	2.324.448	0,65
Alice US Finance 1,50% 15.05.2026 144A	US	USD	1.807.880	1.877.935	0,53
Lee Enterprises 9,50% 15.03.2022 144A	US	USD	1.763.785	1.851.974	0,52
KFC Holding 5,25% 06.01.2026 144A	US	USD	1.763.785	1.808.171	0,51
Scientific Games Int'l 10,00% 12.01.2022	US	USD	1.587.407	1.708.748	0,48
Guitar Center 6,50% 15.04.2019 144A	US	USD	1.940.164	1.649.139	0,46
Columbus Cable Barbados 7,375% 30.03.2021 Reg S	BB	USD	1.411.028	1.512.633	0,42
William Lyon Homes 5,875% 31.01.2025 144A	US	USD	1.058.271	1.087.373	0,30
Neiman Marcus Group 8,00% 15.10.2021 144A	US	USD	1.675.596	992.791	0,28
PF Chang's China Bistro 10,25% 30.06.2020 144A	US	USD	970.082	990.003	0,28
Alice Luxembourg 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	881.893	943.625	0,26
Tesla Motors 1,25% 03.01.2021	US	USD	881.893	908.539	0,25
iHeartCommunications 9,00% 15.12.2019	US	USD	573.230	475.064	0,13
				28.185.578	7,90

Basiskonsumgüter

FAGE International 5,625% 15.08.2026 144A	LU	USD	2.363.472	2.393.015	0,67
JBS USA Finance 5,75% 15.06.2025 144A	SU	USD	1.851.974	1.921.423	0,54
BI-LO Finance 9,25% 15.02.2019 144A	US	USD	2.028.353	1.784.950	0,50
Post Holdings 5,50% 03.01.2025 144A	US	USD	1.358.114	1.417.532	0,40
Tops Markets II 8,00% 15.06.2022 144A	US	USD	1.499.217	1.311.815	0,37
AdvancePierre Foods Hldgs 5,50% 15.12.2024 144A	US	USD	1.146.460	1.281.169	0,36
Casino Guichard Perrachon 3,58% 02.07.2025 EMTN	FR	EUR	970.082	1.098.224	0,31
Albertsons 5,75% 15.03.2025 144A	US	USD	881.893	862.050	0,24
				12.070.178	3,38

Gesundheitswesen

Valeant Pharmaceuticals Int'l 7,00% 10.01.2020 144A	US	USD	3.924.422	3.443.680	0,96
Hill-Rom Holdings 5,75% 09.01.2023 144A	US	USD	2.323.787	2.445.786	0,69
Kinetic Concepts 12,50% 11.01.2021 144A	US	USD	1.102.366	1.242.917	0,35
Valeant Pharmaceuticals Int'l 6,50% 15.03.2022 144A	CA	USD	970.082	996.759	0,28
21st Cent. Onco 11,00% 05.01.2023 144A (Defaulted)	US	USD	856.825	582.641	0,16
Mallinckrodt Int'l Fin. 5,75% 08.01.2022 144A	LU	USD	440.946	434.332	0,12
				9.146.115	2,56

Telekommunikationsdienste

Frontier Communications 10,50% 15.09.2022	US	USD	4.100.800	4.138.681	1,16
CSC Holdings 10,875% 15.10.2025 144A	US	USD	1.851.974	2.231.629	0,63
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	2.028.353	2.048.636	0,57
Comcel Trust 6,875% 02.06.2024 Reg S	KY	USD	1.763.785	1.877.757	0,53
GCI 6,875% 15.04.2025	US	USD	1.602.399	1.726.585	0,48
Intelsat Jackson Holdings 8,00% 15.02.2024 144A	LU	USD	1.587.407	1.716.383	0,48
Digicel Group 8,25% 30.09.2020 Reg S	BM	USD	1.146.460	1.052.505	0,29
Broadview Networks Holdings	US	USD	5.015	30.493	0,01
				14.822.669	4,15

Finanzwesen

Garfunkelux Holdco 3 8,50% 11.01.2022 Reg S	LU	GBP	1.984.258	2.773.242	0,78
Navient 6,50% 15.06.2022	US	USD	2.654.496	2.737.450	0,77
Mercury Bondco 7,125% 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	2.204.731	2.474.898	0,69
Stoneway Capital 10,00% 03.01.2027 Reg S	CA	USD	1.984.258	2.087.359	0,58
BlueLine Rental 9,25% 15.03.2024 144A	US	USD	1.940.164	2.029.896	0,57
Rackspace Hosting 8,625% 15.11.2024 144A	US	USD	1.763.785	1.872.919	0,52
Intesa Sanpaolo 5,71% 15.01.2026	IT	USD	1.896.069	1.867.449	0,52
Nemean Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	1.411.028	1.849.036	0,52
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	1.411.028	1.669.434	0,47
Banco do Brasil (KY) 9,00% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	1.543.312	1.624.644	0,46
Radiate Finance 6,625% 15.02.2025 144A	US	USD	1.411.028	1.414.556	0,40
Park Aerospace Holdings 5,25% 15.08.2022 144A	KY	USD	1.322.839	1.398.902	0,39
Prime Sec. Services Borrower 9,25% 15.05.2023 144A	US	USD	1.256.697	1.374.512	0,39
Angola 7,00% 17.08.2019	NL	USD	1.102.366	1.140.509	0,32
Navient 6,125% 25.03.2024 MTN	US	USD	881.893	875.278	0,25
Yapi ve Kredi Bankasi 8,50% VRN 03.09.2026 144A	TR	USD	529.136	569.606	0,16
				27.759.690	7,78

Nicht aufgeführt

Energie

Parsley Finance 5,375% 15.01.2025 144A	US	USD	1.278.744	1.297.925	0,36
				1.297.925	0,36

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

NWH Escrow 7,50% 08.01.2021 144A	US	USD	220.473	200.631	0,06
Noranda Aluminum 11,00% 06.01.2019 (Defaulted)*	US	USD	392.442	7.853	0,00
				208.484	0,06

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
IT					
Mandatory Exchang. Trust 5,75% 01.06.2019 (Prefrd)	US	USD	5.468	751.048	0,21
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	527.217	527.217	0,15
				1.278.265	0,36

Nicht-Basiskonsumgüter

Golden Nugget 8,50% 01.12.2021 144A	US	USD	1.278.744	1.366.658	0,38
				1.366.658	0,38

Bruchteile

1 0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 338.602.024)

346.828.630 97,15

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
--	---------	-------------------------------	---	----------------

Credit Default Swaps

Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S27 20.06.2022	EUR	30.513.481	(3.625.125)	(1,02)
			(3.625.125)	(1,02)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
--	---------	-------------------------------	---	----------------

Devisenterminkontrakte

Kauf GBP verkauft USD zu 0,80078 16.05.2017		1.636.518	59.572	0,02
Kauf ARS verkauft USD zu 17,45000 08.05.2017		383.889	48.847	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79489 16.05.2017		1.535.481	44.188	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80172 16.05.2017		1.123.099	42.249	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81860 16.05.2017		707.801	42.085	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93696 16.05.2017		1.642.446	35.344	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94314 16.05.2017		1.141.703	32.269	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94109 16.05.2017		929.597	24.195	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81647 16.05.2017		362.922	20.582	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 112,02550 16.05.2017		3.456.720	19.853	0,01
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01763 16.05.2017		2.027.581	16.199	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93582 16.05.2017		751.075	15.228	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99491 16.05.2017		2.808.129	4.067	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08969 16.05.2017		794.186	(407)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14473 16.05.2017		2.746.311	(671)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 56,70150 16.05.2017		909.601	(7.742)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 56,66350 16.05.2017		1.136.149	(10.426)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07273 16.05.2017		980.714	(15.761)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28229 16.05.2017		1.899.255	(17.540)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06079 16.05.2017		882.643	(23.853)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06491 16.05.2017		1.111.476	(25.831)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06460 16.05.2017		1.299.927	(30.578)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06348 16.05.2017		1.403.767	(34.467)	(0,01)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05924 08.05.2017		432.735	(35.884)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24075 16.05.2017		1.145.945	(47.362)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24880 16.05.2017		1.464.390	(51.418)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06422 16.05.2017		2.158.532	(51.541)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25762 16.05.2017		10.259.858	(290.271)	(0,08)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07239 16.05.2017		34.888.417	(571.559)	(0,16)
			(810.633)	(0,23)

A-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93646 04.05.2017		18.297.076	372.066	0,10
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91787 04.05.2017		1.059.843	85	0,00
			372.151	0,10

A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93646 04.05.2017		33.320.124	677.556	0,19
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93238 04.05.2017		1.438.249	22.857	0,01
			700.413	0,20

E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93646 04.05.2017		24.377.841	495.717	0,14
			495.717	0,14

I-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93644 04.05.2017		18.296.808	371.571	0,10
			371.571	0,10

Svetových dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)

Kauf CZK verkauft USD zu 25,19471 04.05.2017		19.180.114	434.240	0,12
			434.240	0,12

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93644 04.05.2017	2.402.726	48.794	0,01
		48.794	0,01

Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
-------------	-------------------------------------	--	----------------------------

Terminkontrakte

Australien 10 Bond Future 15.06.2017	AUD	11.673.235	261.652	0,07
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(3.256.018)	11.001	0,00
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	(1.716.714)	(25.069)	(0,01)
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	(6.558.662)	(102.337)	(0,03)
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(3.506.731)	(109.674)	(0,03)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(15.967.016)	(224.990)	(0,06)
		(189.417)	(0,05)	

Wäh rung	Contracts	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
-------------	-----------	--------------------	----------------------------

Options

Purchased Call 3m USD Libor 04.12.2017	USD	4.497.652	44.085	0,01
Purchased Call Itraxx Xover S26 350 17.05.2017	EUR	15.874.065	552	0,00
Purchased Call Itraxx Xover S26 387,5 17.05.2017	EUR	16.755.958	183	0,00
geschriebenen Put 3m USD Libor 04.12.2017	USD	(4.497.652)	(63.012)	(0,02)
geschriebenen Put Itraxx Xover S26 287,5 17.05.2017	EUR	(16.755.958)	(370.093)	(0,10)
		(388.285)	(0,11)	

Sonstige Aktiva und Passiva 12.753.739 3,58

Nettovermögen 356.991.795 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	44,71
Irland	IE	9,85
Luxemburg	LU	7,99
Vereinigtes Königreich	GB	6,00
Niederlande	NL	4,14
Kanada	CA	3,82
Kaimaninseln	KY	2,99
Bermuda	BM	2,41
Jungferninseln (British)	VG	2,39
Singapur	SG	2,21
Frankreich	FR	1,70
Mexiko	MX	1,46
Japan	JP	1,38
Deutschland	DE	1,28
Spanien	ES	0,68
Marshall-Inseln	MH	0,58
Brasilien	BR	0,54
übernational	SU	0,54
Italien	IT	0,52
Mauritius	MU	0,50
Barbados	BB	0,42
Mongolei	MN	0,29
Kasachstan	KZ	0,19
Österreich	AT	0,17
Türkei	TR	0,16
Schweden	SE	0,15
Venezuela	VE	0,09
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,85

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte Wertpapiere					
Energie					
TOTAL 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	724.879	847.566	1,37
Origin Energy Finance 4,00% VRN 16.09.2074	AU	EUR	724.879	804.671	1,30
TOTAL 3,369% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	507.415	558.262	0,91
TOTAL 2,625% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	477.212	507.230	0,82
TOTAL 2,708% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	241.626	266.015	0,43
Santos Finance 8,25% VRN 22.09.2070	AU	EUR	181.220	202.780	0,33
				3.186.524	5,17
Versorgungsbetriebe					
DONG Energy 3,00% VRN 11.06.3015	DK	EUR	966.505	1.093.559	1,77
SSE 3,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	483.494	638.749	1,04
EnBW 3,625% VRN 04.02.2076 EMTN	DE	EUR	452.566	516.455	0,84
Enel 7,75% VRN 09.10.2075	IT	GBP	314.114	456.645	0,74
Southern Water Serv Fin. 4,50% VRN 31.03.2038 EMTN	KY	GBP	241.626	347.084	0,56
NGG Finance 4,25% VRN 18.06.2076	GB	EUR	211.423	249.301	0,40
Gas Natural Fenosa Fin. 3,375% VRN (perpetual)	NL	EUR	205.382	221.796	0,36
EnBW 5,125% VRN 04.05.2077	DE	USD	181.220	190.205	0,31
Anglian Water Services Fin. 2,625% 15.06.2027 GMTN	GB	GBP	144.976	189.001	0,31
Enel 6,625% VRN 15.09.2076	IT	GBP	120.813	171.091	0,28
Yorkshire Water 3,75% VRN 22.03.2046 EMTN	KY	GBP	120.813	169.070	0,27
SSE 3,625% VRN 16.09.2077	GB	GBP	120.813	157.310	0,26
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	60.407	70.725	0,11
				4.470.991	7,25
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	483.252	616.220	1,00
Arkema 4,75% VRN (perpetual)	FR	EUR	483.252	569.321	0,92
BHP Billiton Finance 6,50% VRN 22.10.2077	AU	GBP	120.813	179.205	0,29
Chalico Hong Kong 5,70% VRN (perpetual)	HK	USD	105.711	109.632	0,18
Solvay Finance 5,869% VRN (perpetual)	FR	EUR	60.407	75.623	0,12
Solvay Finance 5,118% VRN (perpetual)	FR	EUR	60.407	72.829	0,12
				1.622.830	2,63
Industrie					
Royal Capital 4,875% VRN (perpetual)	NL	USD	181.220	178.462	0,29
				178.462	0,29
Nicht-Basiskonsumgüter					
VW Int'l Finance 3,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	483.252	504.505	0,82
VW Int'l Finance 4,625% VRN (perpetual)	NL	EUR	235.586	274.797	0,45
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VG	USD	241.626	255.419	0,41
AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	GB	GBP	181.220	243.648	0,40
VW Int'l Finance 5,125% VRN (perpetual)	NL	EUR	181.220	219.539	0,36
SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	144.976	174.936	0,28
Li & Fung 6,00% VRN (perpetual)	BM	USD	169.138	173.040	0,28
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	181.220	163.013	0,26
SES 4,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	120.813	140.807	0,23
				2.149.704	3,49
Gesundheitswesen					
Bayer 3,00% VRN 07.01.2075 EMTN	DE	EUR	543.659	617.165	1,00
Bayer 3,75% VRN 07.01.2074	DE	EUR	241.626	279.884	0,45
				897.049	1,45
Telekommunikationsdienste					
Orange 5,00% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	344.317	417.001	0,68
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	GBP	271.830	380.019	0,62
Orange 5,875% VRN (perpetual)	FR	GBP	253.708	362.753	0,59
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	EUR	241.626	308.326	0,50
Telefonica Europe 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	241.626	271.534	0,44
				1.759.633	2,82
Finanzwesen					
Barclays 8,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	1.141.684	1.376.297	2,23
HSBC Holdings 6,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	887.976	1.070.268	1,74
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (perpetual)	GB	EUR	845.692	986.029	1,60
AXA 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	827.570	961.767	1,56
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	821.529	895.990	1,45
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (perpetual)	IT	GBP	646.350	890.938	1,44
Zurich Finance UK 6,625% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	519.496	794.605	1,29
UBS 5,125% 15.05.2024	CH	USD	730.919	770.429	1,25
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	724.879	757.417	1,23
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	GB	EUR	634.269	695.166	1,13
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	604.066	671.554	1,09
ELM (Swiss Reinsur.) 2,60% VRN (perpetual)	NL	EUR	585.944	641.969	1,04
Aviva 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	440.968	638.938	1,04
Intesa Sanpaolo 7,00% VRN (perpetual) EMTN	IT	EUR	483.252	544.561	0,88
Intesa Sanpaolo 8,047% VRN (perpetual)	IT	EUR	459.090	536.074	0,87
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (perpetual) Reg S	JP	USD	543.659	535.333	0,87
Societe Generale 8,25% VRN (perpetual) EMTN	FR	USD	495.334	526.600	0,85
Standard Life 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	326.195	493.475	0,80
Deutsche Bank 4,50% 19.05.2026 EMTN	DE	EUR	410.765	491.994	0,80
Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	434.927	481.026	0,78
JPMorgan Chase & Co 3,625% 12.01.2027	US	USD	483.252	474.147	0,77
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	362.439	454.456	0,74
ABN AMRO Bank 4,40% VRN 27.03.2028	NL	USD	434.927	443.932	0,72
UniCredit Bank Luxembourg 8,125% VRN (perpetual)	LU	EUR	362.439	435.815	0,71
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	295.992	429.546	0,70

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Credit Agricole 6,50% VRN (perpetual)	FR	EUR	362.439	423.799	0,69
SCOR 3,625% VRN 27.05.2048	FR	EUR	362.439	419.120	0,68
Rabobank 5,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	362.439	417.999	0,68
Bank of Ireland 4,25% VRN 06.11.2024 EMTN	IE	EUR	362.439	417.032	0,68
Banco Santander 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	362.439	416.874	0,68
BPCE 2,875% 22.04.2026 EMTN	FR	EUR	362.439	415.486	0,67
Societe Generale 8,00% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	368.480	396.470	0,64
SMFG Prefs'd Cap. 10,231% VRN (perpetual) Reg S	KY	GBP	193.301	393.970	0,64
CYBG 5,00% VRN 02.09.2026	GB	GBP	302.033	389.854	0,63
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	365.460	387.307	0,63
ING Groep 6,875% VRN (perpetual)	NL	USD	362.439	385.683	0,63
Banco Bilbao Vizcaya Arg. 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	338.277	381.867	0,62
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	362.439	378.709	0,61
Sberbank of Russia 5,25% 23.05.2023 Reg S	LU	USD	362.439	375.818	0,61
Rabobank 4,625% 23.05.2029 EMTN	NL	GBP	241.626	355.085	0,58
Lloyds Banking Group 7,625% VRN (perpetual)	GB	GBP	241.626	348.775	0,57
BNP Paribas 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	326.195	347.697	0,56
PGH Capital 6,625% 18.12.2025	KY	GBP	241.626	346.684	0,56
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	302.033	335.777	0,54
RL Finance Bonds Na.2 6,125% VRN 30.11.2043	GB	GBP	235.586	335.542	0,54
UBS Group 5,75% VRN (perpetual)	CH	EUR	277.870	331.490	0,54
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	302.033	319.537	0,52
Barclays 7,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	229.544	316.898	0,51
Türkiye Sınai Kalkınma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	TR	USD	305.053	314.532	0,51
Citiigroup 4,60% 03.09.2026	US	USD	295.992	307.135	0,50
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH	USD	277.870	295.540	0,48
Rabobank 6,91% VRN (perpetual)	NL	GBP	181.220	294.450	0,48
Aviva 3,375% VRN 12.04.2045 EMTN	GB	EUR	253.708	283.422	0,46
ABN AMRO Bank 5,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	241.626	279.837	0,45
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	223.504	275.383	0,45
ASR Nederland 5,125% VRN 29.09.2045	NL	EUR	217.464	268.975	0,44
Banco Santander 6,25% VRN (perpetual)	ES	EUR	241.626	266.854	0,43
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH	USD	241.626	260.207	0,42
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	241.626	259.163	0,42
Credit Agricole Assurances 4,25% VRN (perpetual)	FR	EUR	217.464	246.744	0,40
Bank of America 4,183% 25.11.2027	US	USD	241.626	243.851	0,40
Groupama 6,00% 23.01.2027	FR	EUR	205.382	242.491	0,39
CBOM Finance 8,875% VRN (perpetual) Reg S	IE	USD	241.626	241.728	0,39
Nationwide Building 4,00% 14.09.2026 144A	GB	USD	241.626	239.289	0,39
ING Groep 6,00% VRN (perpetual)	NL	USD	229.544	235.115	0,38
Intesa Sanpaolo 8,375% VRN (perpetual)	IT	EUR	187.260	232.434	0,38
Raiffeisen Bank Int'l 6,00% 16.10.2023 EMTN	AT	EUR	181.220	230.427	0,37
Legal & General Group 6,385% VRN (perpetual)	GB	GBP	175.179	226.926	0,37
Allianz 4,75% VRN (perpetual) EMTN	DE	EUR	181.220	226.167	0,37
KBC Group 5,625% VRN (perpetual)	BE	EUR	199.342	223.891	0,36
TSB Banking Group 5,75% VRN 05.06.2026 EMTN	GB	GBP	151.016	210.002	0,34
Phoenix Life 7,25% VRN (perpetual)	GB	GBP	150.412	206.223	0,33
BNP Paribas 7,625% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	187.260	204.715	0,33
Barclays 7,25% VRN (perpetual)	GB	GBP	151.016	204.462	0,33
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	181.220	194.372	0,32
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	180.012	191.784	0,31
Bank of America 4,45% 03.03.2026 MTN	US	USD	181.220	187.810	0,30
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 144A	US	USD	157.057	186.872	0,30
Tesco Property Finance 1 7,623% 13.07.2039	GB	GBP	109.926	177.923	0,29
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	108.732	175.254	0,28
Alfa Holding Issuance 2,626% 28.04.2020 EMTN	IE	EUR	157.057	173.071	0,28
Allianz 3,875% (perpetual)	DE	USD	193.301	172.891	0,28
Standard Chartered 7,50% VRN (perpetual) Reg S	GB	USD	157.057	167.726	0,27
Santander UK Group Holdings 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	120.813	161.242	0,26
PGH Capital 4,125% 20.07.2022 EMTN	KY	GBP	120.813	159.563	0,26
UBS 4,75% VRN 02.12.2026 EMTN	CH	EUR	120.813	145.837	0,24
NN Group 4,625% VRN 04.08.2044	NL	EUR	120.813	143.231	0,23
Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR	USD	132.894	141.021	0,23
Deutsche Boerse 2,75% VRN 02.05.2041	DE	EUR	120.813	139.983	0,23
Barclays 6,50% VRN (perpetual)	GB	EUR	120.813	137.585	0,22
QBE Insurance Group 6,75% VRN 12.02.2044	AU	USD	120.813	133.541	0,22
Unione di Banche 4,45% VRN 15.09.2027 EMTN	IT	EUR	114.772	128.303	0,21
Societe Generale 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	120.813	127.872	0,21
Old Mutual 8,00% 06.03.2021 EMTN	GB	GBP	84.569	126.728	0,21
Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (perpetual)	JP	USD	96.650	108.398	0,18
Macquarie Bank 6,125% VRN (perpetual) REGS	AU</				

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	301	4.592.463	7,45
				4.592.463	7,45

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Samarco Miner. 4,125% 11.01.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	120.813	77.780	0,13
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	60.407	38.894	0,06
				116.674	0,19

Telekommunikationsdienste

Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	270.984	273.694	0,44
				273.694	0,44

Finanzwesen

RBS Group 8,625% VRN (perpetual)	GB	USD	761.123	822.184	1,33
Barclays 8,25% VRN (perpetual)	GB	USD	736.960	786.018	1,27
Banco do Brasil (KY) 9,00% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	543.659	572.310	0,93
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	362.439	411.619	0,67
Banco do Brasil (KY) 8,50% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	362.439	401.129	0,65
Nemean Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	241.626	316.631	0,51
Assicurazioni Generali 5,00% VRN 06.08.2048 EMTN	IT	EUR	241.626	276.119	0,45
ELM (Swiss Reinsur.) 6,302% VRN (perpetual) EMTN	NL	GBP	181.220	253.205	0,41
Credit Agricole 6,637% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	181.220	172.328	0,28
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (perpetual)	PT	EUR	144.976	159.233	0,26
Deutsche Bank 2,75% 17.02.2025 EMTN	DE	EUR	120.813	151.561	0,21
RBS Group 8,00% VRN (perpetual)	GB	USD	120.813	125.744	0,20
Bankia 3,375% VRN 15.03.2027	ES	EUR	108.732	121.113	0,20
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	24.163	28.588	0,05
				4.577.782	7,42

Nicht aufgeführt

IT

Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	53.776	53.776	0,09
				53.776	0,09

Bruchteile				6	0,00
------------	--	--	--	---	------

Anlagen insgesamt (Kosten USD 59.244.897)

61.170.359 99,19

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
--	-----------------------------------	---	-------------------

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft USD zu 0,94445 16.05.2017	432.918	12.850	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94883 16.05.2017	366.761	12.640	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93914 16.05.2017	458.753	10.961	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93562 16.05.2017	500.523	10.039	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93924 16.05.2017	374.729	8.997	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86734 16.05.2017	283.017	8.382	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94002 16.05.2017	330.181	8.208	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92362 16.05.2017	886.600	6.188	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93380 16.05.2017	334.407	6.045	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85315 16.05.2017	414.998	5.304	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86677 16.05.2017	121.481	3.516	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85324 16.05.2017	272.422	3.508	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85573 16.05.2017	182.572	2.892	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92450 16.05.2017	334.769	2.655	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92457 16.05.2017	294.326	2.359	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92466 16.05.2017	226.841	1.840	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09463 16.05.2017	184.090	740	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91656 16.05.2017	231.670	(166)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08364 16.05.2017	113.444	(688)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83857 16.05.2017	161.981	(735)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18036 16.05.2017	252.025	(1.431)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07576 16.05.2017	141.193	(1.877)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07642 16.05.2017	185.003	(2.347)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17090 16.05.2017	179.527	(2.450)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06940 16.05.2017	133.663	(2.556)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17742 16.05.2017	336.554	(2.746)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07191 16.05.2017	165.522	(2.785)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16707 16.05.2017	174.527	(2.944)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16750 16.05.2017	219.213	(3.620)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17136 16.05.2017	306.242	(4.061)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06853 16.05.2017	207.803	(4.141)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832 16.05.2017	206.488	(4.153)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15977 16.05.2017	205.620	(4.735)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05665 16.05.2017	157.822	(4.864)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05965 16.05.2017	177.994	(4.996)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06097 16.05.2017	206.305	(5.540)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16990 16.05.2017	383.115	(5.550)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08270 16.05.2017	829.812	(5.747)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06179 16.05.2017	230.194	(6.009)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16905 16.05.2017	656.234	(9.980)	(0,02)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017	1.456.058	(15.920)	(0,03)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15134 16.05.2017	655.765	(19.754)	(0,03)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06413 16.05.2017	891.419	(21.358)	(0,03)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06064 16.05.2017	877.227	(23.826)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07240 16.05.2017	8.082.765	(132.337)	(0,21)
		(190.192)	(0,31)

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93644 04.05.2017	4.785.695	97.188	0,16
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25067 04.05.2017	1.147.063	(38.214)	(0,06)
		58.974	0,10

Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,25068 04.05.2017	57.444	(1.914)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06788 04.05.2017	210.068	(4.181)	(0,01)
		(6.095)	(0,01)

Y-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93644 04.05.2017	214.110	4.348	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,25068 04.05.2017	51.363	(1.711)	(0,00)
		2.637	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
--	-------------------------------	---	-------------------

Terminkontrakte

US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	1.486.991	16.169	0,03
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	489.954	7.145	0,01
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(1.593.042)	5.383	0,01
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	664.535	1.338	0,00
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	947.500	646	0,00
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	18.435	297	0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	52.339	75	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	(13.559)	16	0,00
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(528.972)	(3.429)	(0,01)
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(790.332)	(19.694)	(0,03)
			7.946	0,01

	Contracts	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
--	-----------	-----------------	-------------------

Options

Purchased Call Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	2.416.262	6.061	0,01
Purchased Call Itraxx Xover S26 387,5 17.05.2017	EUR	1.812.197	20	0,00
geschriebene Put Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	(2.416.262)	(31.745)	(0,05)
geschriebene Put Itraxx Xover S26 287,5 17.05.2017	EUR	(1.812.197)	(40.026)	(0,06)
			(65.690)	(0,11)

Sonstige Aktiva und Passiva		692.355	1,11
-----------------------------	--	---------	------

Nettovermögen 61.670.294 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	23,63
Frankreich	FR	14,84
Niederlande	NL	9,75
Irland	IE	8,89
Schweiz	CH	7,79
Deutschland	DE	6,04
Italien	IT	5,36
Australien	AU	3,31
USA	US	2,77
Spanien	ES	2,59
Luxemburg	LU	2,49
Kaimaninseln	KY	2,30
Dänemark	DK	1,77
Brasilien	BR	1,77
Türkei	TR	1,37
Mexiko	MX	1,12
Japan	JP	1,04
Bermuda	BM	0,54
Jungferninseln (British)	VG	0,41
Österreich	AT	0,37
Belgien	BE	0,36
Portugal	PT	0,26
Hongkong	HK	0,18
Norwegen	NO	0,15
Schweden	SE	0,09
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,81

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nett vermögen
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	-----------------

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie							
Weatherford International	8,25%	15.06.2023	BM	USD	1.300.000	1.413.750	0,63
Southwestern Energy	6,70%	23.01.2025	US	USD	1.300.000	1.288.625	0,58
Tesoro Logistics Finance	5,25%	15.01.2025	US	USD	1.200.000	1.273.500	0,57
Targa Resources Partners	6,75%	15.03.2024	US	USD	1.000.000	1.092.500	0,49
Anadarko Petroleum	6,45%	15.09.2036	US	USD	900.000	1.065.173	0,48
GLP Finance	6,25%	15.07.2022	US	USD	1.000.000	995.000	0,45
MPLX	4,125%	03.01.2027	US	USD	950.000	964.739	0,43
Indika Energy Capital II Pte	6,875%	04.10.2022 Reg S	SG	USD	625.000	626.734	0,28
Petroleos Mexicanos	4,875%	21.02.2028 EMTN	MX	EUR	500.000	567.004	0,25
Rowan Cos	4,875%	06.01.2022	US	USD	575.000	542.193	0,24
Concho Resources	4,375%	15.01.2025	US	USD	400.000	407.000	0,18
Petrobras Global Finance	8,375%	23.05.2021	NL	USD	200.000	226.623	0,10
					10.462.841	4,69	

Versorgungsbetriebe							
State Grid Overseas Invest	4,125%	05.07.2024 Reg S	VG	USD	1.300.000	1.375.362	0,62
Greenko Investment	4,875%	16.08.2023 Reg S	MU	USD	550.000	543.288	0,24
United Photovoltaics Group	8,25%	25.01.2020	BM	USD	500.000	521.797	0,23
Dynegy	7,375%	11.01.2022	US	USD	300.000	285.750	0,13
					2.726.197	1,22	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe							
PSPC Escrow	6,00%	02.01.2023 Reg S	US	EUR	1.550.000	1.782.082	0,80
Solvay Finance America	4,45%	12.03.2025 144A	US	USD	1.600.000	1.691.488	0,76
BHP Billiton Finance	5,625%	VRN 22.10.2079	AU	EUR	1.000.000	1.275.151	0,57
Vale Overseas	6,25%	08.10.2026	KY	USD	920.000	1.007.160	0,45
Horizon Parent Holdings	8,25%	15.02.2022 Reg S	LU	EUR	875.000	1.006.181	0,45
ArcelorMittal	7,75%	15.10.2039	LU	USD	850.000	977.543	0,44
Cemex	7,75%	16.04.2026 Reg S	MX	USD	800.000	909.806	0,41
Ardagh Packaging Finance	2,75%	15.03.2024 Reg S	IE	EUR	750.000	813.304	0,36
Eagle Materials	4,50%	01.08.2026	US	USD	620.000	619.758	0,28
Blue Cube Spin	9,75%	15.10.2023	US	USD	500.000	607.690	0,27
Axalta Coating Systems	4,25%	15.08.2024 Reg S	US	EUR	500.000	583.886	0,26
Lecta	6,50%	08.01.2023 Reg S	LU	EUR	450.000	516.708	0,23
Freepart-McMoran	3,875%	15.03.2023	US	USD	500.000	466.161	0,21
ARD Finance	6,625%	15.09.2023 Reg S	LU	EUR	300.000	340.518	0,15
					12.597.436	5,65	

Industrie							
Aurizon Network	2,00%	18.09.2024 EMTN	AU	EUR	2.300.000	2.610.436	1,17
Smiths Group	2,00%	23.02.2027 EMTN	GB	EUR	1.800.000	2.021.584	0,91
Dover	1,25%	11.09.2026	US	EUR	1.500.000	1.620.596	0,73
Areva	4,875%	23.09.2024 EMTN	FR	EUR	1.300.000	1.480.783	0,66
PSA Treasury	2,50%	04.12.2026 GMTN	SG	USD	1.000.000	958.874	0,43
United Rentals North America	5,50%	15.05.2027	US	USD	700.000	720.762	0,32
Boing Group Financing	6,625%	15.07.2019 Reg S	GB	EUR	550.000	611.458	0,27
APX Group	8,75%	12.01.2020	US	USD	450.000	467.942	0,21
Eldorado Intl. Finance	8,625%	16.06.2021 Reg S	AT	USD	360.000	309.739	0,14
					10.802.174	4,84	

IT							
Oracle	2,95%	15.05.2025	US	USD	1.900.000	1.898.097	0,85
SGSP Australia Assets	3,25%	29.07.2026 EMTN	AU	USD	1.910.000	1.864.751	0,84
Diebold Nixdorf	8,50%	15.04.2024	US	USD	1.000.000	1.120.000	0,50
IHS Netherlands Holdco	9,50%	27.10.2021 Reg S	NL	USD	1.050.000	1.093.964	0,49
STATS ChipPAC	8,50%	24.11.2020 Reg S	SG	USD	375.000	404.611	0,18
Dell	5,40%	09.10.2040	US	USD	400.000	354.000	0,16
					6.735.423	3,02	

Nicht-Basiskonsumgüter								
Home Depot	4,20%	01.04.2043	US	USD	1.950.000	2.027.786	0,91	
Codere Fin. 2	Luxembourg	6,75%	11.01.2021 Reg S	LU	EUR	1.550.000	1.716.595	0,77
Virgin Media Secured Fin.	4,875%	15.01.2027 Reg S	GB	GBP	700.000	927.912	0,42	
Prime Bloom Holdings	7,50%	19.12.2019	VG	USD	800.000	823.357	0,37	
IHO Verwaltungen	3,75%	15.09.2026 Reg S	DE	EUR	600.000	680.049	0,30	
Li & Fung	5,25%	(perpetual) EMTN	BM	USD	600.000	539.719	0,24	
Pacific Emerald	9,75%	25.07.2018	SG	USD	450.000	466.605	0,21	
JC Penney	6,375%	15.10.2036	US	USD	560.000	428.602	0,19	
Golden Legacy Pte	8,25%	06.07.2021 Reg S	SG	USD	400.000	425.917	0,19	
New Look Secured Issuer	6,50%	07.01.2022 Reg S	GB	GBP	250.000	284.161	0,13	
MPM Global	6,75%	19.09.2019	SG	USD	200.000	208.875	0,09	
Sally Capital	5,625%	12.01.2025	US	USD	200.000	206.750	0,09	
					8.736.328	3,92		

Basiskonsumgüter							
Kraft Heinz Foods	2,25%	25.05.2028	US	EUR	2.800.000	3.101.978	1,39
MARB BondCo	7,00%	15.03.2024 Reg S	GB	USD	1.250.000	1.259.650	0,56
AB InBev Finance	4,70%	02.01.2036	US	USD	1.000.000	1.070.113	0,48
Cott Finance	5,50%	07.01.2024 Reg S	CA	EUR	840.000	984.109	0,44
Cott Finance	5,50%	07.01.2024 144A	CA	EUR	500.000	585.779	0,26
SUPERVALU	7,75%	15.11.2022	US	USD	550.000	565.007	0,25
CF Industries	4,95%	06.01.2043	US	USD	500.000	421.250	0,19
					7.987.886	3,58	

Gesundheitswesen							
UnitedHealth Group	3,75%	15.07.2025	US	USD	3.150.000	3.311.362	1,48
Actavis Funding	3,80%	15.03.2025	LU	USD	3.200.000	3.260.117	1,46
Johnson & Johnson	2,45%	01.03.2026	US	USD	2.900.000	2.812.448	1,26

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nett vermögen
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	-----------------

Novartis Capital	3,70%	21.09.2042	US	USD	2.350.000	2.280.358	1,02
Mylan	3,125%	22.11.2028	NL	EUR	1.650.000	1.925.543	0,86
Teva Pharmaceutical Fin.	1,875%	31.03.2027	NL	EUR	1.000.000	1.052.407	0,47
Quintiles IMS	3,25%	15.03.2025 Reg S	US	EUR	850.000	931.918	0,42
Community Health Systems	6,25%	31.03.2023	US	USD	745.000	759.387	0,34
Select Medical	6,375%	06.01.2021	US	USD	500.000	511.040	0,23
DaVita	5,00%	05.01.2025	US	USD	500.000	505.458	0,23
Allergan	5,50%	01.03.2018 (Pref'd)	IE	USD	360	311.504	0,14
Kindred Healthcare	8,75%	15.01.2023	US	USD	200.000	205.000	0,09
Mallinckrodt			US	USD	2.200	102.256	0,05
					17.968.798	8,05	

Telekommunikationsdienste							
AT&T	3,55%	17.12.2032	US	EUR	1.550.000	1.927.861	0,86
Telefonica Emisiones	1,93%	17.10.2031 EMTN	ES	EUR	1.700.000	1.782.434	0,80
SoftBank Group	6,00%	30.07.2025	JP	USD	1.400.000	1.521.148	0,68
Impera Holdings	5,375%	15.09.2022 Reg S	LU	EUR	1.300.000	1.457.214	0,65
Digicel	6,75%	01.03.2023 Reg S	BM	USD	900.000	857.632	0,38
Sprint	7,125%	15.06.2024	US	USD	700.000	759.049	0,34
Altice Finco	8,125%	15.01.2024 144A	LU	USD	500.000	538.805	0,24
Zayo Group Holdings			US	USD	8.200	285.196	0,13
					9.129.339	4,09	

Finanzwesen							
Goldman Sachs Group	4,25%	21.10.2025	US	USD	2.850.000	2.929.536	1,31
Wellcome Trust	1,125%	21.01.2027	GB	EUR	2.333.000	2.582.400	1,16
Dai-ichi Life Insur.	4,00%	VRN (perpetual) Reg S	JP	USD	2.550.000	2.510.949	1,13
Kuwait Projects SPC	4,50%	23.02.2027	AE	USD	2.000.000	2.005.304	0,90
Alfa Bank	8,00%	VRN (perpetual)	IE	USD	1.500.000	1.527.495	0,71
JPMorgan Chase & Co	1,50%	27.01.2025 EMTN	US	EUR	1.400.000	1.577.567	0,71
HSBC Holdings	4,375%	23.11.2026	GB	USD	1.200.000	1.227.689	0,55
Credit Agricole	8,125%	VRN 19.09.2033 Reg S	FR	USD	1.100.000	1.182.196	0,53
Bank of America	4,375%	04.01.2044 MTN	US	USD	1.000.000	1.086.412	0,49
Wendel	2,50%	02.09.2027	FR	EUR	800.000	902.949	0,40
MetLife	4,875%	13.11.2043	US	USD	800.000	880.186	0,39
Berkshire Hathaway	4,50%	02.11.2043	US	USD	800.000	863.123	0,39
Tesco Property Finance	2,6052%	13.10.2039	GB	GBP	560.842	804.159	0,36
MGIC Investment	5,75%	15.08.2023	US	USD	550.000	580.250	0,26
Morgan Stanley	4,30%	27.01.2045	US	USD	500.000	499.218	0,22
Asahi Mutual Life Insurance	7,25%	VRN (perpetual)	JP	USD	450.000	480.562	0,22
Banco Merc. del Norte	5,75%	VRN 10.04.2031 Reg S	MX	USD	400.000	391.720	0,18
					22.094.715	9,90	

Real Estate							
Global Logistic Properties	3,875%	06.04.2025 EMTN	SG	USD	1.350.000	1.273.091	0,57
ATF Netherlands	2,125%	13.03.2023	NL	EUR	700.000	788.729	0,35
Theta Capital	6,75%	31.10.2026	SG	USD	450.000	449.775	0,20
					2.511.595	1,13	

Staatsanleihen							
United States Treasury IIB	0,125%	15.04.2021**	US	USD	7.100.000	7.369.144	3,30
France Inflation Linked	0,10%	03.01.2025	FR	EUR	3.800.000	4.475.707	2,01
New Zealand Inflation Linked	2,00%	20.09.2025	NZ	NZD	3.600.000	2.611.489	1,17
Peru	6,95%	08.12.2031 Reg S	PE	PEN	6.950.000	2.311.234	1,04
Oman	5,375%	03.08.2027 Reg S	OM	USD	1.200.000	1.254.355	0,56
Mongolia	10,875%	04.06.2021 Reg S	MN	USD	400.000	466.590	0,21
					18.488.519	8,29	

Offener Fonds							
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD			IE	USD	175	3.006.461	1,35
						3.006.461	1,35

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie							
Sabine Pass Liquefaction	5,625%	03.01.2025	US	USD	1.350.000	1.474.315	0,66
Diamondback Energy	5,375%	31.05.2025 144A	US	USD	1.010.000	1.048.506	0,47
Tengchizheoil Finance	4,00%	15.08.2026 Reg S	BM	USD	1.075.000	1.041.944	0,47
Transportadora de Gas Peru	4,25%	30.04.2028 Reg S	PE	USD	950.000	969.797	0,43
Tullow Oil	6,25%	15.04.2022					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Glencore Finance Canada 6,00% 15.11.2041 144A	CA	USD	600.000	661.061	0,30
Alcoa Nederland Holding 7,00% 30.09.2026 144A	NL	USD	500.000	554.375	0,25
Braskem America Finance 7,125% 22.07.2041 Reg S	US	USD	300.000	318.458	0,14
			3.806.502	4.171	

Industrie

Lima Metro Line 2 Finance 5,875% 07.05.2034 Reg S	KY	USD	1.700.000	1.814.877	0,81
Standard Industries 6,00% 15.10.2025 144A	US	USD	1.650.000	1.767.563	0,79
Bombardier 7,75% 15.03.2020 144A	CA	USD	1.100.000	1.192.901	0,53
Meccanica Holdings USA 6,25% 15.01.2040 144A	US	USD	850.000	917.469	0,41
GW Honos Security 8,75% 15.05.2025 144A	CA	USD	670.000	682.563	0,31
LBC Tank Terminals 6,875% 15.05.2023 144A	NL	USD	600.000	625.313	0,28
Global Ship Lease 10,00% 04.01.2019 144A	MH	USD	611.000	609.020	0,27
Shape Technologies 7,625% 02.01.2020 144A	US	USD	440.000	456.500	0,20
APX Group 7,875% 12.01.2022	US	USD	350.000	381.978	0,17
Bombardier 7,50% 15.03.2025 144A	CA	USD	300.000	314.508	0,14
Herc Rentals 7,75% 01.06.2024 144A	US	USD	140.000	153.300	0,07
			8.915.992	4,00	

IT

Apple 2,45% 08.04.2026	US	USD	2.500.000	2.392.813	1,07
Symantec 5,00% 15.04.2025 144A	US	USD	1.260.000	1.304.100	0,58
Dell International 6,02% 15.06.2026 144A	US	USD	1.000.000	1.097.146	0,49
Microsoft 4,45% 11.03.2045	US	USD	1.000.000	1.067.669	0,48
Dell International 8,10% 15.07.2036 144A	US	USD	600.000	750.262	0,34
Gartner 5,125% 01.04.2025 144A	US	USD	600.000	621.750	0,28
Advanced Micro Devices 7,00% 07.01.2024	US	USD	450.000	479.813	0,22
BCP Singapore VI Cayman 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	300.000	301.841	0,14
			8.015.394	3,59	

Nicht-Basiskonsumgüter

ZF North America Capital 4,75% 29.04.2025 144A	US	USD	1.500.000	1.553.978	0,70
AMC Entertainment Holdings 5,875% 15.11.2026 144A	US	USD	1.150.000	1.174.438	0,53
DISH DBS 7,75% 07.01.2026	US	USD	1.000.000	1.166.250	0,52
Columbus Cable Barbados 7,375% 30.03.2021 Reg S	BB	USD	800.000	857.606	0,38
Lee Enterprises 9,50% 15.03.2022 144A	US	USD	550.000	577.500	0,26
Alice US Finance I 5,50% 15.05.2026 144A	US	USD	550.000	571.313	0,26
William Lyon Homes 5,875% 31.01.2025 144A	US	USD	550.000	565.125	0,25
Clear Channel Worldwide Hldgs 7,625% 15.03.2020	US	USD	400.000	405.500	0,18
KFC Holding 5,25% 06.01.2026 144A	US	USD	350.000	358.808	0,16
Guitar Center 6,50% 15.04.2019 144A	US	USD	400.000	340.000	0,15
PF Chang's China Bistro 10,25% 30.06.2020 144A	US	USD	300.000	306.161	0,14
iHeartCommunications 9,00% 15.12.2019	US	USD	300.000	248.625	0,11
Tesla Motors 1,25% 03.01.2021	US	USD	100.000	103.022	0,05
			8.228.326	3,69	

Basiskonsumgüter

BI-LO Finance 9,25% 15.02.2019 144A	US	USD	1.000.000	880.000	0,39
Post Holdings 5,50% 03.01.2025 144A	US	USD	770.000	803.688	0,36
AdvancePierre Foods Hldgs 5,50% 15.12.2024 144A	US	USD	700.000	782.250	0,35
FAGE International 5,625% 15.08.2026 144A	LU	USD	690.000	698.625	0,31
Casino Guichard Perrachon 3,58% 02.07.2025 EMTN	FR	EUR	500.000	566.047	0,25
Tops Markets II 8,00% 15.06.2022 144A	US	USD	500.000	437.500	0,20
			4.168.110	1,87	

Gesundheitswesen

Roche Holdings 3,35% 30.09.2024 144A	US	USD	3.000.000	3.106.316	1,39
Valeant Pharmaceuticals Int'l 7,00% 10.01.2020 144A	US	USD	1.300.000	1.140.750	0,51
Kinetix Concepts 12,50% 11.01.2021 144A	US	USD	600.000	676.500	0,30
Valeant Pharmaceuticals Int'l 6,50% 15.03.2022 144A	CA	USD	580.000	595.950	0,27
21st Cent. Onco 11,00% 05.01.2023 144A (Defaulted)	US	USD	664.762	452.038	0,20
			5.971.554	2,68	

Telekommunikationsdienste

Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	2.100.000	2.121.000	0,95
CSC Holdings 10,875% 15.10.2025 144A	US	USD	950.000	1.144.750	0,51
Intelsat Jackson Holdings 8,00% 15.02.2024 144A	LU	USD	1.000.000	1.081.250	0,48
Frontier Communications 10,50% 15.09.2022	US	USD	675.000	681.235	0,31
GCI 6,875% 15.04.2025	US	USD	445.000	479.488	0,21
Digicel Group 8,25% 30.09.2020 Reg S	BM	USD	500.000	459.024	0,21
Comcel Trust 6,875% 02.06.2024 Reg S	KY	USD	400.000	425.847	0,19
			6.392.594	2,86	

Finanzwesen

Garfunkelux Holdco 3 8,50% 11.01.2022 Reg S	LU	GBP	1.150.000	1.607.265	0,72
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	1.250.000	1.478.916	0,66
Mercury Bondco 7,125% 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	1.100.000	1.234.793	0,55
BlueLine Rental 9,25% 15.03.2024 144A	US	USD	1.150.000	1.203.188	0,54
Stoneyway Capital 10,00% 03.01.2027 Reg S	CA	USD	1.100.000	1.157.155	0,52
Navient 6,50% 15.06.2022	US	USD	910.000	938.438	0,42
Radiate Finance 6,625% 15.02.2025 144A	US	USD	800.000	802.000	0,36
Rackspace Hosting 8,625% 15.11.2024 144A	US	USD	750.000	796.406	0,36
Park Aerospace Holdings 5,25% 15.08.2022 144A	KY	USD	575.000	608.063	0,27
Raizen Fuels Finance 5,30% 20.01.2027 Reg S	LU	USD	525.000	541.985	0,24
Navient 6,125% 25.03.2024 MTN	US	USD	500.000	496.250	0,22
Prime Sec. Services Borrower 9,25% 15.05.2023 144A	US	USD	325.000	355.469	0,16
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	200.000	236.627	0,11
Yapi ve Kredi Bankasi 8,50% VRN 03.09.2026 144A	TR	USD	200.000	215.297	0,10
Angola 7,00% 17.08.2019	NL	USD	156.250	161.656	0,07
			11.833.508	5,30	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Real Estate					
Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	2.285.000	2.443.656	1,10
				2.443.656	1,10

Staatsanleihen

US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	3.450.000	3.618.112	1,62
US Treasury 1,875% 31.03.2022	US	USD	2.100.000	2.104.430	0,94
US Treasury 2,25% 15.02.2027	US	USD	1.000.000	995.391	0,45
				6.717.933	3,01

Nicht aufgeführt

Energie

Parsley Finance 5,375% 15.01.2025 144A	US	USD	800.000	812.000	0,36
				812.000	0,36

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

NWH Escrow 7,50% 08.01.2021 144A	US	USD	150.000	136.500	0,06
Noranda Aluminum 11,00% 06.01.2019 (Defaulted)*	US	USD	185.000	3.702	0,00
				140.202	0,06

IT

Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	367.734	367.734	0,16
Mandatory Exchang. Trust 5,75% 01.06.2019 (Pref'd)	US	USD	1.900	260.984	0,12
				628.718	0,28

Bruchteile (13) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 213.530.745)

215.698.055 96,67

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettowermögen
Gekauft Schutz auf CDX EM CDSI S27 5 20.06.2022	USD	1.300.000	58.456	0,03
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S27 20.06.2022	EUR	12.800.000	(1.520.692)	(0,68)
			(1.462.236)	(0,66)

Credit Default Swaps

Gekauft USD verkauft NZD zu 0,71927 16.05.2017 1.998.778 97.903 0,04

Gekauft GBP verkauft USD zu 0,79515 16.05.2017 2.878.697 83.815 0,04

Gekauft GBP verkauft USD zu 0,82152 16.05.2017 1.287.858 81.446 0,04

Gekauft ARS verkauft USD zu 17,45000 08.05.2017 370.888 47.193 0,02

Gekauft EUR verkauft USD zu 0,94513 16.05.2017 1.369.124 41.660 0,02

Gekauft GBP verkauft USD zu 0,80078 16.05.2017 979.044 35.639 0,02

Gekauft PLN verkauft USD zu 3,94587 16.05.2017 2.014.765 33.098 0,01

Gekauft RUB verkauft USD zu 0,80384 16.05.2017 818.572 33.037 0,01

Gekauft EUR verkauft USD zu 0,94314 16.05.2017 1.003.028 28.350 0,01

Gekauft EUR verkauft USD zu 0,94541 16.05.2017 742.537 22.819 0,01

Gekauft GBP verkauft USD zu 0,79489 16.05.2017 748.531 21.541 0,01

Gekauft JPY verkauft USD zu 112,02550 16.05.2017 3.745.995 21.515 0,01

Gekauft EUR verkauft USD zu 0,94109 16.05.2017 693.874 18.060 0,01

Gekauft EUR verkauft USD zu 0,93579 16.05.2017 891.223 18.046 0,01

Gekauft USD verkauft NZD zu 0,69767 16.05.2017 914.707 15.980 0,01

Gekauft EUR verkauft USD zu 0,93904 16.05.2017 563.339 13.404 0,01

Gekauft USD verkauft NZD zu 0,69045 16.05.2017 1.778.672 12.360 0,01

Gekauft USD verkauft RUB zu 0,01763 16.05.2017 1.323.400 10.573 0,00

Gekauft EUR verkauft USD zu 0,93250 16.05.2017 609.118 10.145 0,00

Gekauft CHF verkauft USD zu 0,99491 16.05.2017 1.478.526 2.141 0,00

Gekauft CHF verkauft USD zu 0,99754 16.05.2017 499.227 2.046 0,00

Gekauft USD verkauft SEK zu 0,11315 16.05.2017 282.554 668 0,00

Gekauft PLN verkauft USD zu 3,92938 16.05.2017 38.937 474 0,00

Gekauft USD verkauft CNY zu 0,14473 16.05.2017 2.767.986 (677) (0,00)

Gekauft USD verkauft EUR zu 1,08600 16.05.2017 1.311.572 (5.120) (0,00)

Gekauft RUB verkauft USD zu 56,66350 16.05.2017 635.118 (5.828) (0,00)

Gekauft RUB verkauft USD zu 56,70150 16.05.2017 700.070 (5.959) (0,00)

Gekauft USD verkauft EUR zu 1,07273 16.05.2017 494.974 (7.955) (0,00)

Gekauft USD verkauft EUR zu 1,07726 16.05.2017 733.739 (8.746) (0,00)

Gekauft AUD verkauft USD zu 1,30828 16.05.2017 682.573 (15.266) (0,01)

Gekauft USD verkauft EUR zu 1,06572 16.05.2017 733.739 (16.513) (0,01)

Gekauft USD verkauft EUR zu 1,06461 16.05.2017 877.652 (20.645) (0,01)

Gekauft CAD verkauft USD zu 1,30950 16.05.2017 500.955 (20.965) (0,01)

Gekauft USD verkauft EUR zu 1,06348 16.05.2017 915.811 (22.486) (0,01)

Gekauft USD verkauft EUR zu 1,06422 16.05.2017 1.028.107 (24.549) (0,01)

Gekauft USD verkauft EUR zu 1,06854 16.05.2017 1.566.691 (31.203) (0,01)

Gekauft USD verkauft ARS zu 0,05924 08.05.2017 418.081 (34.669) (0,02)

Gekauft USD verkauft GBP zu 1,24880 16.05.2017 1.226.938 (43.080) (0,02)

Gekauft USD verkauft GBP zu 1,24443 16.05.2017 1.124.693 (43.284) (0,02)

Gekauft USD verkauft EUR zu 1,05970 16.05.2017 1.574.322 (44.116) (0,02)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24734 16.05.2017	2.087.275	(83.103)	(0,04)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,31150 16.05.2017	3.408.311	(137.649)	(0,06)
		80.100	0,04

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93664 08.05.2017	22.752.860	471.943	0,21
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74974 08.05.2017	535.317	13.270	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76018 08.05.2017	103.586	1.774	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 08.05.2017	270.152	609	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25074 08.05.2017	1.069.693	(35.702)	(0,02)
		451.894	0,20

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,25075 08.05.2017	53.698	(1.792)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76615 08.05.2017	1.344.849	(1.848)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06808 08.05.2017	251.306	(5.008)	(0,00)
		(8.648)	(0,00)

A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft CAD zu 0,74974 08.05.2017	67.088	1.663	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25074 08.05.2017	134.051	(4.474)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06808 08.05.2017	627.503	(12.504)	(0,01)
		(15.315)	(0,01)

A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93664 08.05.2017	40.051.106	830.746	0,37
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74974 08.05.2017	942.311	23.358	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76018 08.05.2017	182.285	3.122	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 08.05.2017	475.540	1.072	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25075 08.05.2017	1.883.058	(62.848)	(0,03)
		795.450	0,36

E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93664 08.05.2017	50.303.944	1.043.411	0,47
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74974 08.05.2017	1.183.595	29.339	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76018 08.05.2017	228.996	3.922	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 08.05.2017	597.276	1.346	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25074 08.05.2017	2.365.047	(78.935)	(0,04)
		999.083	0,45

Rentenanlage Zinsertrag-A-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93626 08.05.2017	3.368.504	68.486	0,03
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74974 08.05.2017	79.599	1.973	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 08.05.2017	40.166	91	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25074 08.05.2017	159.024	(5.308)	(0,00)
		65.242	0,03

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93626 08.05.2017	4.204.382	85.480	0,04
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74974 08.05.2017	99.352	2.463	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 08.05.2017	50.132	113	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25074 08.05.2017	198.489	(6.625)	(0,00)
		81.431	0,04

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Australien 10 Bond Future 15.06.2017	AUD	14.664.047	328.690	0,15
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	2.974.813	46.199	0,02
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(6.593.000)	22.277	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	(2.706.560)	(17.450)	(0,01)
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(7.603.660)	(18.346)	(0,01)
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	(1.983.719)	(37.612)	(0,02)
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	(3.406.594)	(49.747)	(0,02)
Euro-Oat Bond Future 08.06.2017	EUR	(3.146.640)	(64.770)	(0,03)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	(4.646.969)	(84.606)	(0,04)
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(3.719.830)	(116.339)	(0,05)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(18.460.406)	(193.986)	(0,09)
			(185.690)	(0,08)

Zinsswaps

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Receive fixed 7,6535% pay float. (28d MXIBTIE) 29.12.2021	MXN	95.000.000	76.918	0,03
Receive fixed 2,0483% pay float. (3m USDLIBOR) 24.01.2022	USD	9.800.000	57.429	0,03
Pay fixed 2,3992% receive float. (3m USDLIBOR) 24.01.2027	USD	5.000.000	(63.277)	(0,03)
			71.070	0,03

	Wäh rung	Contracts	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
--	-------------	-----------	--------------------	----------------------------

Options

Purchased Call 3m USD Libor 17.08.2017	USD	3.500.000	84.195	0,04
Purchased Call 3m USD Libor 06.09.2017	USD	3.500.000	83.108	0,04
Purchased Call 3m USD Libor 04.12.2017	USD	2.700.000	26.465	0,01
Purchased Call Itraxx Xover S26 350 17.05.2017	EUR	8.850.000	308	0,00
Purchased Call Itraxx Xover S26 387,5 17.05.2017	EUR	10.000.000	109	0,00
geschrieben Put 3m USD Libor 17.08.2017	USD	(3.500.000)	(365)	(0,00)
geschrieben Put 3m USD Libor 06.09.2017	USD	(3.500.000)	(543)	(0,00)
geschrieben Put 3m USD Libor 04.12.2017	USD	(2.700.000)	(37.827)	(0,02)
geschrieben Put Itraxx Xover S26 287,5 17.05.2017	EUR	(10.000.000)	(220.873)	(0,10)
			(65.423)	(0,03)

Sonstige Aktiva und Passiva

6.623.535 2,98

Nettovermögen

223.128.548 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	49,09
Luxemburg	LU	6,60
Vereinigtes Königreich	GB	5,39
Frankreich	FR	4,54
Niederlande	NL	4,46
Kanada	CA	3,07
Irland	IE	2,96
Australien	AU	2,58
Bermuda	BM	2,17
Singapur	SG	2,16
Japan	JP	2,02
Kaimaninseln	KY	2,00
Peru	PE	1,47
Jungferninseln (British)	VG	1,31
Neuseeland	NZ	1,17
Deutschland	DE	1,07
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,90
Mexiko	MX	0,84
Spanien	ES	0,80
Oman	OM	0,56
Barbados	BB	0,38
Marshall-Inseln	MH	0,27
Mauritius	MU	0,24
Mongolei	MN	0,21
Schweden	SE	0,16
Österreich	AT	0,14
Türkei	TR	0,10
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,33

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	----------------

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Korea Resources 2,125% 05.02.2018 Reg S	KR	USD	180.436	180.492	0,01
				180.492	0,01

Versorgungsbetriebe

Nt'l Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	6.585.926	8.520.060	0,65
Thames Water Utilities 2,875% 05.03.2027 EMTN	KY	GBP	2.886.981	3.753.829	0,29
Northumbrian Water Finance 1,625% 10.11.2026	GB	GBP	1.082.618	1.364.429	0,10
				13.638.318	1,05

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Glencore (Australia) 4,50% 19.09.2019 MTN	AU	AUD	6.766.363	5.201.701	0,40
Ecolab 2,25% 01.12.2020	US	USD	1.037.509	1.044.502	0,08
Mondi Finance 3,375% 28.09.2020 EMTN	GB	EUR	857.073	1.029.840	0,08
				7.276.043	0,56

Industrie

Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	1.533.709	2.291.810	0,18
General Electric 5,25% 12.06.2017	US	USD	45.109	46.131	0,00
				2.337.941	0,18

Nicht-Basiskonsumgüter

Infra Park 2,125% 16.04.2025	FR	EUR	2.796.763	3.266.695	0,25
Priceline Group 1,80% 03.03.2027	US	EUR	1.714.145	1.874.011	0,14
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	315.764	373.184	0,03
				5.513.890	0,42

Basiskonsumgüter

AB InBev 2,75% 17.03.2036 EMTN	BE	EUR	2.029.909	2.430.637	0,19
AB InBev 2,00% 17.03.2028 EMTN	BE	EUR	2.029.909	2.350.545	0,18
Japan Tobacco 2,00% 13.04.2021 EMTN	JP	USD	2.255.454	2.222.931	0,17
Mondelez International 1,625% 03.08.2027	US	EUR	1.533.709	1.677.016	0,13
Altria Group 2,85% 08.09.2022	US	USD	1.533.709	1.550.572	0,12
Mondelez International 1,00% 03.07.2022	US	EUR	1.082.618	1.205.234	0,09
Japan Tobacco 2,80% 13.04.2026 EMTN	JP	USD	270.655	267.416	0,02
Mondelez International 2,375% 06.03.2035	US	EUR	220.132	233.218	0,02
				11.937.569	0,92

Gesundheitswesen

Zimmer Biomet Holdings 3,55% 04.01.2025	US	USD	4.556.018	4.549.145	0,35
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	1.037.509	1.058.575	0,08
				5.607.720	0,43

Finanzwesen

Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	4.510.909	4.877.077	0,37
Motability Operations 3,625% 03.10.2036 EMTN	GB	GBP	1.172.836	1.771.638	0,14
Marsh & McLennan 4,80% 15.07.2021	US	USD	1.172.836	1.278.175	0,10
Export-Import Bank of Korea 5,00% 04.11.2022	KR	USD	541.309	597.251	0,05
				8.524.141	0,65

Real Estate

Prologis 3,375% 20.02.2024	US	EUR	3.157.636	3.960.120	0,30
Intu SGS Finance 3,875% 17.03.2023 EMTN	GB	GBP	1.939.691	2.756.055	0,21
				6.716.175	0,52

Staatsanleihen

US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	246.836.915	251.901.966	19,35
UK Treasury Inflation Linked 1,875% 22.11.2022**	GB	GBP	52.146.103	111.766.587	8,59
Germany Inflation Linked 0,10% 15.04.2023**	DE	EUR	55.980.375	69.181.223	5,32
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2026**	US	USD	53.228.721	53.066.206	4,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	27.065.451	32.612.297	2,51
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	31.756.796	30.567.780	2,35
France Inflation Linked 0,10% 03.01.2028	FR	EUR	22.554.543	26.122.531	2,01
US Treasury 2,75% 15.11.2023**	US	USD	21.968.125	22.889.756	1,76
New Zealand Inflation Linked 2,00% 20.09.2025	NZ	NZD	29.275.796	21.237.064	1,63
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	90.218.171	14.924.506	1,15
Australia Inflation Linked 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	13.532.726	11.603.315	0,89
Sweden 1,00% 11.12.2026	SE	SEK	81.196.353	9.516.114	0,73
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	3.879.381	4.270.206	0,33
UK Treasury 4,50% 12.07.2042	GB	GBP	496.200	1.008.500	0,08
UK Treasury 5,00% 03.07.2025	GB	GBP	225.545	385.552	0,03
				661.053.603	50,79

Offener Fonds

Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	315	5.416.688	0,42
				5.416.688	0,42

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Basiskonsumgüter

Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	721.745	735.978	0,06
				735.978	0,06

Finanzwesen

Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	1.578.818	1.597.022	0,12
				1.597.022	0,12

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	----------------

Real Estate

Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	1.926.158	2.059.898	0,16
				2.059.898	0,16

Staatsanleihen

US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2018	US	USD	209.035.501	220.881.627	16,97
Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	66.716.337	81.698.878	6,28
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	68.746.246	70.376.160	5,41
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	31.847.014	33.398.855	2,57
Italy Inflation Linked 0,10% 15.05.2022	IT	EUR	18.945.816	20.880.052	1,60
Spain Inflation Linked 0,65% 30.11.2027	ES	EUR	15.788.180	17.292.746	1,33
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	8.029.417	9.299.470	0,71
				453.827.788	34,87

Nicht aufgeführt

Staatsanleihen

Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2026	JP	JPY	2.435.890.604	22.977.055	1,77
Canada Inflation Linked 4,25% 12.01.2021	CA	CAD	15.968.616	22.161.441	1,70
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2027	JP	JPY	2.075.017.922	19.687.599	1,51
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2024	JP	JPY	1.939.690.666	18.623.850	1,43
				83.449.945	6,41

Bruchteile

(1) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.277.828.012)

1.269.873.210 **97,57**

Zugrunde liegendes Engagement USD
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD
% Nettvermögen

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93489 04.05.2017	41.407.792	771.115	0,06
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 08.05.2017	18.648.531	315.543	0,02
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69773 04.05.2017	17.712.196	305.259	0,02
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74937 04.05.2017	9.762.800	237.539	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09351 04.05.2017	51.485.811	186.442	0,01
Kauf SEK verkauft USD zu 8,96541 04.05.2017	10.276.650	117.214	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92132 04.05.2017	12.827.934	49.170	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14725 07.06.2017	10.184.168	35.195	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68655 07.06.2017	17.696.492	32.467	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11346 04.05.2017	4.998.671	28.739	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73375 07.06.2017	9.767.724	24.172	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017	8.386.141	21.669	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29562 07.06.2017	12.503.041	5.194	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 07.06.2017	10.252.848	4.294	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33904 07.06.2017	1.600.159	346	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74726 04.05.2017	1.601.509	(358)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,36550 08.05.2017	10.245.697	(4.975)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77251 04.05.2017	12.497.325	(6.884)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36350 04.05.2017	9.787.365	(24.565)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 8,79868 07.06.2017	5.035.955	(28.012)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11216 04.05.2017	5.395.194	(30.983)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45526 04.05.2017	17.744.685	(32.489)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,30959 04.05.2017	1.636.147	(54.638)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,80245 04.05.2017	10.202.387	(36.706)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28190 04.05.2017	4.493.804	(41.265)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944 04.05.2017	3.570.202	(65.939)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91299 07.06.2017	51.757.215	(179.809)	(0,01)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14380 04.05.2017	10.165.681	(185.919)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24633 04.05.2017	7.996.637	(293.262)	(0,02)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,28043 03.11.2017	28.311.173	(1.971.060)	(0,15)
		(802.506)	(0,06)

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93660 08.05.2017	61.561.511	1.274.445	0,10
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76018 08.05.2017	1.173.231	20.096	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74974 08.05.2017	766.871	19.009	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 08.05.2017	3.216.899	7.252	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69939 08.05.2017	197.451	3.905	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11224 08.05.2017	918.694	(4.828)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14355 08.05.2017	301.791	(6.086)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25074 08.05.2017	7.643.120	(255.094)	(0,02)
		1.058.699	0,08

A-Anteile (GBP) (abgesichert)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,79952 08.05.2017	21.881.033	755.510	0,06
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76018 08.05.2017	355.901	6.096	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74974 08.05.2017	232.651	5.767	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 08.05.2017	975.860	2.200	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69939 08.05.2017	59.873	1.184	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11224 08.05.2017	278.684	(1.465)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14355 08.05.2017	91.553	(1.846)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06808 08.05.2017	5.566.991	(110.928)	(0,01)
		656.518	0,05

**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
A-Anteile (SGD) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76008 15.05.2017	14.348	246	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 15.05.2017	39.278	88	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39674 15.05.2017	32.504	(5)	(0,00)
Kauf SGD verkauft AUD zu 1,39682 15.05.2017	946.006	(83)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25413 15.05.2017	4.530	(140)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06369 15.05.2017	9.921	(241)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25094 15.05.2017	93.312	(3.119)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06841 15.05.2017	224.144	(4.479)	(0,00)
		(7.733)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93626 08.05.2017	23.994.693	487.841	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92893 08.05.2017	1.086.513	13.415	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76018 08.05.2017	457.170	7.851	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74974 08.05.2017	298.789	7.406	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 08.05.2017	1.253.386	2.825	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69939 08.05.2017	76.950	1.522	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00906 08.05.2017	88.566	875	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,75326 08.05.2017	32.137	253	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28152 08.05.2017	64.955	(623)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28275 08.05.2017	139.745	(1.207)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11224 08.05.2017	357.941	(1.881)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14355 08.05.2017	117.587	(2.371)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25075 08.05.2017	2.977.982	(99.392)	(0,01)
		416.494	0,03

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Y Anteile (GBP) (abgesichert)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79906 08.05.2017	193.977.775	6.581.500	0,51
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79919 08.05.2017	185.010.588	6.307.433	0,48
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79935 08.05.2017	97.579.170	3.347.433	0,26
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79926 08.05.2017	96.338.550	3.294.122	0,25
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79908 08.05.2017	95.109.288	3.229.453	0,25
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76018 08.05.2017	10.861.020	186.038	0,01
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74974 08.05.2017	7.098.937	175.971	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 08.05.2017	29.779.210	67.131	0,01
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69939 08.05.2017	1.827.947	36.148	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11224 08.05.2017	8.504.427	(44.692)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14355 08.05.2017	2.793.654	(56.337)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06759 08.05.2017	169.882.647	(3.460.387)	(0,27)
		19.663.815	1,51

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93660 08.05.2017	169.209.433	3.502.971	0,27
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76018 08.05.2017	3.224.854	55.238	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74974 08.05.2017	2.107.835	52.250	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 08.05.2017	8.842.047	19.933	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69939 08.05.2017	542.767	10.733	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11224 08.05.2017	2.525.140	(13.270)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14355 08.05.2017	829.498	(16.728)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25075 08.05.2017	21.007.872	(701.152)	(0,05)
		2.909.975	0,22

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	40.791.018	811.441	0,06
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	7.441.505	115.567	0,01
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(39.084.203)	44.845	0,00
Short Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(3.689.156)	(2.325)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(8.173.478)	(14.919)	(0,00)
Japan 10 Bond Future 13.06.2017	JPY	(2.997.841.544)	(65.867)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	(17.092.662)	(110.198)	(0,01)
			778.544	0,06

Zinsswaps

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Pay fixed 11,205% receive float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	104.021.551	(699.674)	(0,05)
			(699.674)	(0,05)

Inflation Swaps

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Pay fixed 2,2125% receive float. (US CPI) 26.01.2023	USD	5.413.090	(32.977)	(0,00)
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2024	USD	11.728.362	(78.262)	(0,01)
Pay fixed 2,2375% receive float. (US CPI) 26.01.2045	USD	8.119.635	(116.640)	(0,01)
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2026	USD	19.712.670	(147.086)	(0,01)

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Pay fixed 2,25% receive float. (US CPI) 26.01.2025	USD	40.598.177	(275.258)	(0,02)
			(650.223)	(0,05)
Sonstige Aktiva und Passiva				
			8.326.155	0,65
Nettovermögen				
			1.301.523.272	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	54,87
Vereinigtes Königreich	GB	10,46
Italien	IT	7,88
Deutschland	DE	5,32
Japan	JP	4,90
Brasilien	BR	2,35
Frankreich	FR	2,26
Kanada	CA	1,70
Neuseeland	NZ	1,63
Spanien	ES	1,33
Australien	AU	1,29
Dänemark	DK	1,15
Irland	IE	0,74
Schweden	SE	0,73
Belgien	BE	0,37
Kaimaninseln	KY	0,29
Niederlande	NL	0,16
Luxemburg	LU	0,08
Korea	KR	0,06
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,43

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte Wertpapiere					
Energie					
Gaz Capital (Gazprom) 4,95% 23.03.2027 Reg S	LU	USD	2.150.000	2.170.645	0,50
Gaz Capital (Gazprom) 4,25% 04.06.2024	LU	GBP	1.450.000	1.920.408	0,44
Energy Transfer Partners 2,50% 15.06.2018	US	USD	1.350.000	1.354.320	0,31
MPLX 4,875% 12.01.2024	US	USD	1.000.000	1.067.334	0,24
Marathon Petroleum 4,75% 15.09.2044	US	USD	1.000.000	924.615	0,21
Enterprise Products Operating 3,75% 15.02.2025	US	USD	700.000	715.057	0,16
Vier Gas Transport 2,875% 06.12.2025	DE	EUR	500.000	634.954	0,15
Chevron 2,427% 24.06.2020	US	USD	550.000	558.000	0,13
				9.345.333	2,14

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Versorgungsbetriebe					
NiI Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	7.300.000	9.443.840	2,16
National Grid Gas Finance 2,125% 22.09.2028 EMTN	GB	GBP	3.400.000	4.331.818	0,99
Abu Dhabi National Energy 6,165% 25.10.2017 Reg S	AE	USD	3.900.000	3.988.641	0,91
innogy Finance 6,25% 06.03.2030 EMTN	NL	GBP	1.800.000	3.223.481	0,74
EDF 1,00% 13.10.2026 EMTN	FR	EUR	2.800.000	2.976.867	0,68
Western Power Dist. 3,625% 11.06.2023	GB	GBP	1.650.000	2.323.165	0,53
Thames Water Utilities 7,738% 04.09.2058 EMTN	KY	GBP	780.000	2.226.806	0,51
State Grid 2016 3,50% 05.04.2027 Reg S	VG	USD	2.200.000	2.191.636	0,50
First Hydro Finance 9,00% 31.07.2021	GB	GBP	830.000	1.398.194	0,32
SSE 3,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	1.000.000	1.321.110	0,30
Gas Natural Fenosa Fin. 1,375% 19.01.2027 EMTN	NL	EUR	1.200.000	1.307.651	0,30
Anglian Water Services Fin. 2,625% 15.06.2027 GMTN	GB	GBP	550.000	717.021	0,16
AES Argentina Generacion 7,75% 02.02.2024 Reg S	AR	USD	625.000	654.651	0,15
SSE 3,625% VRN 16.09.2077	GB	GBP	200.000	260.419	0,06
				36.365.300	8,31

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Mondi Finance 3,375% 28.09.2020 EMTN	GB	EUR	2.350.000	2.823.710	0,65
Glencore (Australia) 4,50% 19.09.2019 MTN	AU	AUD	3.650.000	2.805.970	0,64
Ardagh Pack. Fin. 6,75% 15.05.2024 Reg S	IE	EUR	1.000.000	1.200.995	0,27
Blue Cube Spin 9,75% 15.10.2023	US	USD	890.000	1.081.688	0,25
Arkema 1,50% 20.04.2027 EMTN	FR	EUR	900.000	986.373	0,23
LYB International Finance 4,875% 15.03.2044	NL	USD	950.000	979.336	0,22
CNRC Capital 1,871% 12.07.2021	HK	USD	700.000	768.280	0,18
Ecoclab 2,25% 01.12.2020	US	USD	750.000	755.055	0,17
Silgan Holdings 3,25% 15.03.2025 144A	US	EUR	650.000	712.830	0,16
Mondi Finance 1,50% 15.04.2024 EMTN	GB	EUR	150.000	167.625	0,04
				12.281.862	2,81

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Industrie					
General Electric 1,875% 28.05.2027	US	EUR	3.200.000	3.763.124	0,86
DH Europe Finance 1,70% 01.04.2022	LU	EUR	3.200.000	3.708.985	0,85
Hutchison Whampoa Finance 1,375% 31.10.2021	KY	EUR	2.150.000	2.424.931	0,55
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	1.200.000	1.793.151	0,41
Firstgroup 5,25% 29.11.2022	GB	GBP	1.100.000	1.663.368	0,38
Smiths Group 2,00% 23.02.2027 EMTN	GB	EUR	1.300.000	1.460.033	0,33
General Electric 4,50% 03.11.2044	US	USD	1.100.000	1.197.651	0,27
Areva 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	900.000	1.025.157	0,23
Deutsche Bahn Finance 2,75% 20.06.2022 EMTN	NL	GBP	700.000	989.259	0,23
General Electric 1,25% 26.05.2023	US	EUR	700.000	795.463	0,18
Boing Group Financing 6,625% 15.07.2019 Reg S	GB	EUR	500.000	555.871	0,13
PSA International 4,625% 09.11.2019 GMTN	SG	USD	400.000	424.010	0,10
				19.801.003	4,52

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
IT					
ASML Holding 3,375% 19.09.2023	NL	EUR	1.450.000	1.836.368	0,42
Proven Glory Capital 3,25% 21.02.2022 EMTN	VG	USD	1.100.000	1.097.289	0,25
Hewlett Packard Enterprise 4,90% 15.10.2025	US	USD	1.025.000	1.074.921	0,25
				4.008.578	0,92

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Nicht-Basiskonsumgüter					
AA Bond 4,720% 31.07.2018 EMTN	GB	GBP	3.100.000	4.183.345	0,96
Shaftesbury Carnaby 2,487% 30.09.2031	GB	GBP	2.275.000	2.925.197	0,67
Ziggo Secured Finance 4,25% 15.01.2027 Reg S	NL	EUR	2.500.000	2.882.125	0,66
Infra Park 2,125% 16.04.2025	FR	EUR	1.900.000	2.219.251	0,51
General Motors Financial 1,875% 15.10.2019 EMTN	NL	EUR	1.650.000	1.872.057	0,43
Greene King 4,064% 15.03.2035	GB	GBP	1.162.404	1.666.064	0,38
AA Bond 3,781% 31.07.2019 EMTN	GB	GBP	1.150.000	1.553.497	0,36
Renault 3,625% 19.09.2018 EMTN	FR	EUR	1.250.000	1.430.204	0,33
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	1.200.000	1.418.216	0,32
SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	1.000.000	1.206.657	0,28
Priceline Group 2,375% 23.09.2024	US	EUR	1.000.000	1.170.857	0,27
Continental 3,125% 09.09.2020 EMTN	DE	EUR	800.000	958.082	0,22
Priceline Group 1,80% 03.03.2027	US	EUR	800.000	874.610	0,20
Marks & Spencer 3,00% 12.08.2023 EMTN	GB	GBP	550.000	727.708	0,17
General Motors Financial 4,375% 25.09.2021	US	USD	600.000	631.681	0,14
Codere Fin. 2 Luxembourg 6,75% 11.01.2021 Reg S	LU	EUR	550.000	609.114	0,14
Ford Motor 4,75% 15.01.2043	US	USD	450.000	425.085	0,10
El Group 6,375% 15.02.2022	GB	GBP	210.000	293.929	0,07
				27.047.679	6,18

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Basiskonsumgüter					
BAT Int'l Finance 2,25% 09.09.2052 EMTN	GB	GBP	2.150.000	2.327.484	0,53
AB InBev Worldwide 2,20% 08.01.2018	US	USD	1.200.000	1.207.920	0,28
AB InBev 2,75% 17.03.2036 EMTN	BE	EUR	900.000	1.077.671	0,25
AB InBev 2,00% 17.03.2028 EMTN	BE	EUR	900.000	1.042.161	0,24
Mondelez International 1,625% 03.08.2027	US	EUR	900.000	984.094	0,22
Mondelez International 1,00% 03.07.2022	US	EUR	700.000	779.281	0,18

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Japan Tobacco 2,80% 13.04.2026 EMTN	JP	USD	700.000	691.625	0,16
Kernel Holding 8,75% 31.01.2022 Reg S	LU	USD	600.000	639.615	0,15
Altria Group 2,85% 08.09.2022	US	USD	450.000	454.948	0,10
Mondelez International 2,375% 06.03.2035	US	EUR	224.000	237.316	0,05
				9.442.115	2,16

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Gesundheitswesen					
Synlab Bondco 3,50% FRN 07.01.2022 Reg S	GB	EUR	2.320.000	2.572.117	0,59
Teva Pharmaceutical Fin. 3,15% 10.01.2026	NL	USD	2.250.000	2.092.743	0,48
Quintiles IMS 3,25% 15.03.2025 Reg S	US	EUR	1.050.000	1.151.193	0,26
Merck & Co 3,70% 02.10.2045	US	USD	800.000	770.524	0,18
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	650.000	663.198	0,15
				7.249.775	1,66

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Telekommunikationsdienste					
AT&T 4,25% 03.01.2027	US	USD	2.000.000	2.042.450	0,47
Telefonica Europe 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	1.700.000	1.910.421	0,44
British Telecommunications 1,75% 03.10.2026 EMTN	GB	EUR	1.550.000	1.747.233	0,40
AT&T 4,875% 06.01.2044	US	GBP	1.100.000	1.681.285	0,38
Verizon Communications 2,625% 15.08.2026	US	USD	1.700.000	1.560.340	0,36
Impera Holdings 5,375% 15.09.2022 Reg S	LU	EUR	1.250.000	1.401.167	0,32
SFR Group 6,00% 15.05.2022 144A	FR	USD	1.000.000	1.045.000	0,24
Cellnex Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	900.000	997.643	0,23
Cellnex Telecom 2,875% 18.04.2025 EMTN	ES	EUR	200.000	221.743	0,05
				12.607.282	2,88

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Finanzwesen					
SMFG Prefs'd Cap. 10,231% VRN (perpetual) Reg S	KY	GBP	2.800.000	5.706.720	1,30
IBRD 0,625% 15.12.2023	SU	GBP	4.050.000	5.163.474	1,18
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	3.750.000	4.830.305	1,10
UNITE USAF II 3,374% 30.06.2023	GB	GBP	3.150.000	4.456.672	1,02
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	GB	EUR	3.450.000	3.781.241	0,86
Bank of America 1,625% 14.09.2022 EMTN	US	EUR	3.300.000	3.750.579	0,86
TSB Banking Group 5,75% VRN 05.06.2026 EMTN	GB	GBP	2.500.000	3.476.479	0,79
Rabobank 6,91% VRN (perpetual)	NL	GBP	2.096.000	3.405.628	0,78
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	2.050.000	3.304.194	0,76
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	2.800.000	3.053.783	0,70
Bank of Scotland 7,281% VRN (perpetual)	GB	GBP	1.800.000	2.892.158	0,66
European Investment Bank 1,00% 21.09.2026 GMTN	SU	GBP	2.000.000	2.503.309	0,57
Citigroup 2,375% 22.05.2024 EMTN	US	EUR	2.100.000	2.492.004	0,57
National Westminster Bank 6,50% 09.07.2021	GB	GBP	1.650.000	2.482.199	0,57
Demeter Investments 3,50% VRN 10.01.2046 EMTN	NL	EUR	1.900.000	2.225.970	0,51
UBS 4,75% VRN 02.12.2026 EMTN	CH	EUR	1.600.000	1.931.406	0,44
ALD International 2,00% 26.05.2017 EMTN	FR	EUR	1.700.000	1.854.504	0,42
Aviva 3,375% VRN 12.04.2045 EMTN	GB	EUR	1.600.000	1.787.393	0,41
Old Mutual 7,875% 11.03.2025	GB	GBP	1.175.000	1.777.759	0,41
ABN AMRO Bank 4,40% VRN 27.03.2028	NL	USD	1.600.000	1.633.125	0,37
Cabot Fin. Luxembourg 6,50% 04.01.2021 Reg S	LU	GBP	1.150.000	1.540.988	0,35
Channel Link Enterprises Fin. 3,786% FRN 30.06.2050	GB	GBP	1.169.000	1.502.932	0,34
Close Brothers Group 4,25% 24.01.2027	GB	GBP	1.100.000	1.498.765	0,34
KSA Sukuk 3,628% 20.04.2027 Reg S	KY	USD	1.450.000	1.457.246	0,33
MDC-GMTN 3,75% 19.04.2029 GMTN	NL	USD	1.450.000	1.453.162	0,33
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	1.000.000	1.451.206	0,33
BUPA Finance 5,00% 12.08.2026	GB				

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Kleppierre 1,00% 17.04.2023 EMTN	FR	EUR	500.000	557.477	0,13
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	540.000	549.446	0,13
				12.485.495	2,85

Staatsanleihen

US Treasury 1,50% 15.08.2026**	US	USD	34.700.000	32.403.856	7,41
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	12.950.000	12.465.135	2,85
US Treasury 1,625% 15.11.2022	US	USD	12.400.000	12.198.500	2,79
New Zealand Inflation Linked 2,00% 20.09.2025	NZ	NZD	8.550.000	6.202.287	1,42
Japan 0,30% 20.06.2046	JP	JPY	425.000.000	3.349.804	0,77
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.01.2020	US	USD	2.800.000	3.308.120	0,76
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,125% 15.01.2021	US	USD	2.550.000	2.983.550	0,68
Peru 6,95% 08.12.2031 Reg S	PE	PEN	6.800.000	2.261.351	0,52
Germany Inflation Linked 0,10% 15.04.2023	DE	EUR	1.650.000	2.039.090	0,47
Germany 0,25% 15.02.2027	DE	EUR	1.150.000	1.244.657	0,28
Germany 2,00% 01.04.2022	DE	EUR	950.000	1.155.123	0,26
Kuwait 3,50% 20.03.2027 Reg S	KW	USD	1.100.000	1.126.901	0,26
Ukraine 7,75% 09.01.2023 Reg S	UA	USD	1.100.000	1.069.090	0,24
Ukraine 7,75% 09.01.2020 Reg S	UA	USD	1.050.000	1.063.808	0,24
UK Treasury 4,25% 12.07.2055	GB	GBP	300.000	684.369	0,16
				83.555.621	19,09

Offener Fonds

Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	524	9.002.373	2,06
				9.002.373	2,06

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Versorgungsbetriebe

AES Panama 6,00% 25.06.2022 Reg S	PA	USD	2.000.000	2.067.513	0,47
Edison 3,875% 11.10.2017 EMTN	IT	EUR	550.000	611.192	0,14
Gas Natural Fenosa Fin. 3,875% 17.01.2023 EMTN	NL	EUR	200.000	256.368	0,06
				2.935.073	0,67

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

SPCM 2,875% 15.06.2023 Reg S	FR	EUR	2.150.000	2.400.407	0,55
Air Liquide Finance 2,25% 27.09.2023 144A	FR	USD	2.250.000	2.178.608	0,50
SPCM 4,875% 15.09.2025 144A	FR	USD	775.000	785.656	0,18
Kraton Polymers 7,00% 15.04.2025 144A	US	USD	700.000	735.875	0,17
Samarco Miner. 4,125% 11.01.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	1.050.000	675.992	0,15
				6.776.538	1,55

Industrie

Experian Finance 2,375% 15.06.2017 144A	GB	USD	850.000	850.884	0,19
				850.884	0,19

Nicht-Basiskonsumgüter

Comcast 3,15% 03.01.2026	US	USD	3.450.000	3.439.717	0,79
Charter Comms Operating 4,908% 23.07.2025	US	USD	2.250.000	2.408.815	0,55
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	1.500.000	1.994.625	0,46
AMC Entertainment 6,125% 15.05.2027 144A	US	USD	700.000	715.750	0,16
Netflix 3,625% 15.05.2027 Reg S	US	EUR	200.000	221.120	0,05
				8.780.027	2,01

Basiskonsumgüter

Kraft Heinz Foods 5,20% 15.07.2045	US	USD	800.000	847.965	0,19
Kraft Heinz Foods 3,50% 06.06.2022	US	USD	584.000	603.361	0,14
Heineken 1,40% 10.01.2017 144A	NL	USD	550.000	549.896	0,13
MHP 7,75% 10.05.2024 Reg S	LU	USD	425.000	431.694	0,10
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	350.000	356.902	0,08
BAT Int'l Finance 3,25% 06.07.2022 144A	GB	USD	350.000	356.079	0,08
BAT Int'l Finance 2,125% 06.07.2017 144A	GB	USD	350.000	350.210	0,08
				3.496.107	0,80

Gesundheitswesen

Unilabs Subholding 5,75% 15.05.2025 Reg S	SE	EUR	700.000	760.293	0,17
				760.293	0,17

Telekommunikationsdienste

Telecom Italia 3,00% 30.09.2025 EMTN	IT	EUR	2.600.000	2.910.631	0,67
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	1.772.000	1.789.720	0,41
Frontier Communications 11,00% 15.09.2025	US	USD	750.000	723.902	0,17
				5.424.253	1,24

Finanzwesen

Garfunkelux Holdco 3 8,50% 11.01.2022 Reg S	LU	GBP	1.150.000	1.607.265	0,37
Mercury Bondco 7,125% 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	1.350.000	1.515.428	0,35
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	1.000.000	1.302.193	0,30
UniCredit 3,75% 04.12.2022 144A	IT	USD	1.189.000	1.188.130	0,27
BFCM 2,50% 29.10.2018 144A	FR	USD	900.000	906.305	0,21
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	800.000	874.613	0,20
Stoneway Capital 10,00% 03.01.2027 Reg S	CA	USD	750.000	788.970	0,18
DNB Boligkreditt 1,45% 21.03.2018 144A	NO	USD	750.000	749.789	0,17
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	600.000	606.918	0,14
				9.539.611	2,18

Real Estate

WEA Finance 2,70% 17.09.2019 144A	US	USD	4.000.000	4.034.040	0,92
Scentre Group 2 3,75% 23.03.2027 144A	AU	USD	1.000.000	1.011.388	0,23
Vonovia Finance 3,20% 10.02.2017 144A	NL	USD	1.000.000	1.005.355	0,23

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	900.000	962.490	0,22
				7.013.273	1,60

Staatsanleihen

Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	6.000.000	7.347.425	1,68
Italy Inflation Linked 2,60% 15.09.2023	IT	EUR	3.450.000	4.916.058	1,12
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	2.650.000	2.866.819	0,66
Italy 2,80% 03.01.2067	IT	EUR	2.250.000	2.040.341	0,47
Bermuda 3,717% 25.01.2027 Reg S	BM	USD	1.250.000	1.222.396	0,28
US Treasury 2,25% 15.02.2027	US	USD	1.150.000	1.144.699	0,26
				19.537.738	4,46

Nicht aufgeführt

Finanzwesen

Province of Ontario Canada 2,40% 06.02.2026	CA	CAD	17.000.000	12.658.376	2,89
Phoenix Group Holdings 4,125% 20.07.2022	KY	GBP	600.000	793.995	0,18
				13.452.371	3,07

Staatsanleihen

New Zealand 2,75% 15.04.2037	NZ	NZD	8.400.000	5.110.638	1,17
Canada Inflation Linked 4,25% 12.01.2021	CA	CAD	1.250.000	1.734.765	0,40
				6.845.403	1,56

Bruchteile

(2) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 438.653.733)

427.400.475 **97,67**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Verkauft Schutz auf CDX Na Hy S28 5 20.06.2022	USD	450.000	34.181	0,01
Verkauft Schutz auf CDX Na Ig S28 5 20.06.2022	USD	1.000.000	17.508	0,00
Gekauft Schutz auf iTraxx Europe Senior 20.06.2022	EUR	300.000	(4.242)	(0,00)
Gekauft Schutz auf iTraxx Crossover S27 20.06.2022	EUR	6.650.000	(790.047)	(0,18)
			(742.600)	(0,17)

Devisenterminkontrakte

Kauf ARS verkauft USD zu 17,50000 08.05.2017		6.632.229	865.323	0,20
Kauf ARS verkauft USD zu 17,35000 08.05.2017		4.627.089	558.872	0,13
Kauf ARS verkauft USD zu 16,85000 08.05.2017		5.013.650	443.625	0,10
Kauf ARS verkauft USD zu 16,78000 08.05.2017		4.743.743	398.292	0,09
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75098 16.05.2017		14.121.650	372.300	0,09
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69913 16.05.2017		11.108.130	217.792	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93622 16.05.2017		4.364.375	90.591	0,02
Kauf ARS verkauft USD zu 17,66200 08.05.2017		432.227	60.917	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76309 16.05.2017		2.690.152	56.972	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93619 16.05.2017		2.133.114	44.118	0,01
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 16.05.2017		832.761	30.186	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94217 16.05.2017		929.765	25.295	0,01
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00154 16.05.2017		839.162	20.654	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,66897 16.05.2017		851.417	18.810	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31870 16.05.2017		877.198	18.044	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,76500 08.05.2017		484.237	8.907	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93332 16.05.2017		503.577	8.841	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74459 16.05.2017		428.040	7.545	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31596 16.05.2017		420.643	4.950	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 16.05.2017		3.142.233	3.128	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07485 16.05.2017		870.228	860	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91769 16.05.2017		446.774	229	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2017		850.849	(1.085)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91536 16.05.2017		1.064.059	(2.154)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08628 16.05.2017		817.688	(2.978)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13300,99998 16.05.2017		854.045	(3.196)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,88043 16.05.2017		7.731.106	(3.321)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28699 16.05.2017		883.965	(4.948)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28229 16.05.2017		877.494	(8.104)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,16500 16.05.2017		848.341	(9.866)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,50000 16.05.2017		855.743	(16.582)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2884,00000 16.05.2017		853.372	(20.611)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06296 16.05.2017		983.406	(24.616)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25000 16.05.2017		1.748.516	(59.765)	(0,01)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05935 08.05.2017		1.078.471	(87.669)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24983 16.05.2017		2.922.391	(100.270)	(0,02)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05662 08.05.2017		986.289	(121.834)	(0,03)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05910 08.05.2017		1.607.919	(136.820)	(0,03)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25220 16.05.2017		7.727.785	(161.741)	(0,04)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05945 08.05.2017		2.589.622	(206.268)	(0,05)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft BRL zu 0,28043 03.11.2017	11.545.241	(803.794)	(0,18)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05924 08.05.2017	10.509.259	(871.463)	(0,20)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07140 16.05.2017	136.281.379	(2.356.379)	(0,54)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25448 16.05.2017	106.256.984	(3.264.176)	(0,75)
		(5.735.656)	(1,31)

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93646 04.05.2017	39.767.588	808.663	0,18
		808.663	0,18

A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)

Kauf PLN verkauft USD zu 3,96505 04.05.2017	3.633.019	78.201	0,02
		78.201	0,02

A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)

Kauf SEK verkauft USD zu 8,91085 04.05.2017	1.570.759	8.248	0,00
		8.248	0,00

A-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93649 04.05.2017	30.654.854	624.471	0,14
		624.471	0,14

A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93649 04.05.2017	85.985.668	1.751.617	0,40
		1.751.617	0,40

E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93649 04.05.2017	21.043.691	428.682	0,10
		428.682	0,10

E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93632 04.05.2017	31.249.652	630.676	0,14
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91962 04.05.2017	1.556.620	3.091	0,00
		633.767	0,14

Rentenanlage Klassik-A-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93677 04.05.2017	116.903.526	2.416.309	0,55
		2.416.309	0,55

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93649 04.05.2017	84.171.349	1.714.657	0,39
		1.714.657	0,39

Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93644 04.05.2017	2.445.868	49.671	0,01
		49.671	0,01

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	41.822.719	457.792	0,10
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	46.109.594	413.560	0,09
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(47.997.040)	162.173	0,04
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	12.661.945	81.132	0,02
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	3.552.360	22.854	0,01
Short Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(3.040.650)	(1.916)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(1.732.875)	(2.636)	(0,00)
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	(973.313)	(14.213)	(0,00)
Australien 10 Bond Future 15.06.2017	AUD	(1.946.555)	(43.690)	(0,01)
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(20.060.720)	(49.908)	(0,01)
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	(5.798.563)	(97.977)	(0,02)
Kanada 10 Bond Future 21.06.2017	CAD	(15.622.880)	(271.359)	(0,06)
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(27.834.590)	(870.533)	(0,20)
			(214.721)	(0,05)

Zinsswaps

Pay fixed 11,205% receive float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	42.550.000	(286.202)	(0,07)
			(286.202)	(0,07)

	Wäh rung	Contracts	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Options				
Purchased Call 3m USD Libor 25.08.2017	USD	96.000.000	2.469.106	0,56
Purchased Call 6m GBP Libor 13.03.2018	GBP	15.000.000	72.857	0,02
Gekaufte Put Itraxx Xover S26 21.06.2017	EUR	14.900.000	9.002	0,00
geschriebene Put 3m USD Libor 25.08.2017	USD	(96.000.000)	(10.045)	(0,00)
geschriebene Put 6m GBP Libor 13.03.2018	GBP	(15.000.000)	(197.760)	(0,05)
geschriebene Anruf Itraxx Xover S26 21.06.2017	EUR	(14.900.000)	(230.406)	(0,05)
			2.112.754	0,48

Sonstige Aktiva und Passiva

6.544.570 1,52

Nettovermögen

437.592.926 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	25,67
Vereinigtes Königreich	GB	22,87
Niederlande	NL	7,95
Italien	IT	5,02
Frankreich	FR	4,90
Luxemburg	LU	4,16
Kanada	CA	3,47
Kaimaninseln	KY	3,01
Brasilien	BR	3,00
Irland	IE	2,89
Neuseeland	NZ	2,59
Deutschland	DE	2,08
übernational	SU	1,75
Spanien	ES	0,93
Japan	JP	0,92
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,91
Australien	AU	0,87
Jungferninseln (British)	VG	0,75
Peru	PE	0,52
Ukraine	UA	0,49
Belgien	BE	0,48
Panama	PA	0,47
Schweiz	CH	0,44
Singapur	SG	0,31
Bermuda	BM	0,28
Kuwait	KW	0,26
Hongkong	HK	0,18
Schweden	SE	0,17
Norwegen	NO	0,17
Argentinien	AR	0,15
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,33

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Concho Resources 5,50% 10.01.2022	US	USD	1.403.616	1.458.006	0,45
EOG Resources 5,875% 15.09.2017	US	USD	1.106.565	1.123.789	0,35
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	983.613	1.040.171	0,32
Concho Resources 5,50% 04.01.2023	US	USD	983.613	1.020.366	0,32
Apache 3,625% 02.01.2021	US	USD	811.481	839.914	0,26
Energy Transfer Partners 2,50% 15.06.2018	US	USD	737.710	740.071	0,23
Halliburton 2,00% 08.01.2018	US	USD	737.710	739.355	0,23
Newfield Exploration 5,625% 07.01.2024	US	USD	491.807	521.315	0,16
Sunoco Logistics Partners Ops. 4,25% 04.01.2024	US	USD	491.807	505.272	0,16
Enterprise Products Operating 3,75% 15.02.2025	US	USD	442.626	452.147	0,14
Magellan Midstream Partners 6,55% 15.07.2019	US	USD	393.445	450.148	0,13
Tesoro 5,125% 04.01.2024	US	USD	393.445	416.560	0,13
EnLink Midstream Partners 4,40% 04.01.2024	US	USD	393.445	402.418	0,12
Concho Resources 4,375% 15.01.2025	US	USD	363.937	370.306	0,11
			10.059.838	10.059.838	3,12

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Versorgungsbetriebe					
Abu Dhabi National Energy 6,165% 25.10.2017 Reg S	AE	USD	1.721.323	1.760.446	0,55
				1.760.446	0,55

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	1.967.227	2.114.769	0,65
Vale Overseas 6,25% 08.10.2026	KY	USD	1.377.059	1.507.520	0,47
Vale Overseas 5,875% 06.10.2021	KY	USD	885.252	957.296	0,30
Monsanto 2,125% 15.07.2019	US	USD	737.710	738.791	0,23
Smurfit Kappa Acquisitions 2,75% 02.01.2025 Reg S	IE	EUR	491.807	551.804	0,17
			5.870.180	5.870.180	1,82

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Industrie					
International Lease Finance 6,25% 15.05.2019	US	USD	1.630.831	1.757.424	0,54
International Lease Finance 8,625% 15.01.2022	US	USD	983.613	1.213.415	0,38
United Rentals North America 4,625% 15.07.2023	US	USD	393.445	409.679	0,13
			3.380.518	3.380.518	1,05

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Nicht-Basiskonsumgüter					
PVH 3,625% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	2.508.214	2.852.124	0,88
Priceline Group 0,80% 03.10.2022	US	EUR	1.573.781	1.720.622	0,53
Nemak 3,25% 15.03.2024 Reg S	MX	EUR	1.377.059	1.524.282	0,47
VW Int'l Finance 1,125% 10.02.2023	NL	EUR	1.377.059	1.512.463	0,47
RCI Banque 0,75% 01.12.2022 EMTN	FR	EUR	1.377.059	1.501.446	0,46
VW Int'l Finance 1,875% 30.03.2027	NL	EUR	1.278.697	1.411.725	0,44
Virgin Media Secured Fin. 4,875% 15.01.2027 Reg S	GB	GBP	934.433	1.238.673	0,38
VW Int'l Finance 0,50% 30.03.2021	NL	EUR	983.613	1.074.747	0,33
AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	GB	GBP	590.168	793.475	0,25
Lenar 4,75% 15.11.2022	US	USD	491.807	512.681	0,16
PVH 4,50% 15.12.2022	US	USD	157.378	160.862	0,05
			14.303.100	14.303.100	4,43

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Basiskonsumgüter					
AB InBev Worldwide 7,75% 15.01.2019	US	USD	1.131.155	1.240.764	0,38
Barry Callebaut Services 2,375% 24.05.2024	BE	EUR	1.081.975	1.219.505	0,38
BAT Int'l Finance 7,25% 03.12.2024 EMTN	GB	GBP	688.529	1.187.986	0,37
BAT Int'l Finance 0,875% 13.10.2023 EMTN	GB	EUR	1.032.794	1.118.668	0,35
AB InBev Worldwide 2,20% 08.01.2018	US	USD	885.252	891.095	0,28
Reynolds American 6,875% 05.01.2020	US	USD	550.823	622.213	0,19
Kraft Heinz Foods 1,50% 24.05.2024	US	EUR	540.987	595.463	0,18
B&G Foods 5,25% 04.01.2025	US	USD	363.937	372.808	0,12
			7.248.502	7.248.502	2,24

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Gesundheitswesen					
Actavis Funding 2,35% 03.12.2018	LU	USD	2.065.588	2.075.702	0,64
Mylan 2,25% 22.11.2024	NL	EUR	1.745.914	1.980.538	0,61
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	1.426.239	1.455.198	0,45
Becton Dickinson 1,00% 15.12.2022	US	USD	1.180.336	1.270.364	0,39
Teva Pharmaceutical Fin. 2,20% 21.07.2021	NL	EUR	983.613	956.159	0,30
Mylan 3,125% 22.11.2028	NL	EUR	639.349	746.117	0,23
Becton Dickinson 5,00% 11.12.2040	US	USD	688.529	683.224	0,21
Actavis Funding 2,45% 15.06.2019	LU	USD	590.168	594.246	0,18
HCA 5,25% 15.06.2026	US	USD	491.807	525.260	0,16
Teva Pharmaceutical Fin. 3,15% 10.01.2026	NL	EUR	491.807	457.433	0,14
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	442.626	436.433	0,14
Becton Dickinson 6,375% 08.01.2019	US	USD	196.723	213.754	0,07
Centene 4,75% 15.01.2025	US	USD	198.690	202.664	0,06
Allergan (US) 1,35% 15.03.2018	US	USD	147.542	147.032	0,05
			11.744.124	11.744.124	3,64

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Telekommunikationsdienste					
Telefonica Emisiones 4,103% 03.08.2027	ES	USD	1.622.962	1.657.098	0,51
Deutsche Telekom International Fin. 6,00% 07.08.2019	NL	USD	1.180.336	1.276.740	0,40
AT&T 5,70% 03.01.2057	US	USD	885.252	932.739	0,29
AT&T 5,875% 10.01.2019	US	USD	737.710	801.651	0,25
SFR Group 6,25% 15.05.2024 144A	FR	USD	491.807	509.635	0,16
Telecom Italia Capital 6,999% 06.04.2018	LU	USD	463.282	488.195	0,15
			5.666.058	5.666.058	1,75

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Finanzwesen					
Mizuho Bank 2,45% 16.04.2019 Reg S	JP	USD	2.360.672	2.372.540	0,73
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) Reg S	NL	USD	2.016.407	2.362.790	0,73

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Staatsanleihen					
ABN AMRO Bank 4,40% VRN 27.03.2028	NL	USD	1.967.227	2.007.954	0,62
Wells Fargo & 3,069% 24.01.2023	US	USD	1.918.046	1.938.024	0,60
Bank of America 1,776% VRN 05.04.2027 EMTN	US	EUR	1.721.323	1.883.396	0,58
National Westminster Bank 6,50% 09.07.2021	GB	GBP	1.229.517	1.849.639	0,57
HSBC Bank (New York) 6,00% 08.09.2017	US	USD	1.819.685	1.842.785	0,57
Asian Development Bank 1,625% 05.05.2020 GMTN	SU	USD	1.819.685	1.818.706	0,56
Bank of America 0,736% VRN 02.07.2022 EMTN	US	EUR	1.524.601	1.666.390	0,52
RBS 5,125% 13.01.2024	GB	GBP	983.613	1.581.837	0,49
Swedbank 2,125% 29.09.2017 Reg S	SE	USD	1.327.878	1.331.948	0,41
HSBC Holdings 3,262% VRN 13.03.2023	GB	USD	1.180.336	1.194.033	0,37
Standard Life 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	786.891	1.190.424	0,37
Credit Suisse 6,50% 08.08.2023 144A	CH	USD	983.613	1.097.784	0,34
Voya Financial 2,90% 15.02.2018	US	USD	1.087.762	1.097.311	0,34
Westpac Banking 2,30% 26.05.2020	AU	USD	1.003.286	1.006.315	0,31
Credit Suisse (New York) 5,30% 13.08.2019	CH	USD	885.252	949.246	0,29
Bank of Tokyo-Mitsubishi 2,15% 14.09.2018 Reg S	JP	USD	885.252	887.563	0,27
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) 144A	NL	USD	694.431	813.722	0,25
UBS 2,375% 14.08.2019 GMTN	CH	USD	786.891	792.952	0,25
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	688.529	768.883	0,24
Export-Import Bank of Korea 5,00% 04.11.2022	KR	USD	590.168	651.159	0,20
Wells Fargo Bank 5,25% 08.01.2023 EMTN	US	GBP	393.445	610.679	0,19
Lloyds Bank 6,375% 21.01.2021	GB	USD	491.807	558.449	0,17
Ally Financial 8,00% 11.01.2031	US	USD	393.445	468.444	0,15
AerCap Ireland Capital 4,25% 07.01.2020	IE	USD	344.265	360.340	0,11
Direct Line Insurance Group 9,25% VRN 27.04.2042	GB	GBP	196.723	322.049	0,10
			33.425.362	33.425.362	10,55

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	573	9.850.275	3,05
				9.850.275	3,05
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Cenovus Energy 5,40% 15.06.2047 144A	CA	USD	1.426.239	1.393.208	0,43
Cenovus Energy 5,25% 15.06.2037 144A	CA	USD	1.008.204	982.636	0,30
Cenovus Energy 4,25% 15.04.2027 144A	CA	USD	688.529	685.696	0,21
			3.061.540	3.061.540	0,95

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
El du Pont de Nemours & Co 2,20% 01.05.2020	US	USD	762.300	763.733	0,24
LYB International Finance 3,50% 03.02.2027	NL	USD	688.529	679.434	0,21
El du Pont de Nemours & Co 1,70% FRN 01.05.2020	US	USD	590.168	592.172	0,18
Steel Dynamics 5,50% 10.01.2024	US	USD	526.233	557.681	0,17
Steel Dynamics 5,00% 15.12.2026 144A	US	USD	393.445	406.232	0,13
				2.999.252	0,93

Industrie					
Experian Finance 2,375% 15.06.2017 144A	GB	USD	934.433	935.404	0,29
Standard Industries NJ 5,375% 15.11.2024 144A	US	USD	196.723	205.329	0,06
				1.140.733	0,35

Nicht-Basiskonsumgüter					
VW America Fin. 1,492% FRN 20.11.2017 144A	US	USD	1.967.227	1.968.289	0,61
Charter Comms Operating 4,908% 23.07.2025	US	USD	1.229.517	1.316.301	0,41
Dollar Tree 5,75% 03.01.2023	US	USD	983.613	1.047.548	0,32
Time Warner Cable 8,75% 14.02.2019	US	USD	786.891	876.262	0,27
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	590.168	784.776	0,24
Sky 9,50% 15.11.2018 144A	GB	USD	688.529	764.815	0,24
Time Warner Cable 4,00% 09.01.2021	US	USD	540.987	565.586	0,18
CSC Holdings 5,50% 15.04.2027 144A	US	USD	491.807	508.324	0,16
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	393.445	457.668	0,14
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	393.445	451.280	0,14
VW Group of America Fin. 1,60% 20.11.2017 Reg S	US	USD	393.445	393.213	0,12
				9.134.062	2,83

Basiskonsumgüter					
Smithfield Foods 3,35% 02.01.2022 144A	US	USD	1.180.336	1.186.674	0,37
CF Industries 3,40% 12.01.2021 144A	US	USD	1.131.155	1.139.690	0,35
Heineken 1,40% 10.01.2017 144A	NL	USD	1.081.975	1.081.769	0,33
Kraft Heinz Foods 5,375% 02.10.2020	US	USD	737.710	800.169	0,25
Kraft Heinz Foods 2,00% 07.02.2018	US	USD	688.529	689.858	0,21
Smithfield Foods 2,70% 31.01.2020 144A	US	USD	639.349	642.104	0,20
AB North American Holding 2,20% 08.01.2018 144A	US	USD	491.807	491.772	0,15
WhiteWave Foods 5,375% 10.01.2022	US	USD	245.903	275.873	0,09
				6.307.909	1,95

Gesundheitswesen					
Bayer US Finance 1,50% 10.06.2017 144A	US	USD	934.433	933.895	0,29
Forest Laboratories 4,375% 02.01.2019 144A	US	USD	786.891	813.507	0,25
EMD Finance 2,40% 19.03.2020 144A	US	USD	639.349	641.503	0,20
				2.388.905	0,74

Telekommunikationsdienste					
T-Mobile USA 6,00% 03.01.2023	US	USD	491.807	525.647	0,16
Verizon Communications 5,012% 15.04.2049 Reg S	US	USD	869	851	0,00
				526.498	0,16

Finanzwesen					
Fannie Mae Pool 2,50% (perpetual)	US	USD	8.852.519	8.511.559	2,64
Ginnie Mae II Pool 3,00% (perpetual)	US	USD	4.918.066	4.981.463	1,54
Fannie Mae Pool 3,00% (perpetual)	US	USD	4.918.066	4.909.998	1,52
BNP Paribas 2,40% 12.12.2018 MTN	FR	USD	2.785.593	2.804.474	0,87
Freddie Mac Gold Pool 3,00% (perpetual)	US	USD	1.967.227	1.962.923	0,61
DNB Boligkreditt 2,50% 28.03.2022 144A	NO	USD	1.622.962	1.630.772	0,50
RBS 3,875% 12.09.2023	GB	USD	1.327.878	1.331.935	0,41
Nationwide Building 2,35% 21.01.2020 144A	GB	USD	1.180.336	1.184.623	0,37
Lloyds Bank 5,80% 13.01.2020 MTN	GB	USD	983.613	1.075.776	0,33
DNB Boligkreditt 1,45% 21.03.2018 144A	NO	USD	1.032.794	1.032.503	0,32
BFCM 2,00% 04.12.2019 144A	FR	USD	1.032.794	1.028.500	0,32
RBS Group 7,50% VRN (perpetual)	GB	USD	934.433	968.622	0,30
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	934.433	945.207	0,29
Nordea Bank 2,375% 04.04.2019 144A	SE	USD	885.252	892.548	0,28
Credit Suisse Group 4,282% 01.09.2028 144A	CH	USD	688.529	701.185	0,22
BFCM 2,50% 29.10.2018 144A	FR	USD	688.529	693.352	0,21
Credit Agricole (London) 2,50% 15.04.2019 Reg S	FR	USD	639.349	643.827	0,20
MSCI 5,75% 15.08.2025 144A	US	USD	590.168	638.857	0,20
HSBC Bank 4,125% 08.12.2020 144A	GB	USD	491.807	520.036	0,16
E*TRADE Financial 4,625% 15.09.2023	US	USD	491.807	507.401	0,16
				36.965.561	11,45

Real Estate					
Vonovia Finance 3,20% 10.02.2017 144A	NL	USD	737.710	741.660	0,23
Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	590.168	631.146	0,20
				1.372.806	0,43

Staatsanleihen					
Italy 5,50% 11.01.2022	IT	EUR	6.147.583	8.226.944	2,55
Australia 5,75% 15.07.2022	AU	AUD	9.245.965	8.143.529	2,52
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	4.032.814	4.362.773	1,35
Italy 4,50% 05.01.2023	IT	EUR	2.926.249	3.761.438	1,16
US Treasury 2,25% 15.02.2027	US	USD	3.393.466	3.377.824	1,05
US Treasury 1,875% 28.02.2022	US	USD	2.262.311	2.268.497	0,70
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	2.016.407	2.018.770	0,63
US Treasury 1,875% 31.03.2022	US	USD	1.573.781	1.577.101	0,49
US Treasury 2,25% 31.01.2024	US	USD	1.180.336	1.191.863	0,37
Spain 1,60% 30.04.2025	ES	EUR	540.987	604.236	0,19
US Treasury 1,375% 15.01.2020	US	USD	491.807	491.461	0,15
				36.024.436	11,16

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Nicht aufgeführt					
Versorgungsbetriebe					
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	3.024.611	33	0,00
				33	0,00

Staatsanleihen					
Canada 0,25% 05.01.2018	CA	CAD	1.770.504	1.290.107	0,40
				1.290.107	0,40

Anlagen insgesamt (Kosten USD 346.456.181)				334.302.217	103,52
---	--	--	--	--------------------	---------------

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
--	---------	-------------------------------	---	-------------------

Credit Default Swaps

Gekauft Schutz auf Brands 8,50% 20.06.2022	USD	1.967.227	123.950	0,04
			123.950	0,04

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
--	---------	-------------------------------	---	-------------------

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft AUD zu 0,76360 04.05.2017	8.370.806	181.049	0,06
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93507 04.05.2017	7.189.848	135.290	0,04
Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017	32.291.353	83.436	0,03
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74937 04.05.2017	2.814.269	68.474	0,02
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11724 07.06.2017	7.031.899	33.529	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93954 04.05.2017	1.169.397	27.703	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09351 04.05.2017	6.734.626	24.388	0,01
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44150 04.05.2017	923.044	21.816	0,01
Kauf DKK verkauft USD zu 6,95420 04.05.2017	984.717	18.345	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 08.05.2017	32.641.174	17.053	0,01
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05305 04.05.2017	3.305.713	16.522	0,01
Kauf TRY verkauft USD zu 3,67285 04.05.2017	441.077	14.932	0,01
Kauf PLN verkauft USD zu 3,95240 04.05.2017	722.703	13.202	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99908 04.05.2017	2.290.000	11.036	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,00190 04.05.2017	3.295.707	10.006	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00955 04.05.2017	2.301.036	8.703	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00902 08.05.2017	1.484.659	8.249	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11346 04.05.2017	1.307.703	7.518	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 8,91551 04.05.2017	1.300.193	7.510	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 25,18493 04.05.2017	334.863	7.448	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73375 07.06.2017	2.815.689	6.968	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07544 04.05.2017	728.837	4.836	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25922 04.05.2017	735.905	4.521	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,42245 04.05.2017	724.531	4.306	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14701 04.05.2017	1.003.062	3.622	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,68780 08.05.2017	804.511	1.936	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33821 04.05.2017	6.861.410	1.534	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,28212 04.05.2017	456.009	1.025	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02892 04.05.2017	834.582	977	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29562 07.06.2017	2.305.686	958	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68716 04.05.2017	519.491	953	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23068 04.05.2017	944.860	861	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,63050 04.05.2017	434.572	784	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71650 04.05.2017	644.192	659	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27608 04.05.2017	435.357	214	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 24,58760 07.06.2017	342.998	69	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39675 04.05.2017	644.357	(165)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,61831 07.06.2017	436.037	(196)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04056 04.05.2017	342.311	(265)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39515 07.06.2017	645.098	(675)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,59200 07.06.2017	835.269	(890)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45655 07.06.2017	519.983	(952)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 3,57844 07.06.2017	452.714	(1.252)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77251 04.05.2017	2.304.632	(1.269)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74680 07.06.2017	6.858.643	(1.485)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,79115 07.06.2017	1.008.359	(3.473)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,85914 07.06.2017	740.168	(4.547)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,32400 07.06.2017	948.127	(4.841)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,33342 07.06.2017	729.369	(5.079)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,55250 04.05.2017	841.093	(6.511)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,64920 08.05.2017	951.174	(6.577)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36350 04.05.2017	2.821.351	(7.081)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 8,79868 07.06.2017	1.317.457	(7.328)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33091 04.05.2017	1.515.801	(7.938)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,98853 07.06.2017	2.314.440	(8.190)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45323 04.05.2017	528.445	(8.953)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05232 07.06.2017	3.285.897	(9.228)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11646 04.05.2017	7.028.862	(10.394)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,24123 07.06.2017			

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91299 07.06.2017	6.770.127	(23.520)	(0,01)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,53309 04.05.2017	7.062.733	(33.870)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24949 04.05.2017	1.065.146	(36.461)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24633 04.05.2017	1.238.217	(45.409)	(0,01)
	470.750	0,15	

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93615 08.05.2017	24.293.980	490.863	0,15
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09409 08.05.2017	24.784.842	97.696	0,03
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74974 08.05.2017	794.380	19.691	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 08.05.2017	5.625.052	12.681	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 08.05.2017	391.672	7.326	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76018 08.05.2017	425.556	7.289	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73319 07.06.2017	821.085	1.405	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11374 07.06.2017	146.758	934	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,10127 07.06.2017	216.121	910	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69939 08.05.2017	40.327	797	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02907 08.05.2017	82.905	541	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05301 08.05.2017	100.595	508	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25892 07.06.2017	77.311	417	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 07.06.2017	5.658.743	398	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14731 07.06.2017	96.586	372	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07486 07.06.2017	70.076	359	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,01449 08.05.2017	100.297	298	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74744 07.06.2017	438.318	280	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23063 07.06.2017	86.973	204	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 07.06.2017	407.261	143	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77289 08.05.2017	1.738.399	126	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71707 07.06.2017	64.872	95	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68646 07.06.2017	41.118	70	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 34,64240 08.05.2017	82.855	50	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,71588 08.05.2017	62.346	8	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45563 08.05.2017	40.395	(68)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02885 07.06.2017	83.185	(80)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,39483 08.05.2017	62.445	(99)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,33100 08.05.2017	84.622	(173)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,20000 08.05.2017	391.899	(227)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05233 07.06.2017	101.807	(267)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33716 08.05.2017	425.828	(272)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29486 07.06.2017	1.742.403	(304)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,28902 08.05.2017	67.838	(326)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,79920 08.05.2017	93.305	(361)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,86074 08.05.2017	74.727	(403)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11224 08.05.2017	147.331	(774)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,98962 08.05.2017	210.991	(933)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 8,80471 08.05.2017	148.296	(965)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99955 08.05.2017	210.058	(1.352)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,39180 08.05.2017	5.626.456	(1.404)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36443 08.05.2017	795.791	(1.412)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07316 08.05.2017	67.512	(1.554)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25217 08.05.2017	74.323	(1.571)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14355 08.05.2017	92.945	(1.874)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22515 08.05.2017	84.450	(1.933)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25074 08.05.2017	1.738.525	(58.024)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91271 07.06.2017	25.181.054	(95.154)	(0,03)
	473.931	0,15	

A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)

Kauf USD verkauft CAD zu 0,74974 08.05.2017	57.139	1.416	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,16900 08.05.2017	1.755.924	(3.949)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25075 08.05.2017	124.994	(4.172)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06808 08.05.2017	545.660	(10.873)	(0,00)
	(17.578)	(0,01)	

Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
-------------	-------------------------------------	--	----------------------------

Terminkontrakte

Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(10.246.240)	34.620	0,01
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	378.504	6.143	0,00
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(1.432.161)	(2.614)	(0,00)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(2.444.333)	(15.846)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	(3.660.536)	(23.600)	(0,01)
		(1.297)	(0,00)	

Sonstige Aktiva und Passiva (12.411.466) (3,87)

Nettvermögen 322.940.507 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
USA	US	41,43
Vereinigtes Königreich	GB	8,57
Japan	JP	8,36
Deutschland	DE	5,93
Niederlande	NL	5,49
Kanada	CA	4,26
Irland	IE	3,77
Italien	IT	3,71
Australien	AU	3,71
Frankreich	FR	3,67
Norwegen	NO	3,11
Spanien	ES	2,35
Mexiko	MX	1,77
Korea	KR	1,49
Luxemburg	LU	1,43
Schweiz	CH	1,10
Kaimaninseln	KY	0,76
Schweden	SE	0,69
Belgien	BE	0,62
übernational	SU	0,56
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,55
Kuwait	KW	0,18
Barmittel und andere Nettverbindlichkeiten		(3,52)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Concho Resources 5,50% 10.01.2022	US	USD	3.238.834	3.364.339	0,43
EOG Resources 6,375% 15.09.2017	US	USD	2.672.038	2.713.629	0,34
Exxon Mobil 2,726% 03.01.2023	US	USD	2.550.582	2.577.892	0,33
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	2.388.640	2.525.987	0,32
Apache 3,625% 02.01.2021	US	USD	2.024.271	2.095.198	0,27
Concho Resources 5,50% 04.01.2023	US	USD	1.619.417	1.679.927	0,21
Tesoro Logistics Finance 6,375% 05.01.2024	US	USD	1.457.475	1.590.936	0,20
Cenovus Energy 5,20% 15.09.2043	CA	USD	1.659.903	1.584.228	0,20
Newfield Exploration 5,625% 07.01.2024	US	USD	1.214.563	1.287.437	0,16
Western Gas Partners 4,65% 07.01.2026	US	USD	1.093.107	1.142.791	0,15
Tesoro 5,125% 04.01.2024	US	USD	1.052.621	1.114.463	0,14
EnLink Midstream Partners 4,40% 04.01.2024	US	USD	1.056.670	1.080.767	0,14
Magellan Midstream Partners 6,55% 15.07.2019	US	USD	931.165	1.018.029	0,13
Concho Resources 4,375% 15.01.2025	US	USD	890.679	906.266	0,12
Sunoco Logistics Partners Ops 4,65% 15.02.2022	US	USD	809.709	866.469	0,11
Noble Energy 6,00% 03.01.2041	US	USD	607.281	686.755	0,09
Canadian Natural Resources 1,75% 15.01.2018	CA	USD	647.767	647.955	0,08
Western Gas Partners 4,00% 07.01.2022	US	USD	597.565	614.132	0,08
			27.497.200	3,49	
Versorgungsbetriebe					
Korea Hydro & Nuclear 2,875% 10.02.2018 Reg S	KR	USD	1.295.534	1.310.230	0,17
Korea Western Power 3,125% 05.10.2017 Reg S	KR	USD	1.093.107	1.093.382	0,14
			2.403.612	0,31	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	4.453.397	4.787.402	0,61
Vale Overseas 6,25% 08.10.2026	KY	USD	3.178.106	3.479.197	0,44
Vale Overseas 5,875% 06.10.2021	KY	USD	2.105.242	2.276.573	0,29
Monsanto 2,125% 15.07.2019	US	USD	1.717.392	1.719.908	0,22
Smurfit Kappa Acquisitions 2,75% 02.01.2025 Reg S	IE	EUR	1.214.563	1.362.732	0,17
Monsanto 5,125% 15.04.2018	US	USD	1.298.775	1.338.924	0,17
Ecolab 1,45% 12.08.2017	US	USD	728.738	727.805	0,09
			15.692.541	1,99	
Industrie					
International Lease Finance 8,875% 09.01.2017	US	USD	3.542.475	3.624.196	0,46
International Lease Finance 3,875% 15.04.2018	US	USD	1.619.417	1.646.486	0,21
United Rentals North America 4,625% 15.07.2023	US	USD	890.679	927.429	0,12
			6.198.111	0,79	
IT					
Harris 2,70% 27.04.2020	US	USD	2.631.553	2.664.828	0,34
Fidelity National Info. Services 4,50% 15.08.2046	US	USD	2.186.213	2.140.401	0,27
			4.805.229	0,61	
Nicht-Basiskonsumgüter					
PVH 3,625% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	3.971.621	4.516.183	0,57
Priceline Group 0,80% 03.10.2022	US	EUR	3.967.572	4.337.763	0,55
VW Int'l Finance 1,125% 10.02.2023	NL	EUR	3.886.601	4.268.765	0,54
Nemak 3,25% 15.03.2024 Reg S	MX	EUR	3.319.805	3.674.729	0,47
VW Int'l Finance 1,875% 30.03.2027	NL	EUR	3.157.863	3.486.388	0,44
Virgin Media Secured Fin. 4,875% 15.01.2027 Reg S	GB	GBP	2.226.699	2.951.686	0,37
VW Int'l Finance 0,50% 30.03.2021	NL	EUR	2.591.067	2.831.135	0,36
AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	GB	GBP	1.538.446	2.068.427	0,26
Lennar 4,75% 15.11.2022	US	USD	1.214.563	1.266.113	0,16
Lennar 4,75% 30.05.2025	US	USD	627.524	642.334	0,08
Unitymedia Hessen 5,50% 15.01.2023 144A	DE	USD	591.087	615.327	0,08
Pulte Group 5,50% 03.01.2026	US	USD	528.740	561.112	0,07
PVH 4,50% 15.12.2022	US	USD	384.612	393.127	0,05
			31.613.089	4,01	
Basiskonsumgüter					
Syco 1,90% 04.01.2019	US	USD	3.117.378	3.120.199	0,40
Reynolds American 3,25% 06.12.2020	US	USD	3.017.784	3.112.903	0,40
Barry Callebaut Services 2,375% 24.05.2024	BE	EUR	2.619.407	2.952.362	0,37
BAT Int'l Finance 7,25% 03.12.2024 EMTN	GB	GBP	1.700.388	2.933.845	0,37
AB InBev Finance 3,65% 02.01.2026	US	USD	2.125.485	2.169.589	0,28
Diageo Capital 4,828% 15.07.2020	GB	USD	1.768.404	1.916.914	0,24
Syco 5,25% 02.12.2018	US	USD	1.214.563	1.249.761	0,16
AB InBev Worldwide 7,75% 15.01.2019	US	USD	1.133.592	1.243.437	0,16
B&G Foods 5,25% 04.01.2025	US	USD	914.971	937.273	0,12
			19.636.281	2,49	
Gesundheitswesen					
Mylan 2,25% 22.11.2024	NL	EUR	4.655.824	5.281.496	0,67
Humana 7,20% 15.06.2018	US	USD	3.464.743	3.668.331	0,47
Teva Pharmaceutical Fin. 2,20% 21.07.2021	NL	USD	3.603.203	3.502.632	0,44
Becton Dickinson 1,00% 15.12.2022	US	EUR	2.753.009	2.962.990	0,38
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	2.429.126	2.478.448	0,31
Becton Dickinson 6,375% 08.01.2019	US	USD	1.801.602	1.957.575	0,25
Mylan 3,125% 22.11.2028	NL	EUR	1.659.903	1.937.099	0,25
Teva Pharmaceutical Fin. 1,40% 20.07.2018	NL	USD	1.862.330	1.853.871	0,24
Becton Dickinson 5,00% 11.12.2040	US	USD	1.688.242	1.675.234	0,21
HCA 5,25% 15.06.2026	US	USD	1.295.534	1.383.657	0,18
HCA 3,75% 15.03.2019	US	USD	1.041.285	1.067.275	0,14
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	1.012.136	997.974	0,13
Anthem 2,30% 15.07.2018	US	USD	890.679	896.130	0,11
Centene 4,75% 15.05.2022	US	USD	809.709	836.498	0,11

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Zimmer Biomet Holdings 2,00% 04.01.2018	US	USD	809.709	811.649	0,10
Centene 4,75% 15.01.2025	US	USD	491.493	501.323	0,06
McKesson 1,40% 15.03.2018	US	USD	446.959	445.835	0,06
Allergan (US) 1,35% 15.03.2018	US	USD	375.705	374.407	0,05
Allergan (US) 3,375% 15.09.2020	US	USD	286.637	295.409	0,04
			32.927.833	4,18	
Telekommunikationsdienste					
Telefonica Emisiones 4,103% 03.08.2027	ES	USD	4.169.999	4.257.707	0,54
Deutsche Telekom International Fin. 6,00% 07.08.2019	NL	USD	3.026.691	3.273.896	0,42
AT&T 5,70% 03.01.2057	US	USD	2.267.184	2.388.800	0,30
AT&T 5,875% 10.01.2019	US	USD	1.781.359	1.935.758	0,25
AT&T 6,00% 15.08.2040	US	USD	1.255.048	1.389.255	0,18
SFR Group 6,25% 15.05.2024 144A	FR	USD	1.214.563	1.258.591	0,16
Telecom Italia Capital 6,999% 06.04.2018	LU	USD	1.170.029	1.232.948	0,16
			15.736.955	2,00	
Finanzwesen					
Asian Development Bank 1,625% 05.05.2020 GMTN	SU	USD	8.501.940	8.497.370	1,08
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) Reg S	NL	USD	6.032.329	7.068.574	0,90
HSBC Holdings 3,262% VRN 13.03.2023	GB	USD	5.708.445	5.774.689	0,73
ABN AMRO Bank 4,40% VRN 27.03.2028	NL	USD	5.020.193	5.124.126	0,65
Wells Fargo & 3,069% 24.01.2023	US	USD	4.696.310	4.745.227	0,60
Bank of America 1,776% VRN 05.04.2027 EMTN	US	EUR	4.291.455	4.695.521	0,60
HSBC Bank (New York) 6,00% 08.09.2017	US	USD	4.250.970	4.304.936	0,55
Bank of America 0,736% VRN 02.07.2022 EMTN	US	EUR	3.805.630	4.159.558	0,53
Lloyds Bank 6,375% 21.01.2021	GB	USD	2.843.697	3.229.032	0,41
Swedbank 2,125% 29.09.2017 Reg S	SE	USD	3.097.135	3.106.628	0,39
Standard Life 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	1.902.815	1.982.618	0,37
JPMorgan Chase & Co 2,55% 29.10.2020	US	USD	2.712.524	2.735.150	0,35
IBRD 1,375% 24.05.2021	SU	USD	2.712.524	2.661.619	0,34
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	2.186.213	2.441.352	0,31
Bank of America 0,472% FRN 02.07.2022 EMTN	US	EUR	2.125.485	2.330.727	0,30
Westpac Banking 2,30% 26.05.2020	AU	USD	2.186.213	2.192.816	0,28
Credit Suisse (New York) 5,30% 13.08.2019	CH	USD	2.024.271	2.170.604	0,28
Mizuho Bank 2,45% 16.04.2019 Reg S	JP	USD	2.145.728	2.156.515	0,27
Bank of America 6,40% 28.08.2017 GMTN	US	USD	2.123.056	2.156.420	0,27
Bank of Tokyo-Mitsubishi 2,15% 14.09.2018 Reg S	JP	USD	2.145.728	2.151.330	0,27
Citigroup 5,875% 30.01.2042	US	USD	1.619.417	1.978.517	0,25
Credit Suisse 6,50% 08.08.2023 144A	CH	USD	1.619.417	1.807.388	0,23
RBS 6,125% 01.11.2021	GB	USD	1.619.417	1.795.294	0,23
Export-Import Bank of Korea 1,75% 26.05.2019	KR	USD	1.761.116	1.751.371	0,22
UBS 2,375% 14.08.2019 GMTN	CH	USD	1.700.388	1.713.486	0,22
RBS Group 7,648% VRN (perpetual)	GB	USD	1.376.505	1.642.056	0,21
Barclays Bank 3,75% 15.05.2024	GB	USD	1.295.534	1.340.754	0,17
Goldman Sachs Group 6,25% 02.01.2041	US	USD	971.650	1.228.147	0,16
Ally Financial 8,00% 11.01.2031	US	USD	971.650	1.156.866	0,15
Credit Suisse (New York) 4,375% 08.05.2020 MTN	CH	USD	850.194	902.897	0,11
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) 144A	NL	USD	728.738	853.922	0,11
AerCap Ireland Capital 4,25% 07.01.2020	IE	USD	774.891	811.075	0,10
Marsh & McLennan 2,35% 09.10.2019	US	USD	728.738	734.283	0,09
Korea Development Bank 3,875% 05.04.2017	KR	USD	404.854	404.880	0,05
			92.701.748	11,77	
Staatsanleihen					
US Treasury 1,50% 15.08.2026	US	USD	46.155.089	43.100.921	5,47
US Treasury 2,125% 30.11.2023	US	USD	27.206.208	27.301.855	3,47
US Treasury 1,125% 28.02.2021	US	USD	21.538.248	21.105.801	2,68
US Treasury 3,00% 15.11.2044	US	USD	15.910.774	15.981.626	2,03
US Treasury 2,125% 31.12.2022	US	USD	13.238.735	13.355.609	1,70
US Treasury 1,25% 31.08.2021	US	USD	13.684.075	13.323.799	1,69
US Treasury 2,00% 15.11.2026	US	USD	13.238.735	12.900.527	1,64
US Treasury 1,375% 31.05.2021	US	USD	10.769.124	10.625.255	1,35
US Treasury 1,375% 30.09.2023	US	USD	10.161.843	9.745.048	1,24
US Treasury 4,375% 15.02.2038	US	USD	7.530.290	9.488.165	1,20
US Treasury 2,00% 31.12.2021	US	USD	9.190.192	9.268.453	1,18
US Treasury 2,25% 15.08.2046	US	USD	10.809.610	9.234.616	1,17
US Treasury 1,375% 30.06.2023	US	USD	8.542.426	8.218.080	1,04
US Treasury 2,50% 15.0					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	%	Nettvermögen
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere						
Energie						
Cenovus Energy 5,40% 15.06.2017 144A	CA	USD	3.481.747	3.401.110	0,43	
Cenovus Energy 5,25% 15.06.2017 144A	CA	USD	2.429.126	2.367.523	0,30	
Cenovus Energy 4,25% 15.04.2017 144A	CA	USD	1.740.873	1.733.710	0,22	
				7.502.343	0,95	

Versorgungsbetriebe						
Kinder Morgan Finance 6,00% 15.01.2018 144A	US	USD	404.854	416.502	0,05	
				416.502	0,05	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe						
El du Pont de Nemours & Co 2,20% 01.05.2020	US	USD	2.085.000	2.088.919	0,27	
LYB International Finance 3,50% 03.02.2027	NL	USD	1.781.359	1.757.827	0,22	
El du Pont de Nemours & Co 1,70% FRN 01.05.2020	US	USD	1.619.417	1.624.915	0,21	
Steel Dynamics 5,50% 10.01.2024	US	USD	1.295.534	1.372.955	0,17	
Steel Dynamics 5,00% 15.12.2026 144A	US	USD	951.408	982.328	0,12	
				7.826.944	0,99	

Industrie						
Experian Finance 2,375% 15.06.2017 144A	GB	USD	3.591.058	3.594.792	0,46	
Int'l Lease Finance 7,125% 09.01.2018 144A	US	USD	1.176.507	1.256.868	0,16	
Int'l Lease Finance 7,125% 09.01.2018 Reg S	US	USD	809.709	865.016	0,11	
Standard Industries 6,00% 15.10.2025 144A	US	USD	526.311	563.810	0,07	
Standard Industries NJ 5,375% 15.11.2024 144A	US	USD	404.854	422.567	0,05	
Standard Industries 5,125% 15.02.2021 144A	US	USD	202.427	212.042	0,03	
				6.915.095	0,88	

IT						
Activision Blizzard 3,40% 15.09.2026 144A	US	USD	1.457.475	1.431.028	0,18	
Dell International 4,42% 15.06.2021 144A	US	USD	991.893	1.041.309	0,13	
Gartner 5,125% 01.04.2025 144A	US	USD	728.738	755.154	0,10	
				3.227.491	0,41	

Nicht-Basiskonsumgüter						
Time Warner Cable 4,00% 09.01.2021	US	USD	3.939.232	4.118.347	0,52	
VW Group of America Fin. 1,25% 23.05.2017 144A	US	USD	2.914.951	2.914.703	0,37	
Dollar Tree 5,75% 03.01.2023	US	USD	2.429.126	2.587.019	0,33	
Time Warner Cable 6,75% 07.01.2018	US	USD	2.394.308	2.524.654	0,32	
VW Group of America Fin. 1,60% 20.11.2017 144A	US	USD	2.105.242	2.104.000	0,27	
Sky 9,50% 15.11.2018 144A	GB	USD	1.740.873	1.933.754	0,25	
VW Group of America Fin. 1,65% 22.05.2018 144A	US	USD	1.902.815	1.900.075	0,24	
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	1.416.990	1.884.243	0,24	
Charter Communications 4,464% 23.07.2022	US	USD	1.538.446	1.636.548	0,21	
COX Communications 8,375% 03.01.2039 144A	US	USD	1.295.534	1.614.874	0,21	
CSC Holdings 5,50% 15.04.2027 144A	US	USD	1.214.563	1.255.354	0,16	
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	971.650	1.130.255	0,14	
VW Int'l Finance 1,60% 20.11.2017 144A	NL	USD	1.119.017	1.118.357	0,14	
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	971.650	1.114.479	0,14	
Marriott International 6,75% 15.05.2018	US	USD	882.582	926.932	0,12	
Time Warner Cable 4,125% 15.02.2021	US	USD	607.281	635.107	0,08	
VW Group of America Fin. 1,60% 20.11.2017 Reg S	US	USD	526.311	526.000	0,07	
Time Warner Cable 8,25% 04.01.2019	US	USD	364.369	404.985	0,05	
VW Int'l Finance 1,60% 20.11.2017 Reg S	NL	USD	161.942	161.846	0,02	
				30.491.532	3,87	

Basiskonsumgüter						
Smithfield Foods 3,35% 02.01.2022 144A	US	USD	2.914.951	2.930.604	0,37	
CF Industries 3,40% 12.01.2021 144A	US	USD	2.712.524	2.732.990	0,35	
Kraft Heinz Foods 5,375% 02.10.2020	US	USD	1.659.903	1.800.439	0,23	
Kraft Heinz Foods 2,00% 07.02.2018	US	USD	1.740.873	1.744.233	0,22	
Smithfield Foods 2,70% 31.01.2020 144A	US	USD	1.538.446	1.545.077	0,20	
AB North American Holding 2,20% 08.01.2018 144A	US	USD	1.295.534	1.295.443	0,16	
BAT Int'l Finance 2,75% 15.06.2020 144A	GB	USD	1.084.200	1.096.698	0,14	
WhiteWave Foods 5,375% 10.01.2022	US	USD	607.281	681.294	0,09	
Reckitt Benckiser Treasury 2,125% 21.09.2018 144A	GB	USD	607.281	607.995	0,08	
				14.434.773	1,83	

Gesundheitswesen						
Forest Laboratories 5,00% 15.12.2021 144A	US	USD	3.805.630	4.142.904	0,53	
Bayer US Finance 2,375% 10.08.2019 144A	US	USD	2.105.242	2.117.326	0,27	
Forest Laboratories 4,375% 02.01.2019 144A	US	USD	2.024.271	2.092.742	0,27	
EMD Finance 2,40% 19.03.2020 144A	US	USD	1.538.446	1.543.631	0,20	
Bayer US Finance 1,50% 10.06.2017 Reg S	US	USD	971.650	971.092	0,12	
Bayer US Finance 1,50% 10.06.2017 144A	US	USD	634.002	633.637	0,08	
				11.501.332	1,46	

Telekommunikationsdienste						
T-Mobile USA 6,00% 03.01.2023	US	USD	1.214.563	1.298.135	0,16	
				1.298.135	0,16	

Finanzwesen						
DNB Boligkredit 2,50% 28.03.2022 144A	NO	USD	6.072.814	6.102.040	0,77	
BNP Paribas 2,70% 20.08.2018 MTN	FR	USD	5.213.714	5.268.147	0,67	
BPCCE 2,50% 15.07.2019 MTN	FR	USD	4.031.539	4.056.849	0,52	
RBS 3,875% 12.09.2023	GB	USD	3.117.378	3.126.902	0,40	
Lloyds Bank 5,80% 13.01.2020 Reg S	GB	USD	2.476.899	2.708.980	0,34	
E*TRADE Financial 4,625% 15.09.2023	US	USD	2.591.067	2.673.224	0,34	
BFCM 2,00% 04.12.2019 144A	FR	USD	2.550.582	2.539.977	0,32	
Nordea Bank 2,375% 04.04.2019 144A	SE	USD	2.361.920	2.381.386	0,30	
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	2.267.184	2.293.325	0,29	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	%	Nettvermögen
Credit Agricole (London) 2,625% 10.03.2018 144A	FR	USD	1.902.815	1.918.799	0,24	
Credit Suisse Group 4,282% 01.09.2028 144A	CH	USD	1.740.873	1.772.873	0,23	
MSCI 5,75% 15.08.2025 144A	US	USD	1.538.446	1.665.368	0,21	
Credit Agricole (London) 2,50% 15.04.2019 Reg S	FR	USD	1.578.932	1.589.991	0,20	
BFCM 2,50% 29.10.2018 Reg S	FR	USD	1.538.446	1.549.223	0,20	
Svebank 2,125% 29.09.2017 144A	SE	USD	1.295.534	1.299.505	0,16	
HSBC Bank 4,125% 08.12.2020 144A	GB	USD	1.133.592	1.198.660	0,15	
E*TRADE Financial 5,375% 15.11.2022	US	USD	809.709	854.749	0,11	
ABN AMRO Bank 1,80% 06.04.2018 144A	NL	USD	850.194	850.781	0,11	
				43.850.779	5,57	

Staatsanleihen						
Australia 5,75% 15.07.2022	AU	AUD	30.445.043	26.814.951	3,40	
US Treasury 2,125% 29.02.2024	US	USD	25.100.966	25.138.225	3,19	
US Treasury 2,25% 31.01.2024	US	USD	18.016.016	18.191.954	2,31	
US Treasury 1,875% 28.02.2022	US	USD	12.105.143	12.138.243	1,54	
US Treasury 2,50% 15.02.2045	US	USD	10.202.328	9.253.830	1,17	
US Treasury 2,25% 15.02.2027	US	USD	6.963.494	6.931.396	0,88	
US Treasury 1,875% 31.03.2022	US	USD	4.534.568	4.543.933	0,58	
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	4.048.543	4.053.287	0,51	
US Treasury 1,875% 31.01.2022	US	USD	3.481.747	3.490.723	0,44	
US Treasury 1,375% 15.01.2020	US	USD	2.833.980	2.831.987	0,36	
US Treasury 1,625% 15.03.2020	US	USD	1.416.990	1.424.628	0,18	
				114.813.157	14,58	

Nicht aufgeführt						
Versorgungsbetriebe						
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	910.922	10	0,00	
TXU Eastern Funding 6,45% 15.05.2005 (Defaulted)*	GB	USD	708.495	7	0,00	
				17	0,00	

Bruchteile						7	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 782.218.531)						774.468.765	98,33

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	%	Nettvermögen
Credit Default Swaps					
Gekauft Schutz auf Brands 8,50% 20.06.2022	USD	4.048.543	255.089	0,03	
Gekauft Schutz auf Munich RE 7,625% 20.12.2020	EUR	4.048.543	(48.934)	(0,01)	
Gekauft Schutz auf Humana 6,30% 20.09.2019	USD	2.429.126	(50.767)	(0,01)	
Gekauft Schutz auf Quest Diagnostic 6,95% 20.06.2021	USD	2.429.126	(66.584)	(0,01)	
Gekauft Schutz auf International Paper 7,50% 20.12.2020	USD	4.048.543	(99.126)	(0,01)	
Gekauft Schutz auf XL Group 6,25% 20.12.2020	USD	8.097.086	(193.458)	(0,02)	
			(203.780)	(0,03)	

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	%	Nettvermögen
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76436 16.05.2017		24.025.979	549.654	0,07	
Kauf USD verkauft CAD zu 0,76249 16.05.2017		4.872.959	205.083	0,03	
Kauf USD verkauft EUR zu 0,76597 16.05.2017		7.631.703	191.028	0,02	
Kauf MXN verkauft USD zu 19,93950 16.05.2017		3.172.805	159.377	0,02	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94109 16.05.2017		5.082.328	132.287	0,02	
Kauf USD verkauft CAD zu 0,76365 16.05.2017		2.886.451	126.075	0,02	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94513 16.05.2017		3.678.743	111.939	0,01	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94436 16.05.2017		3.252.166	96.240	0,01	
Kauf JPY verkauft USD zu 112,73400 16.05.2017		6.864.272	83.087	0,01	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93220 16.05.2017		1.752.832	28.629	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92482 16.05.2017		2.309.643	19.145	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09246 16.05.2017		3.296.321	6.688	0,00	
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 16.05.2017		7.865.500	6.181	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09139 16.05.2017		3.667.974	3.818	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09013 16.05					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / ermög (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07239 16.05.2017	55.073.464	(902.241)	(0,11)
		(228.686)	(0,03)

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / ermög (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Terminkontrakte				
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	47.186.172	513.088	0,07
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	63.431.267	406.440	0,05
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	6.788.242	105.422	0,01
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	8.418.743	12.089	0,00
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(39.036.407)	(64.522)	(0,01)
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(5.504.650)	(172.159)	(0,02)
			800.358	0,10

Sonstige Aktiva und Passiva		12.812.187	1,65
Nettovermögen		787.648.844	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	68,32
Niederlande	NL	5,51
Vereinigtes Königreich	GB	5,42
Australien	AU	3,91
Irland	IE	2,36
Frankreich	FR	2,31
übernational	SU	1,42
Kanada	CA	1,24
Schweiz	CH	1,06
Deutschland	DE	0,95
Schweden	SE	0,86
Norwegen	NO	0,77
Kaimaninseln	KY	0,73
Belgien	BE	0,68
Korea	KR	0,58
Japan	JP	0,55
Spanien	ES	0,54
Luxemburg	LU	0,47
Mexiko	MX	0,47
Kuwait	KW	0,18
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,67

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
MPLX 4,875% 12.01.2024	US	USD	15.985.039	17.061.376	0,43
Targa Resources Partners 4,125% 15.11.2019	US	USD	16.692.377	17.005.360	0,43
Teekay 8,50% 15.01.2020	MH	USD	16.859.421	16.739.466	0,43
Energy Transfer Equity LP 7,50% 15.10.2020	US	USD	12.060.712	13.622.032	0,35
Concho Resources 4,375% 15.01.2025	US	USD	11.988.780	12.198.583	0,31
Denbury Resources 4,625% 15.07.2023	US	USD	16.060.968	11.137.880	0,28
Sunoco Finance 6,25% 15.04.2021	US	USD	10.114.534	10.677.610	0,27
Sunoco Finance 5,50% 08.01.2020	US	USD	10.322.339	10.674.847	0,27
SM Energy 6,125% 15.11.2022	US	USD	9.666.953	9.836.124	0,25
Chesapeake Energy 4,875% 15.04.2022	US	USD	10.558.119	9.739.864	0,25
Noble Holding International 7,75% 15.01.2024	KY	USD	9.331.267	8.538.109	0,22
Southwestern Energy (Pref'd)	US	USD	432.715	8.199.950	0,21
Tesoro Logistics Finance 6,25% 15.10.2022	US	USD	7.081.372	7.612.475	0,19
Rice Energy 6,25% 05.01.2022	US	USD	7.269.197	7.581.699	0,19
WPX Energy 8,25% 08.01.2023	US	USD	6.098.293	6.814.842	0,17
Antero Resources 5,625% 06.01.2023	US	USD	6.042.345	6.225.851	0,16
SM Energy 5,625% 06.01.2025	US	USD	5.734.633	5.505.248	0,14
WPX Energy 6,00% 15.01.2022	US	USD	5.079.246	5.155.435	0,13
Antero Resources 5,125% 12.01.2022	US	USD	5.003.317	5.088.724	0,13
Hornbeck Offshore Services 5,875% 04.01.2020	US	USD	7.752.744	5.078.047	0,13
Pride International 7,875% 15.08.2040	US	USD	5.319.022	4.864.511	0,12
Antero Resources 5,375% 11.01.2021	US	USD	4.459.826	4.605.774	0,12
Crestwood Midstream Partners 6,25% 04.01.2023	US	USD	4.160.107	4.357.961	0,11
Chesapeake Energy 4,408% FRN 15.04.2019	US	USD	4.268.006	4.261.113	0,11
WPX Energy 5,25% 15.09.2024	US	USD	3.980.275	3.900.669	0,10
Summit Midstream Finance 5,50% 15.08.2022	US	USD	3.840.406	3.878.810	0,10
Rice Energy 7,25% 05.01.2023	US	USD	3.576.653	3.862.785	0,10
Sunoco Finance 6,375% 04.01.2023	US	USD	3.372.843	3.598.048	0,09
SM Energy 5,00% 15.01.2024	US	USD	3.780.462	3.567.811	0,09
Range Resources 4,875% 15.05.2025	US	USD	3.604.626	3.484.412	0,09
Western Refining 6,25% 04.01.2021	US	USD	3.292.918	3.408.993	0,09
Chesapeake Energy 5,75% 15.03.2023	US	USD	3.564.664	3.352.961	0,08
Tesoro Logistics Finance 6,375% 05.01.2024	US	USD	2.933.255	3.201.853	0,08
Summit Midstream Finance 5,75% 15.04.2025	US	USD	3.005.187	3.031.483	0,08
Concho Resources 5,50% 10.01.2022	US	USD	2.821.359	2.930.687	0,07
Rose Rock Finance 5,625% 15.07.2022	US	USD	2.937.251	2.915.222	0,07
Williams Companies	US	USD	93.033	2.840.761	0,07
EnSCO 4,50% 10.01.2024	GB	USD	2.693.479	2.234.035	0,06
Western Refining Logistics 7,50% 15.02.2023	US	USD	2.046.085	2.209.772	0,06
Oasis Petroleum 6,875% 15.03.2022	US	USD	2.161.977	2.194.406	0,06
NuStar Logistics 5,625% 28.04.2027	US	USD	2.030.100	2.096.078	0,05
Global Partners 7,00% 15.06.2023	US	USD	2.006.122	1.996.092	0,05
Concho Resources 5,50% 04.01.2023	US	USD	1.862.257	1.931.840	0,05
Tesoro Logistics Financing 6,125% 15.10.2021	US	USD	1.762.351	1.847.164	0,05
SM Energy 6,50% 15.11.2021	US	USD	1.642.463	1.681.471	0,04
SM Energy 6,75% 15.09.2026	US	USD	1.582.519	1.592.418	0,04
Noble Holding International 6,20% 08.01.2040	KY	USD	1.838.280	1.309.774	0,03
Southwestern Energy	US	USD	99.580	775.233	0,02
Tesoro Logistics Financing 5,875% 10.01.2020	US	USD	607.432	623.844	0,02
Extraction Oil & Gas	US	USD	38.038	598.338	0,02
Noble Holding International 4,625% 03.01.2021	KY	USD	619.420	572.743	0,01
Energy Transfer Partners 9,00% 15.04.2019	US	USD	500.332	562.738	0,01
SM Energy 6,50% 01.01.2023	US	USD	203.809	207.885	0,01
EnSCO 5,20% 15.03.2025	GB	USD	159.850	136.935	0,00
Noble Holding International 6,05% 03.01.2041	KY	USD	183.828	131.800	0,00
Hornbeck Offshore Services 5,00% 03.01.2021	US	USD	79.925	48.854	0,00
			279.288.796	7,10	

Versorgungsbetriebe					
InterGen 7,00% 30.06.2023 144A	NL	USD	21.563.019	20.134.469	0,51
Dynegy 7,625% 11.01.2024	US	USD	18.330.844	16.818.549	0,43
Dynegy 7,375% 11.01.2022	US	USD	17.367.745	16.542.777	0,42
DPL 7,25% 15.10.2021	US	USD	5.806.566	6.218.570	0,16
Dynegy 7,00% 01.07.2019 (Pref'd)	US	USD	90.236	4.577.649	0,12
DPL 6,75% 10.01.2019	US	USD	3.476.746	3.658.319	0,09
Calpine 5,75% 15.01.2025	US	USD	2.901.285	2.802.597	0,07
Calpine 5,375% 15.01.2023	US	USD	2.773.404	2.726.811	0,07
Dynegy 5,875% 06.01.2023	US	USD	1.606.496	1.419.741	0,04
			74.899.482	1,90	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Tronox Finance 6,375% 15.08.2020	US	USD	11.005.700	11.205.178	0,28
LyondellBasell Industries	US	USD	131.957	11.147.685	0,28
Chemours 7,00% 15.05.2025	US	USD	3.472.750	3.809.291	0,10
Chemours 6,625% 15.05.2023	US	USD	2.877.307	3.066.048	0,08
Warrior Met Coal	US	USD	28.767	520.404	0,01
			29.748.606	0,76	

Industrie					
APX Group 8,75% 12.01.2020	US	USD	50.897.964	52.927.266	1,35
International Lease Finance 8,625% 15.01.2022	US	USD	20.931.610	25.821.862	0,66
AerCap Holdings	IE	USD	217.229	9.929.560	0,25
Navig Maritime Finance II US 8,125% 15.02.2019	MH	USD	10.969.733	9.867.456	0,25
FTI Consulting 6,00% 15.11.2022	US	USD	9.131.454	9.540.406	0,24
United Rentals	US	USD	79.526	8.875.054	0,23
Ashtead Capital 5,625% 10.01.2024 144A	US	USD	7.504.976	8.030.324	0,20
USG 8,25% 15.01.2018	US	USD	5.902.476	6.174.432	0,16
Covanta Holding 6,375% 10.01.2022	US	USD	4.327.949	4.468.608	0,11
United Rentals North America 5,50% 15.05.2027	US	USD	2.621.546	2.699.302	0,07
Odebrecht Finance 5,25% 27.06.2029 144A	KY	USD	4.859.452	2.162.456	0,05
Covanta Holding 5,875% 07.01.2025	US	USD	1.138.934	1.140.358	0,03

Fly Leasing 6,75% 15.12.2020	BM	USD	1.043.024	1.097.783	0,03
International Lease Finance 8,25% 15.12.2020	US	USD	495.536	585.549	0,01
Fly Leasing 6,375% 15.10.2021	BM	USD	415.611	431.901	0,01
Odebrecht Finance 4,375% 25.04.2025 144A	KY	USD	727.319	332.051	0,01
				144.084.368	3,66

IT					
Alcatel-Lucent (USA) 6,45% 15.03.2029	US	USD	11.102.409	12.403.167	0,32
NXP Semiconductor	NL	USD	94.558	9.976.804	0,25
CDW	US	USD	168.083	9.975.708	0,25
Western Digital 10,50% 04.01.2024	US	USD	7.001.447	8.255.144	0,21
Alcatel-Lucent (USA) 6,50% 15.01.2028	US	USD	6.709.720	7.396.192	0,19
				48.007.015	1,22

Nicht-Basiskonsumgüter					
Altice Luxembourg 7,75% 15.05.2022 144A	LU	USD	37.540.865	39.878.160	1,01
Melco Resorts & Entertainment ADR	HK	USD	678.645	14.896.254	0,38
Zayo Capital 6,00% 04.01.2023	US	USD	9.003.573	9.611.315	0,24
AMC Entertainment Holdings 5,75% 15.06.2025	US	USD	8.316.217	8.575.891	0,22
Unitymedia Hessen 5,50% 15.01.2023 144A	DE	USD	8.108.411	8.440.925	0,21
William Lyon Homes 7,00% 15.08.2022	US	USD	7.864.639	8.233.294	0,21
MGM Resorts International 6,00% 15.03.2023	US	USD	6.881.559	7.507.816	0,19
Extended Stay America	US	USD	406.340	7.058.121	0,18
Ziggo Bond Finance 6,00% 15.01.2027 144A	NL	USD	6.737.694	6.853.020	0,17
Charter Communications	US	USD	18.714	6.450.233	0,16
Reynolds Group Issuer Lu 5,75% 15.10.2020	US	USD	5.858.517	6.037.577	0,15
Delphi Automotive	GB	USD	69.576	5.531.267	0,14
General Motors	US	USD	145.302	5.012.906	0,13
AMC Networks	US	USD	78.886	4.746.581	0,12
Outfront Media Capital 5,625% 15.02.2024	US	USD	2.725.449	2.870.389	0,07
CalAtlantic Group 5,375% 10.01.2022	US	USD	2.325.823	2.489.003	0,06
Outfront Media Capital 5,25% 15.02.2022	US	USD	1.302.781	1.358.963	0,03
General Motors Wts 10.07.2019	US	USD	29.595	504.590	0,01
				146.056.105	3,71

Basiskonsumgüter					
JBS Investments 7,75% 28.10.2020 144A	AT	USD	12.176.604	12.796.119	0,33
Rite Aid 7,70% 15.02.2027	US	USD	7.760.737	8.381.596	0,21
ESAL 6,25% 02.05.2023 144A	AT	USD	7.864.639	8.003.041	0,20
New Albertsons 6,625% 06.01.2028	US	USD	4.887.426	4.398.683	0,11
Minerva Luxembourg 6,50% 20.09.2026 144A	LU	USD	4.192.077	4.157.775	0,11
Pinnacle Foods Finance 5,875% 15.01.2024	US	USD	2.245.898	2.400.304	0,06
New Albertsons 7,45% 08.01.2029	US	USD	447.581	424.323	0,01
				40.561.841	1,03

Gesundheitswesen					
Tenet Healthcare 8,125% 04.01.2022	US	USD	36.158.159	36.790.927	0,94
Tenet Healthcare 6,75% 15.06.2023	US	USD	36.737.617	35.119.325	0,89
HCA 5,875% 15.03.2022	US	USD	23.478.027	26.081.658	0,66
Allergan 5,50% 01.03.2018 (Pref'd)	IE	USD	21.100	18.257.837	0,46
Community Health Systems 6,875% 02.01.2022	US	USD	19.896.579	16.489.290	0,42
HealthSouth 5,75% 11.01.2024	US	USD	15.929.092	16.259.063	0,41
HCA 4,75% 05.01.2023	US	USD	11.360.568	11.928.937	0,30
HCA Holdings	US	USD	131.877	11.098.733	0,28
HCA 5,375% 02.01.2025	US	USD	9.842.788	10.260.413	0,26
HCA 5,00% 15.03.2024	US	USD	7.827.874	8.332.239	0,21
Tenet Healthcare 6,00% 10.01.2020	US	USD	6.338.068	6.686.662	0,17
Community Health Systems 6,25% 31.03.2023	US	USD	5.342.999	5.446.181	0,14
WellCare Health Plans 5,25% 04.01.2025	US	USD	3.304.907	3.432.972	0,09
Tenet Healthcare 5,00% 03.01.2019	US	USD	3.009.184	3.030.549	0,08
HealthSouth 5,125% 15.03.2023	US				

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	%	Nettowermögen
GMAC Capital Trust I 6,402% VRN 15.02.2040 (Prefd)	US	USD	307.336	7.833.983	0,20	
Ally Financial 5,75% 20.11.2025	US	USD	5.299.041	5.427.174	0,14	
Standard Chartered 7,50% VRN 144A (perpetual)	GB	USD	3.996.260	4.267.740	0,11	
Bank of America 7,625% 06.01.2019	US	USD	26.375	29.312	0,00	
				264.876.856	6,74	

Real Estate

EPR Properties 7,75% 15.07.2020	US	USD	15.433.556	17.574.807	0,45	
MPT Operating Partnership 6,375% 03.01.2024	US	USD	3.820.424	4.145.161	0,11	
				21.719.968	0,55	

Offener Fonds

Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	12.817	220.223.667	5,60	
				220.223.667	5,60	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Hilcorp Finance 5,75% 10.01.2025 144A	US	USD	23.713.806	23.109.104	0,59	
Chesapeake Energy 8,00% 15.01.2025 144A	US	USD	23.122.360	22.833.350	0,58	
Chesapeake Energy 8,00% 15.12.2022 Reg S	US	USD	13.528.139	14.306.007	0,36	
Teine Energy 6,875% 30.09.2022 144A	CA	USD	11.557.184	11.817.220	0,30	
Sabine Pass Liquefaction 5,875% 30.06.2026 144A	US	USD	8.088.430	9.000.279	0,23	
FTS International 6,25% 01.05.2022	US	USD	10.066.579	8.725.566	0,22	
Citigo Holding 10,75% 15.02.2020 144A	US	USD	8.088.430	8.573.736	0,22	
Calfrac Holdings 7,50% 12.01.2020 144A	US	USD	9.090.692	8.306.620	0,21	
Weatherford International 9,875% 15.02.2024 144A	BM	USD	7.025.425	8.202.184	0,21	
PBF Holding/Finance 7,00% 15.11.2023	US	USD	7.912.595	8.075.792	0,21	
Chesapeake Energy 8,00% 15.12.2022 144A	US	USD	6.897.545	7.294.153	0,19	
Crestwood Midstream 5,75% 04.01.2025 144A	US	USD	6.993.455	7.290.677	0,19	
Pacific Drilling V 7,25% 12.01.2017 144A	VG	USD	11.501.236	6.210.667	0,16	
Archrock Partners Finance 6,00% 10.01.2022	US	USD	6.090.300	6.120.752	0,16	
Cheniere Corpus Christi 5,875% 31.03.2025 144A	US	USD	5.055.269	5.402.818	0,14	
Sabine Pass Liquefaction 5,625% 03.01.2025	US	USD	3.940.312	4.303.156	0,11	
Ship Finance International 3,25% 02.01.2018	BM	USD	3.444.776	3.703.134	0,09	
Ultra Resources 6,875% 15.04.2022 144A	US	USD	3.524.701	3.564.354	0,09	
Linn Energy	US	USD	118.844	3.268.209	0,08	
Gulfmark Offshore 6,375% 15.03.2022 (Defaulted)	US	USD	5.630.730	2.945.576	0,07	
Ultra Resources 7,125% 15.04.2025 144A	US	USD	2.641.528	2.623.367	0,07	
Targa Resources Partners 6,375% 01.08.2022	US	USD	2.467.291	2.559.839	0,07	
NGL Energy Finance 6,125% 03.01.2025 144A	US	USD	2.673.498	2.484.682	0,06	
Jupiter Resources 8,50% 01.10.2022 144A	CA	USD	3.013.180	2.470.808	0,06	
Everest Acquisition Finance 8,00% 29.11.2024 144A	US	USD	2.257.887	2.359.492	0,06	
Targa Resources Partners 5,375% 01.02.2022 144A	US	USD	2.014.115	2.109.785	0,05	
Targa Resources Partners 5,125% 01.02.2025 144A	US	USD	2.014.115	2.089.644	0,05	
Trinidad Drilling 6,625% 15.02.2025 144A	CA	USD	1.682.425	1.699.250	0,04	
Peabody Energy 6,375% 31.03.2025 144A	US	USD	1.582.519	1.606.257	0,04	
Antero Midstream Partners 5,375% 15.09.2024 144A	US	USD	1.554.545	1.593.409	0,04	
Callon Petroleum 6,125% 01.10.2024 144A	US	USD	1.438.654	1.503.393	0,04	
Peabody Energy 6,00% 31.03.2022 144A	US	USD	1.270.811	1.298.991	0,03	
Archrock Partners Finance 6,00% 01.04.2021	US	USD	1.035.031	1.040.206	0,03	
Carrizo Oil & Gas 6,25% 15.04.2023	US	USD	983.080	992.911	0,03	
Parsley Energy Finance 6,25% 01.06.2024 144A	US	USD	723.323	764.914	0,02	
Gibson Energy 6,75% 15.07.2021 144A	CA	USD	238.976	249.372	0,01	
ANR	US	USD	10.350	168.180	0,00	
Cuntura Energy	US	USD	739	50.588	0,00	
Alpha Natural Resources Holdings	US	USD	10.350	45.985	0,00	
Cuntura Energy Wts 26.07.2023	US	USD	1.198	32.827	0,00	
				200.795.234	5,11	

Versorgungsbetriebe

Energy Future 11,75% 03.01.2022 144A (Defaulted)	US	USD	60.637.177	77.615.587	1,97	
Energy Future 11,00% 10.01.2021 (Defaulted)	US	USD	25.986.093	32.092.825	0,82	
TerraForm Power Operating 6,375% 02.01.2023 144A	US	USD	17.479.641	18.069.579	0,46	
NRG Energy 6,625% 15.03.2023	US	USD	12.676.136	12.896.764	0,33	
TerraForm Power Operating 6,625% 15.06.2025 144A	US	USD	11.786.569	12.434.850	0,32	
Energy Future Holdings 6,55% 15.11.2034 (Defaulted)	US	USD	28.270.342	4.099.200	0,10	
Talen Energy Supply 6,50% 06.01.2025	US	USD	3.808.436	3.018.185	0,08	
Dynegy 8,00% 15.01.2025 144A	US	USD	2.569.595	2.364.027	0,06	
NSG Holdings 7,75% 15.12.2025 144A	US	USD	2.029.334	2.194.218	0,06	
Energy Future Holdings 6,50% 15.11.2024 (Defaulted)	US	USD	14.694.248	2.130.666	0,05	
Pattern Energy Group 5,875% 02.01.2024 144A	US	USD	1.954.171	2.007.911	0,05	
Talen Energy Supply 4,625% 15.07.2019 144A	US	USD	1.753.559	1.731.639	0,04	
				170.655.431	4,34	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Ardagh Packaging Finance 6,00% 15.02.2025 144A	IE	USD	15.757.253	16.367.846	0,42	
Freeport-McMoRan 6,875% 15.02.2023 Reg S	US	USD	14.845.306	15.624.685	0,40	
Platform Specialty Products 6,50% 02.01.2022 144A	US	USD	12.080.694	12.443.114	0,32	
Momentive Performance Materials 3,88% 24.10.2021	US	USD	12.044.727	12.044.727	0,31	
Tronox Finance 7,50% 15.03.2022 144A	US	USD	10.322.339	10.825.553	0,28	
Ardagh Packaging Finance 7,25% 15.05.2024 144A	IE	USD	8.567.981	9.306.970	0,24	
SPCM 4,875% 15.09.2025 144A	FR	USD	8.380.157	8.495.384	0,22	
Scotts Miracle-Gro 5,25% 15.12.2026 144A	US	USD	7.992.520	8.282.249	0,21	
Murray Energy 11,25% 15.04.2021 144A	US	USD	9.431.173	7.179.481	0,18	
First Quantum Minerals 7,50% 04.01.2025 144A	CA	USD	6.561.859	6.693.096	0,17	
Ardagh Packaging Finance 4,25% 15.09.2022 144A	IE	USD	6.142.251	6.242.063	0,16	
First Quantum Minerals 7,00% 15.02.2021 144A	CA	USD	5.163.168	5.376.148	0,14	
GCP Applied Technologies 9,50% 02.01.2023 144A	US	USD	4.343.934	4.962.945	0,13	
Novelis 5,875% 30.09.2026 144A	US	USD	4.224.407	4.342.848	0,11	
Consolidated Container 10,125% 15.07.2020 144A	US	USD	4.064.196	4.231.844	0,11	
First Quantum Minerals 7,25% 01.04.2023 144A	CA	USD	3.940.312	4.014.193	0,10	
Sealed Air 5,25% 04.01.2023 144A	US	USD	3.636.596	3.872.975	0,10	
ARD Finance 7,125% 15.09.2023 144A	LU	USD	3.173.030	3.307.884	0,08	
Joseph T Ryerson & Son 11,00% 15.05.2022 144A	US	USD	2.629.539	2.977.953	0,08	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	%	Nettowermögen
First Quantum Minerals 7,25% 15.05.2022 144A	CA	USD	2.010.119	2.085.498	0,05	
Flex Acquisition 6,875% 15.01.2025 144A	US	USD	1.862.257	1.925.108	0,05	
US Concrete 6,375% 06.01.2024 144A	US	USD	1.598.504	1.678.429	0,04	
BlueScope Steel Finance 6,50% 15.05.2021 144A	AU	USD	1.474.620	1.561.288	0,04	
Freeport-McMoRan 6,50% 15.11.2020 Reg S	US	USD	979.084	1.010.904	0,03	
Freeport-McMoRan 6,625% 05.01.2021 Reg S	US	USD	979.084	1.008.456	0,03	
				155.861.641	3,96	

Industrie

APX Group 7,875% 12.01.2022	US	USD	27.014.717	29.482.916	0,75	
Garda World Security 7,25% 15.11.2021 144A	CA	USD	11.365.363	11.486.120	0,29	
APX Group 7,875% 12.01.2022 144A	US	USD	9.495.113	10.385.280	0,26	
HD Supply 5,25% 15.12.2021 144A	US	USD	8.412.127	8.916.644	0,23	
TransDigm 6,50% 15.05.2025 144A	US	USD	6.665.761	6.856.572	0,17	
Navios Acquisition Fin. US 8,125% 15.11.2021 144A	SU	USD	7.564.920	6.770.603	0,17	
Herc Rentals 7,50% 15.02.2021 144A	US	USD	5.690.674	4.758.826	0,12	
LBC Tank Terminals 6,875% 15.05.2023 144A	NL	USD	4.164.103	4.339.776	0,11	
Builders FirstSource 5,625% 09.01.2024 144A	US	USD	3.764.477	3.918.971	0,10	
Sensata Technologies 4,875% 15.10.2023 144A	NL	USD	3.684.552	3.739.820	0,10	
Shea Homes Funding 5,875% 04.01.2023 144A	US	USD	3.316.896	3.383.234	0,09	
Navios Logistics Finance 7,25% 01.05.2022 144A	MH	USD	3.193.012	3.161.082	0,08	
Harland Clarke Holdings 8,375% 15.08.2022 144A	US	USD	2.797.382	2.897.039	0,07	
Booz Allen Hamilton 5,125% 05.01.2025 144A	US	USD	2.685.487	2.739.196	0,07	
Cenveo 6,00% 01.08.2019 144A	US	USD	3.348.866	2.737.698	0,07	
Herc Rentals 7,75% 01.06.2024 144A	US	USD	2.485.474	2.721.813	0,07	
Herc Rentals 7,50% 01.06.2022 144A	US	USD	2.488.871	2.709.758	0,07	
Odebrecht Finance 7,125% 26.06.2042 144A	KY	USD	5.766.603	2.630.759	0,07	
Continental Airlines 2012-3 6,125% 29.04.2018	US	USD	2.521.640	2.615.495	0,07	
Shea Homes Funding 6,125% 01.04.2025 144A	US	USD	2.501.659	2.557.946	0,07	
Garda World Security 7,25% 15.11.2021 144A	CA	USD	2.393.760	2.419.193	0,06	
Hillman Group 6,375% 15.07.2022 144A	US	USD	2.345.805	2.246.108	0,06	
Tervita Escrow 7,625% 12.01.2021 144A	CA	USD	2.161.977	2.226.836	0,06	
Delta Air Lines 2009-1 Class A 7,75% 17.12.2019	US	USD	1.838.415	2.025.933	0,05	
HD Supply 5,75% 15.04.2024 144A	US	USD	1.890.231	2.007.652	0,05	
TMS International 7,625% 15.10.2021 144A	US	USD	1.390.698	1.406.344	0,04	
Ritchie Bros Auctioneers 5,375% 15.01.2025 144A	CA	USD	1.246.833	1.292.810	0,03	
Continental Airlines Trust 9,798% 01.04.2021	US	USD	782.449	860.616	0,02	
USG 5,50% 01.03.2025 144A	US	USD	579.458	609.879	0,02	
TRAC Intermodal 11,00% 15.08.2019	US	USD	334.887	354.181</		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	%	Nettowermögen
KFC Holding 5,00% 06.01.2024 144A	US	USD	7.377.096	7.621.462	0,19	
New Cotai 10,625% 05.01.2019 144A	US	USD	8.546.426	7.435.391	0,19	
CCO Holdings 5,50% 05.01.2026 144A	US	USD	6.713.717	7.066.187	0,18	
Netflix 4,375% 15.11.2026 144A	US	USD	6.845.593	6.760.023	0,17	
Clear Channel Worldwide Hldgs 7,625% 15.03.2020	US	USD	6.569.851	6.660.187	0,17	
Lamar Media 5,00% 05.01.2023	US	USD	6.350.057	6.617.172	0,17	
KFC Holding 5,25% 06.01.2026 144A	US	USD	6.150.244	6.305.015	0,16	
Sirius XM Radio 5,375% 15.04.2025 144A	US	USD	5.450.898	5.614.425	0,14	
ServiceMaster 5,125% 15.11.2024 144A	US	USD	5.354.988	5.542.413	0,14	
Taylor Morrison Communities 5,875% 15.04.2023 144A	SU	USD	4.863.448	5.179.572	0,13	
Hilton Worldwide Finance 4,625% 04.01.2025 144A	US	USD	4.575.718	4.690.110	0,12	
Brookfield Residential Prop. 6,125% 07.01.2022 144A	CA	USD	4.379.901	4.587.946	0,12	
CCO Holdings 5,75% 15.02.2026 144A	US	USD	3.992.264	4.251.761	0,11	
Ziggo Bond Finance 5,875% 15.01.2025 144A	NL	USD	4.096.166	4.181.469	0,11	
DISH DBS 5,00% 15.03.2023	US	USD	3.928.323	3.943.552	0,10	
WaveDivision Escrow 8,125% 01.09.2020 144A	US	USD	3.700.537	3.830.055	0,10	
Block Communications 6,875% 15.02.2025 144A	US	USD	3.260.948	3.517.748	0,09	
Landry's 6,75% 15.10.2024 144A	US	USD	3.220.985	3.390.087	0,09	
Cable One 5,75% 15.06.2022 144A	US	USD	3.169.034	3.272.028	0,08	
Scientific Games International 7,00% 01.01.2022 144A	US	USD	2.937.251	3.150.202	0,08	
AMC Entertainment 6,125% 15.05.2027 144A	US	USD	2.933.255	2.999.253	0,08	
Sonic Automotive 6,125% 15.03.2027 144A	US	USD	2.889.296	2.896.519	0,07	
Carlson Travel 9,50% 15.12.2024 144A	US	USD	2.785.393	2.883.926	0,07	
Service Corp International US 5,375% 15.01.2022	US	USD	2.781.397	2.879.650	0,07	
Hilton Worldwide Finance 4,875% 04.01.2027 144A	US	USD	2.745.431	2.817.498	0,07	
William Lyon Homes 5,875% 31.01.2025 144A	US	USD	2.545.618	2.615.622	0,07	
Cedar Fair 5,375% 15.04.2027 144A	US	USD	2.365.786	2.442.674	0,06	
Silversea Cruise Finance 7,25% 02.01.2025 144A	BS	USD	1.698.410	1.808.807	0,05	
Carlson Travel 6,75% 15.12.2025 144A	US	USD	1.538.560	1.586.640	0,04	
Playa Resorts Holding 8,00% 15.08.2020 144A	NL	USD	1.429.862	1.501.355	0,04	
Cequel Communications 6,375% 15.09.2020 144A	US	USD	1.353.933	1.398.443	0,04	
Sonic Automotive 5,00% 15.05.2025	US	USD	1.178.897	1.136.162	0,03	
Brookfield Residential Prop. 6,375% 15.05.2025 144A	CA	USD	1.070.998	1.116.569	0,03	
Eagle II Acquisition 6,00% 04.01.2025 144A	US	USD	1.055.013	1.091.938	0,03	
EW Scripps 5,125% 15.05.2025 144A	US	USD	1.055.013	1.085.344	0,03	
Jacobs Entertainment 7,875% 01.02.2024 144A	US	USD	1.007.057	1.053.634	0,03	
Penn National Gaming 5,625% 15.01.2027 144A	US	USD	815.237	823.389	0,02	
Adelphia Recovery Trust (A)	US	USD	193.351	19	0,00	
				593.436.784	15,09	

Basiskonsumgüter

Rite Aid 6,875% 15.12.2028 144A	US	USD	20.081.206	22.183.206	0,56	
Albertsons 5,75% 15.03.2025 144A	US	USD	10.454.216	10.218.996	0,26	
Vector Group 6,125% 02.01.2025 144A	US	USD	9.866.766	10.199.769	0,26	
Tops Markets II 8,00% 15.06.2022 144A	US	USD	10.026.616	8.773.289	0,22	
JBS USA Finance 5,75% 15.06.2025 144A	SU	USD	7.724.770	8.014.449	0,20	
JBS USA Finance 5,875% 15.07.2024 144A	SU	USD	6.613.810	6.894.355	0,18	
Albertsons 6,625% 15.06.2024 144A	US	USD	5.638.723	5.786.739	0,15	
C&S Group Enterprises 5,375% 15.07.2022 144A	US	USD	5.299.041	5.285.793	0,13	
Post Holdings 5,50% 03.01.2025 144A	US	USD	4.979.340	5.197.186	0,13	
BiLO Finance 9,25% 15.02.2019 144A	US	USD	5.446.902	4.793.274	0,12	
Post Holdings 7,75% 15.03.2024 144A	US	USD	4.156.110	4.634.063	0,12	
US Foods 5,875% 15.06.2024 144A	US	USD	3.920.351	4.101.646	0,10	
Post Holdings 5,75% 01.03.2027 144A	US	USD	3.856.391	4.025.108	0,10	
BiLO Finance 8,625% 15.09.2018 144A	US	USD	5.622.738	2.923.824	0,07	
Lamb Weston Holdings 4,875% 01.11.2026 144A	US	USD	2.781.397	2.878.746	0,07	
Lamb Weston Holdings 4,625% 01.11.2024 144A	US	USD	2.757.419	2.850.482	0,07	
Post Holdings 8,00% 15.07.2025 144A	US	USD	2.078.055	2.368.783	0,06	
Cumberland Farms 6,75% 05.01.2025 144A	US	USD	1.594.508	1.662.274	0,04	
FAGE International 5,625% 15.08.2026 144A	LU	USD	1.562.538	1.582.069	0,04	
				114.374.051	2,91	

Gesundheitswesen

Valeant Pharmaceuticals Int'l 6,125% 15.04.2025 144A	CA	USD	30.151.781	22.350.007	0,57	
Valeant Pharmaceuticals Int'l 5,375% 15.03.2020 144A	CA	USD	21.671.717	18.610.587	0,47	
Valeant Pharmaceuticals Int'l 5,875% 15.05.2023 144A	CA	USD	23.062.416	17.123.844	0,44	
Valeant Pharmaceuticals Int'l 5,50% 03.01.2023 144A	CA	USD	9.638.979	7.132.844	0,18	
Valeant Pharmaceuticals Int'l 7,00% 15.03.2024 144A	CA	USD	6.402.008	6.530.048	0,17	
Valeant Pharmaceuticals Int'l 7,50% 15.07.2021 144A	CA	USD	7.201.260	5.986.048	0,15	
Vizient 10,375% 03.01.2024 144A	US	USD	5.003.317	5.747.561	0,15	
Quintiles Ims 5,00% 15.10.2026 144A	US	USD	4.176.092	4.296.154	0,11	
AMAG Pharmaceuticals 7,875% 09.01.2023 144A	US	USD	4.256.017	4.064.496	0,10	
Tenet Healthcare 7,50% 01.01.2022 144A	US	USD	2.353.797	2.521.505	0,06	
				94.363.094	2,40	

Telekommunikationsdienste

CSC Holdings 10,125% 15.01.2023 144A	US	USD	23.430.072	27.237.458	0,69	
T-Mobile USA 6,625% 04.01.2023	US	USD	17.911.237	19.139.276	0,49	
SFR Group 7,375% 05.01.2026 144A	FR	USD	15.049.915	15.773.891	0,40	
Intelsat Jackson Holdings 8,00% 15.02.2024 144A	LU	USD	13.727.153	14.842.484	0,38	
Broadview Networks Holdings 10,50% 15.11.2017	US	USD	11.798.957	12.020.188	0,31	
Sable International Finance 6,875% 08.01.2022 144A	KY	USD	9.163.424	9.873.589	0,25	
Alice Financing 7,50% 15.05.2026 144A	LU	USD	9.135.450	9.865.820	0,25	
CSC Holdings 10,875% 15.10.2025 144A	US	USD	7.057.395	8.504.161	0,22	
T-Mobile USA 6,50% 15.01.2026	US	USD	7.425.051	8.228.842	0,21	
T-Mobile USA 6,00% 15.04.2024	US	USD	7.560.924	8.188.632	0,21	
FairPoint Communications 8,75% 15.08.2019 144A	US	USD	6.066.322	6.233.146	0,16	
CSC Holdings 6,625% 15.10.2025 144A	US	USD	5.171.553	5.179.193	0,13	
GCI 6,875% 15.04.2025	US	USD	4.707.594	5.072.433	0,13	
Broadview Networks Holdings	US	USD	766.932	4.662.945	0,12	
T-Mobile USA 6,50% 15.01.2024	US	USD	2.397.756	2.598.784	0,07	
GTT Escrow 7,875% 31.12.2024 144A	US	USD	1.970.156	2.068.664	0,05	
T-Mobile USA 6,856% 28.04.2023	US	USD	1.594.508	1.712.268	0,04	
				161.201.774	4,10	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	%	Nettowermögen
Finanzwesen						
Citigroup 5,35% VRN (perpetual)	US	USD	38.563.908	38.954.599	0,99	
Prime Sec. Services Borrower 9,25% 15.05.2023 144A	US	USD	25.927.734	28.358.459	0,72	
Navient 5,50% 25.01.2023	US	USD	14.086.816	13.875.514	0,35	
Icahn Enterprises Finance 6,00% 08.01.2020	US	USD	12.636.174	13.104.717	0,33	
JPMorgan Chase & Co 5,15% VRN (perpetual)	US	USD	10.809.883	10.914.263	0,28	
Navient 6,625% 26.07.2021	US	USD	10.086.560	10.666.537	0,27	
Uniti Group 7,125% 15.12.2024 144A	US	USD	10.302.358	10.559.917	0,27	
Navient 6,125% 25.03.2024 MTN	US	USD	10.618.062	10.538.427	0,27	
RBS Group 7,50% VRN (perpetual)	GB	USD	8.328.206	8.632.918	0,22	
Navient 6,50% 15.06.2022	US	USD	8.292.239	8.551.372	0,22	
Navient 5,875% 25.10.2024	US	USD	7.768.729	7.574.511	0,19	
RackSpace Hosting 8,625% 15.11.2024 144A	US	USD	6.689.739	7.103.667	0,18	
Alliant Holdings Intermediate 8,25% 08.01.2023 144A	US	USD	6.477.937	6.931.393	0,18	
Chobani Finance 7,50% 15.04.2025 144A	US	USD	6.054.334	6.175.420	0,16	
Intelsat Connect Finance 5,25% 15.08.2022 144A	LU	USD	6.759.274	5.948.161	0,15	
HUB International 8,875% 10.01.2021 144A	US	USD	5.642.719	5.924.855	0,15	
USIS Merger Sub 6,875% 05.01.2025 144A	US	USD	4.791.516	4.887.346	0,12	
RBS Group 8,625% VRN (perpetual)	GB	USD	3.996.260	4.316.862	0,11	
Park Aerospace Holdings 5,50% 15.02.2024 144A	KY	USD	3.604.626	3.829.916	0,10	
Park Aerospace Holdings 5,25% 15.08.2022 144A	KY	USD	3.604.626	3.811.892	0,10	
RBS Group 8,00% VRN (perpetual)	GB	USD	3.632.600	3.780.867	0,10	
Navient 7,25% 25.09.2023	US	USD	3.604.626	3.757.174	0,10	
Icahn Enterprises Finance 6,75% 02.01.2024 144A	US	USD	3.584.645	3.750.435	0,10	
Radiate Finance 6,625% 15.02.2025 144A	US	USD	3.728.510	3.737.832	0,10	
MSCI 5,75% 15.08.2025 144A	US	USD	3.256.952	3.525.650	0,09	
MSCI 5,25% 15.11.2024 144A	US	USD	3.197.008	3.396.821	0,09	
Hub Holdings Finance 8,125% 15.07.2019 144A	US	USD	3.181.023	3.188.975	0,08	
BlueLine Rental 9,25% 15.03.2024 144A	US	USD	2.809.371	2.939.304	0,07	
Navient 4,875% 17.06.2019 MTN	US	USD	2.054.078	2.120.835	0,05	
Icahn Enterprises Finance 6,25% 01.02.2022 144A	US	USD	1.974.152	2.053.118	0,05	
Eagle Holding PIK 7,625% 15.05.2022 144A	US	USD	1.930.194	1.968.797	0,05	
Motors Liquidation	US	USD	99.234	848.447	0,02	
				245.729.001	6,25	

Real Estate

CSL Capital 7,125% 15.12.2024 144A	US	USD	5.442.906	5.565.371	0,14	
Mattamy Group 6,875% 15.12.2023 144A	CA	USD	4.903.411	5.117.935	0,13	
Howard Hughes 5,375% 15.03.2025 144A	US	USD	4.531.759	4.588.406	0,12	
Equinix 5,375% 15.05.2027	US	USD	3.312.899	3.461.980	0,09	
CareTrust Capital 5,875% 01.06.2021	US	USD	931.129	959.644	0,02	
				19.693.336	0,50	

Nicht aufgeführt

Energie

Parsley Finance 5,375% 15.01.2025 144A	US	USD	5.950.431	6.039.687	0,15	
Chesapeake Energy 8,552% FRN 23.08.2021	US	USD	5.015.306	5.429.069	0,14	
Cal Resources 3,342% 31.12.2021	US	USD	3.572.656	3.940.354	0,10	
Pacific Drilling 4,602% FRN 03.06.2018	LU	USD	1.323.786	627.561	0,02	
				16.036.671	0,41	

Versorgungsbetriebe

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Motors Liquidation 7,40% 01.09.2025 (Defaulted)*	US	USD	603.435	6	0,00
Waterford Gam. 8,625% 15.09.2014 144A (Defaulted)*	US	USD	222.134	2	0,00
Adelphia Recovery Trust (B)*	US	USD	80.660	1	0,00
Acc Claims Holdings*	US	USD	148.261	1	0,00
			48.035.412	1,22	
Basiskonsumgüter					
Albertsons 4,403% FRN 21.12.2022	US	USD	3.459.901	3.478.723	0,09
			3.478.723	0,09	
Gesundheitswesen					
Teva Pharmaceutical Industries (Pref'd)	IL	USD	14.754	8.424.643	0,21
MMI Holdings (Bankruptcy)*	US	USD	13.709	1.068.224	0,03
Rural/Metro 10,125% 15.07.2019 144A (Defaulted)*	US	USD	9.383.218	94	0,00
MMI Holdings (Bankruptcy) Wts (B)*	US	USD	124.342	1	0,00
MMI Holdings (Bankruptcy) Wts (A)*	US	USD	94.293	1	0,00
			9.492.963	0,24	
Telekommunikationsdienste					
Intelsat Jackson Holdings 3,805% FRN 30.06.2019	LU	USD	18.174.990	17.980.790	0,46
			17.980.790	0,46	
Finanzwesen					
AmWINS Group 3,92% FRN 25.01.2024	US	USD	1.486.878	1.488.224	0,04
			1.488.224	0,04	
Real Estate					
DTZ Worldwide 9,42% FRN 04.11.2022	US	USD	188.419	188.655	0,00
			188.655	0,00	
Bruchteile				3	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.786.916.855)			3.844.162.959	97,75	

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettovermögen
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93835 23.05.2017	100.634.904	2.356.195	0,06
		2.356.195	0,06
Sonstige Aktiva und Passiva		70.816.105	1,80
Nettovermögen		3.932.743.050	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	71,92
Irland	IE	7,13
Kanada	CA	4,48
Luxemburg	LU	3,58
Vereinigtes Königreich	GB	2,10
Frankreich	FR	2,10
Niederlande	NL	1,65
Kaimaninseln	KY	0,85
Marshall-Inseln	MH	0,76
übernational	SU	0,68
Barbados	BB	0,57
Österreich	AT	0,53
Hongkong	HK	0,38
Bermuda	BM	0,34
Deutschland	DE	0,21
Israel	IL	0,21
Jungferninseln (British)	VG	0,16
Bahamas	BS	0,05
Australien	AU	0,04
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,25

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettovermögen
-----------------------------------	---	-----------------

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93783 23.05.2017	151.393.667	3.459.330	0,09
		3.459.330	0,09

A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)

Kauf HUF verkauft USD zu 293,41726 23.05.2017	392.376	8.709	0,00
		8.709	0,00

A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf AUD verkauft USD zu 1,32992 23.05.2017	504.090	(3.189)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,31799 23.05.2017	432.552	(6.592)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,31977 23.05.2017	6.338.623	(88.200)	(0,00)
		(97.981)	(0,00)

D-ACC Shares (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93790 23.05.2017	409.214	9.378	0,00
		9.378	0,00

E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93790 23.05.2017	22.606.765	518.102	0,01
		518.102	0,01

I-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93815 23.05.2017	67.429.046	1.563.717	0,04
		1.563.717	0,04

Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)

Kauf CHF verkauft USD zu 1,00265 23.05.2017	52.500.274	510.336	0,01
		510.336	0,01

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93940 23.05.2017	97.935.288	2.404.655	0,06
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93950 23.05.2017	96.860.400	2.388.891	0,06
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93961 23.05.2017	95.784.840	2.373.800	0,06
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93941 23.05.2017	92.415.100	2.270.360	0,06
		9.437.706	0,24

Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf AUD verkauft USD zu 1,31977 23.05.2017	108.201	(1.506)	(0,00)
		(1.506)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
SESI 6,375% 05.01.2019	US	USD	800.000	734.290	1,22
Energy Transfer Partners 6,70% 07.01.2018	US	USD	750.000	724.515	1,21
Petroleos Mexicanos 3,75% 15.03.2019 EMTN	MX	EUR	600.000	633.300	1,06
Gaz Capital (Gazprom) 4,625% 15.10.2018 Reg S	LU	EUR	525.000	553.428	0,92
Origin Energy Finance 7,875% VRN 16.06.2017 EMTN	AU	EUR	500.000	530.548	0,88
Pride International 8,50% 15.06.2019	US	USD	400.000	402.959	0,67
Zhaikmuni 7,125% 13.11.2019 Reg S	KZ	USD	400.000	361.041	0,60
Santos Finance 8,25% VRN 22.09.2017	AU	EUR	350.000	359.485	0,60
Delek & Avner Tamar Bond 3,839% 30.12.2018	IL	USD	350.000	324.429	0,54
YPF 3,75% 30.09.2019 EMTN	AR	CHF	285.000	269.250	0,45
Tupras Petrol Rafinerileri 4,125% 05.02.2018 144A	TR	USD	200.000	185.753	0,31
				5.078.978	8,47
Versorgungsbetriebe					
Israel Electric 5,625% 21.06.2018 Reg S	IL	USD	500.000	477.133	0,80
Beijing Capital Polaris Inv. 2,875% 04.01.2018	VG	USD	500.000	458.828	0,76
				935.961	1,56
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Titan Global Finance 4,25% 07.10.2019 EMTN	GB	EUR	450.000	475.825	0,79
Allegheny Technologies 9,375% 06.01.2019	US	USD	300.000	304.249	0,51
Anglo American Capital 5,75% 27.11.2018 MTN	GB	AUD	300.000	212.885	0,35
				992.959	1,66
Industrie					
Heathrow Funding 6,25% 09.10.2018 EMTN	GB	GBP	1.000.000	1.270.777	2,12
Firstgroup 6,125% 18.01.2019	GB	GBP	600.000	770.854	1,29
Hutchison Whampoa Europe 3,75% VRN (perpetual)	KY	EUR	600.000	617.955	1,03
CSSC Capital 2015 1,70% 19.02.2018	VG	EUR	600.000	605.700	1,01
Boing Group Financing 6,625% 15.07.2019 Reg S	GB	EUR	300.000	306.138	0,51
Firstgroup 8,125% 19.09.2018	GB	GBP	200.000	259.899	0,43
eHi Car Services 7,50% 12.08.2018 Reg S	KY	USD	250.000	240.678	0,40
APX Group 6,375% 12.01.2019	US	USD	232.000	220.671	0,37
Areva 4,375% 11.06.2019 EMTN	FR	EUR	200.000	208.224	0,35
Areva 4,625% 10.05.2017 EMTN	FR	EUR	100.000	101.820	0,17
				4.602.716	7,67
IT					
Semiconductor Manuf. Int'l 4,125% 10.07.2019 Reg S	KY	USD	900.000	847.494	1,41
Banglalink Digital Comm. 8,625% 05.06.2019 Reg S	BD	USD	400.000	384.283	0,64
				1.231.777	2,05
Nicht-Basiskonsumgüter					
AA Bond 4,720% 31.07.2018 EMTN	GB	GBP	1.000.000	1.238.667	2,07
Midea Investment Dev. 2,375% 03.06.2019 EMTN	VG	USD	1.000.000	916.428	1,53
Crown Group Finance 5,75% 18.07.2017	AU	AUD	1.020.000	704.553	1,17
Dongfeng Motor (HK) Int'l 1,60% 28.10.2018	HK	EUR	575.000	586.795	0,98
Li & Fung 6,00% VRN (perpetual)	BM	USD	600.000	563.441	0,94
GKN Holdings 6,75% 28.10.2019	GB	GBP	400.000	536.704	0,89
RCI Banque 3,25% 25.04.2018 EMTN	FR	GBP	400.000	485.195	0,81
Tewoo Group Finance No 2 4,50% 16.12.2019	VG	USD	500.000	464.758	0,77
Parkson Retail Group 4,50% 05.03.2018	KY	USD	200.000	182.329	0,30
Johnston Press Bond 8,625% 06.01.2019 Reg S	GB	GBP	200.000	147.248	0,25
Ottawa Holdings Pte 5,875% 16.05.2018 Reg S	SG	USD	200.000	146.865	0,24
				5.972.983	9,96
Basiskonsumgüter					
Coca-Cola Icecek 4,75% 10.01.2018 Reg S	TR	USD	1.000.000	946.490	1,58
Bright Food Singapore Holdings 1,625% 06.03.2019	SG	EUR	700.000	714.547	1,19
KazAgro National Mgt. 3,255% 22.05.2019 EMTN	KZ	EUR	650.000	663.016	1,11
Imperial Brands Finance 4,50% 07.05.2018 EMTN	GB	EUR	500.000	526.488	0,88
Louis Dreyfus 3,875% 30.07.2018 EMTN	NL	EUR	350.000	364.924	0,61
				3.215.465	5,36
Gesundheitswesen					
Community Health Systems 8,00% 15.11.2019	US	USD	200.000	178.760	0,30
				178.760	0,30
Telekommunikationsdienste					
SK Telecom 4,75% 17.11.2017 EMTN	KR	AUD	1.500.000	1.040.823	1,74
Telefonica Emisiones 5,375% 02.02.2018 EMTN	ES	GBP	750.000	920.823	1,54
Bharti Airtel Int'l Netherlands 4,00% 12.10.2018	NL	EUR	700.000	743.495	1,24
America Movil 5,125% VRN 09.06.2017	MX	EUR	700.000	740.478	1,23
Telefonica Europe 6,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	200.000	214.849	0,36
GCX 7,00% 08.01.2019 Reg S	BM	USD	200.000	188.672	0,31
				3.849.140	6,42
Finanzwesen					
Arion Banki HF 3,125% 03.12.2018 EMTN	IS	EUR	1.200.000	1.230.082	2,05
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	GB	EUR	1.150.000	1.156.926	1,93
National Bank of Abu Dhabi 5,00% 03.07.2018 MTN	AE	AUD	1.520.000	1.061.466	1,77
VTB Capital 7,50% 12.11.2017 EMTN	LU	AUD	1.500.000	1.052.794	1,76
Citigroup 7,625% 04.03.2018 EMTN	US	GBP	750.000	946.948	1,58
African Export-Import Bank 3,875% 06.04.2018	SU	USD	1.000.000	931.686	1,55
Huarong Finance II 2,875% 19.11.2018 EMTN	VG	USD	1.000.000	920.201	1,53
Barclays Bank 6,75% VRN 16.01.2023 EMTN	GB	GBP	750.000	920.082	1,53
Changsha Pilot Inv. Holds Group 3,10% 12.02.2019	CN	USD	1.000.000	902.969	1,51

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN					
Legal & General Group 6,385% VRN (perpetual)	GB	GBP	700.000	832.325	1,39
Bank of Scotland 10,50% 16.02.2018	GB	GBP	650.000	829.150	1,38
Landsbankinn HF 3,00% 19.10.2018 EMTN	IS	EUR	775.000	806.260	1,34
HSBC Holdings 3,375% VRN 01.10.2024 EMTN	GB	EUR	750.000	787.913	1,31
Rabobank 5,875% 20.05.2019 EMTN	NL	EUR	700.000	783.397	1,31
Credit Suisse (London) 0,625% 20.11.2018 EMTN	CH	EUR	750.000	758.337	1,26
Türkiye Garanti Bankasi 3,375% 07.08.2019 GMTN	TR	EUR	700.000	724.645	1,21
Aviva 6,875% VRN 22.05.2038 EMTN	GB	EUR	650.000	695.596	1,16
Commerzbank 6,625% 30.08.2019 EMTN	DE	GBP	500.000	655.462	1,09
Türkiye Vakıflar Bankasi 3,50% 17.06.2019 EMTN	TR	EUR	600.000	613.460	1,02
Credit Agricole 8,125% VRN 19.09.2033 144A	FR	USD	600.000	591.890	0,99
RBS 5,375% 30.09.2019 EMTN	GB	EUR	500.000	561.915	0,94
Commonwealth Bank 5,50% 08.06.2019 EMTN	AU	EUR	500.000	561.377	0,94
Bank of America 4,625% 14.09.2018 EMTN	US	EUR	500.000	530.684	0,88
HSBC Holdings 6,25% 19.03.2018 EMTN	GB	EUR	500.000	527.424	0,88
Banco do Brasil 3,75% 25.07.2018 144A	BR	EUR	500.000	515.525	0,86
ANZ 5,125% 09.10.2019 EMTN	AU	EUR	450.000	503.740	0,84
Jefferies Group 5,125% 13.04.2018	US	USD	500.000	472.509	0,79
Credito Real 7,50% 13.03.2019 Reg S	MX	USD	400.000	381.367	0,64
AK Finansal Kiralama 4,125% 17.04.2018	TR	USD	400.000	369.969	0,62
Intesa Sanpaolo 8,375% VRN (perpetual)	IT	EUR	300.000	341.797	0,57
Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	200.000	234.786	0,39
Intesa Sanpaolo 8,047% VRN (perpetual)	IT	EUR	200.000	214.363	0,36
Credito Real 7,50% 13.03.2019 144A	MX	USD	200.000	190.683	0,32
Zenith Bank 6,25% 22.04.2019 Reg S	NG	USD	200.000	187.530	0,31
HSS Financing 6,75% 08.01.2019 Reg S	GB	GBP	136.000	162.920	0,27
				23.835.792	39,74
Real Estate					
Vonovia Finance 4,625% VRN 08.04.2017	NL	EUR	700.000	745.073	1,24
China Overseas Land Int'l 1,75% 15.07.2019	KY	EUR	700.000	717.872	1,20
China Overseas Finance II 5,125% 23.01.2019	KY	USD	700.000	664.011	1,11
Bestgain Real Estate 2,625% 13.03.2018	VG	USD	500.000	459.307	0,77
Vanke Real Estate (HK) 3,95% 23.12.2019 EMTN	HK	USD	300.000	282.386	0,47
				2.868.649	4,78
Staatsanleihen					
Montenegro 5,375% 20.05.2019 Reg S	ME	EUR	200.000	209.079	0,35
				209.079	0,35
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	1.401	0,00
				1.401	0,00
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Energie					
Phillips 66 1,786% FRN 15.04.2019 144A	US	USD	500.000	459.597	0,77
Origin Energy Finance 3,50% 10.09.2018 144A	AU	USD	200.000	185.966	0,31
				645.563	1,08
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Evrax (Canada) 7,50% 15.11.2019 144A	CA	USD	400.000	380.008	0,63
				380.008	0,63
Industrie					
Glencore Finance Europe 4,625% 04.03.2018 EMTN	LU	EUR	700.000	729.450	1,22
				729.450	1,22
IT					
Dell International 3,48% 06.01.2019 144A	US	USD	850.000	799.264	1,33
Micron Technology 7,50% 15.09.2023	US	USD	500.000	513.734	0,86
				1.312.998	2,19
Nicht-Basiskonsumgüter					
Guitar Center 6,50% 15.04.2019 144A	US	USD	400.000	312.084	0,52
Fiat Chrysler Fin. Europe 6,625% 15.03.2018 GMTN	LU	EUR	200.000	210.834	0,35
				522.918	0,87
Gesundheitswesen					
Valeant Pharmaceuticals Int'l 6,75% 15.08.2018 144A	CA	USD	146.000	134.180	0,22
				134.180	0,22
Finanzwesen					
Intesa Sanpaolo 4,00% 11.08.2018 GMTN	IT	EUR	500.000	530.391	0,88
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	500.000	521.222	0,87
Angola 7,00% 17.08.2019	NL	USD	468.750	445.151	0,74
				1.496.764	2,50
Nicht aufgeführt					
Finanzwesen					
Lansing Finance 9,25% 15.02.2019 144A	US	USD	400.000	346.964	0,58
International Personal Fin. 4,25% 23.05.2018 EMTN*	GB	EUR	200.000	193.000	0,32
				539.964	0,90

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Marktwert	% Nettovermögen
Bruchteile	(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 59.372.975)	58.735.503	97,93

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettovermögen
Devisenterminkontrakte			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93217 16.05.2017	24.254.979	395.225	0,66
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,71094 16.05.2017	4.125.458	153.691	0,26
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93385 16.05.2017	458.610	8.314	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94061 16.05.2017	242.146	6.174	0,01
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,93787 16.05.2017	198.498	3.144	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85270 16.05.2017	71.537	876	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,41185 16.05.2017	63.038	(2.037)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08158 16.05.2017	443.795	(3.529)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06525 16.05.2017	201.831	(4.628)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06749 16.05.2017	244.498	(5.104)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05797 16.05.2017	180.535	(5.345)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06813 16.05.2017	322.996	(6.554)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06844 16.05.2017	376.250	(7.527)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06664 16.05.2017	467.823	(10.130)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06373 16.05.2017	481.327	(11.710)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05497 16.05.2017	412.335	(13.344)	(0,02)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15607 16.05.2017	514.015	(13.437)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05665 16.05.2017	475.087	(14.642)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07092 16.05.2017	877.754	(15.567)	(0,03)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16699 16.05.2017	971.049	(16.455)	(0,03)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06636 16.05.2017	1.207.850	(26.470)	(0,04)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17300 16.05.2017	8.713.324	(103.505)	(0,17)
	307.440	0,51	

Sonstige Aktiva und Passiva	936.949	1,55
Nettovermögen	59.979.892	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	22,55
USA	US	11,58
Jungferninseln (British)	VG	6,38
Niederlande	NL	5,50
Kaimaninseln	KY	5,45
Australien	AU	4,74
Türkei	TR	4,74
Luxemburg	LU	4,25
Island	IS	3,40
Mexiko	MX	3,24
Spanien	ES	2,40
Frankreich	FR	2,31
Italien	IT	1,81
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,77
Korea	KR	1,74
Kasachstan	KZ	1,71
übernational	SU	1,55
China	CN	1,51
Hongkong	HK	1,45
Singapur	SG	1,44
Israel	IL	1,34
Schweiz	CH	1,26
Bermuda	BM	1,25
Deutschland	DE	1,09
Brasilien	BR	0,86
Kanada	CA	0,86
Bangladesh	BD	0,64
Argentinien	AR	0,45
Mayotte	ME	0,35
Nigeria	NG	0,31
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,07

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte Wertpapiere					
Energie					
Enbridge Energy Partners 6,50% 15.04.2018	US	USD	3.285.000	3.139.181	1,88
Panhandle Eastern Pipe Line 6,20% 11.01.2017	US	USD	3.000.000	2.811.338	1,69
Rosneft Finance 7,875% 13.03.2018 Reg S	LU	USD	1.800.000	1.732.278	1,04
Noble Holding International 5,75% 16.03.2018	KY	USD	1.500.000	1.394.389	0,84
Tupras Petrol Rafinerileri 4,125% 05.02.2018 144A	TR	USD	1.200.000	1.114.520	0,67
Hellenic Petroleum Finance 8,00% 05.10.2017 EMTN	GB	EUR	1.000.000	1.002.572	0,60
Sibur Securities 3,914% 31.01.2018 144A	IE	USD	1.000.000	928.644	0,56
Delek & Avner Tamar Bond 3,839% 30.12.2018	IL	USD	750.000	695.204	0,42
Southwestern Energy 7,50% 02.01.2018	US	USD	149.000	142.560	0,09
				12.960.686	7,77
Versorgungsbetriebe					
Beijing Capital Polaris Inv. 2,875% 04.01.2018	VG	USD	2.000.000	1.835.313	1,10
Public Power Finance 4,75% 05.01.2017 Reg S	GB	EUR	1.487.000	1.486.011	0,89
China Oil & Gas Group 5,25% 25.04.2018 Reg S	BM	USD	1.000.000	930.028	0,56
Eskom Holdings 11,652% 31.12.2018	ZA	ZAR	11.700.000	670.054	0,40
AusNet Services Holdings 7,50% 25.09.2017 MTN	AU	AUD	80.000	55.964	0,03
				4.977.370	2,99
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Holcim Finance Australia 6,00% 18.07.2017 MTN	AU	AUD	3.520.000	2.432.307	1,46
Italcementi Finance 6,125% 21.02.2018 EMTN	FR	EUR	2.000.000	2.099.738	1,26
Uralkali Finance 3,723% 30.04.2018 Reg S	IE	USD	1.400.000	1.297.195	0,78
				5.829.240	3,50
Industrie					
Heathrow Funding 6,25% 09.10.2018 EMTN	GB	GBP	2.500.000	3.176.943	1,91
Eastern Creation II Invest. 1,00% 19.03.2018 EMTN	VG	EUR	2.500.000	2.515.630	1,51
CSSC Capital 2015 1,70% 19.02.2018	VG	EUR	2.235.000	2.256.234	1,35
Firstgroup 8,125% 19.09.2018	GB	GBP	1.700.000	2.209.145	1,33
RZD (Russian Railways) 2,177% 26.02.2018	IE	CHF	2.000.000	1.869.535	1,12
International Lease Finance 3,875% 15.04.2018	US	USD	1.900.000	1.773.150	1,06
Areva 4,625% 10.05.2017 EMTN	FR	EUR	1.600.000	1.629.121	0,98
eHi Car Services 7,50% 12.08.2018 Reg S	KY	USD	1.000.000	962.714	0,58
Brunswick Rail Finance 6,50% 11.01.2017 144A	IE	USD	800.000	578.885	0,35
ITNL Offshore Two 7,50% 04.01.2018	SG	CNY	3.100.000	406.787	0,24
				17.378.144	10,42
IT					
Bulgarian Telecom. 6,625% 15.11.2018 Reg S	BG	EUR	150.000	152.945	0,09
				152.945	0,09
Nicht-Basiskonsumgüter					
VW Financial Services 4,25% 04.04.2018 MTN	AU	AUD	4.800.000	3.343.730	2,01
AA Bond 4,720% 31.07.2018 EMTN	GB	GBP	2.300.000	2.848.935	1,71
Crown Group Finance 5,75% 18.07.2017	AU	AUD	3.180.000	2.196.549	1,32
Dongfeng Motor (HK) Int'l 1,60% 28.10.2018	HK	EUR	2.150.000	2.194.102	1,32
BMW Australia Finance 2,75% 23.02.2018 MTN	AU	AUD	3.000.000	2.067.365	1,24
Parkson Retail Group 4,50% 05.03.2018	KY	USD	1.250.000	1.139.558	0,68
RCl Banque 3,25% 25.04.2018 EMTN	FR	GBP	900.000	1.091.688	0,65
Hengdeli Holdings 6,25% 29.01.2018	KY	USD	789.000	735.354	0,44
Ottawa Holdings Pte 5,875% 16.05.2018 Reg S	SG	USD	700.000	514.029	0,31
				16.131.310	9,68
Basiskonsumgüter					
Coca-Cola Icecek 4,75% 10.01.2018 Reg S	TR	USD	2.000.000	1.892.981	1,14
Coca-Cola Amatil 4,125% 02.06.2018 EMTN	AU	AUD	1.922.000	1.336.954	0,80
Louis Dreyfus 3,875% 30.07.2018 EMTN	NL	EUR	850.000	886.243	0,53
				4.116.178	2,47
Gesundheitswesen					
Voyage Care Bondco 6,50% 08.01.2018 Reg S	GB	GBP	1.000.000	1.199.355	0,72
Allergan 5,50% 01.03.2018 (Prefd)	IE	USD	1.470	1.167.540	0,70
Mallinckrodt Int'l Fin. 3,50% 15.04.2018	LU	USD	1.000.000	921.336	0,55
				3.288.231	1,97
Telekommunikationsdienste					
SK Telecom 4,75% 17.11.2017 EMTN	KR	AUD	5.000.000	3.469.410	2,08
Telefonica Emisiones 5,375% 02.02.2018 EMTN	ES	GBP	2.250.000	2.762.468	1,66
TBG Global 4,625% 04.03.2018 Reg S	SG	USD	1.750.000	1.622.914	0,97
Telecom Italia 7,375% 15.12.2017 EMTN	IT	GBP	500.000	616.047	0,37
				8.470.839	5,08
Finanzwesen					
National Bank of Abu Dhabi 5,00% 03.07.2018 MTN	AE	AUD	5.490.000	3.833.846	2,30
Arian Banki HF 3,125% 03.12.2018 EMTN	IS	EUR	3.500.000	3.382.726	2,03
Türkiye Vakıflar Bankası 3,75% 15.04.2018 Reg S	TR	USD	3.500.000	3.221.693	1,93
Morgan Stanley 7,375% 22.02.2018 EMTN	US	AUD	4.500.000	3.208.879	1,92
AK Finansal Kiralama 4,125% 17.04.2018	TR	USD	3.450.000	3.190.985	1,91
VTB Capital 7,50% 12.11.2017 EMTN	LU	AUD	4.500.000	3.158.381	1,89
Citiigroup 7,625% 04.03.2018 EMTN	US	GBP	2.500.000	3.156.492	1,89
Bank Nederlandse Geme. 3,875% 23.02.2018 EMTN	NL	NZD	4.250.000	2.705.228	1,62
African Export-Import Bank 3,875% 06.04.2018	SU	USD	2.850.000	2.655.304	1,59
Goldman Sachs Group 5,25% 29.11.2017 MTN	US	AUD	3.740.000	2.608.608	1,56
Bank of Scotland 10,50% 16.02.2018	GB	GBP	1.900.000	2.423.670	1,45
Jefferies Group 5,125% 13.04.2018	US	USD	2.500.000	2.362.545	1,42
Export-Import Bank of India 5,76% 04.05.2018 EMTN	IN	AUD	3.090.000	2.164.547	1,30

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Hazine MVK 2,803% 26.03.2018 144A					
Bank of Ireland Mortgage Bank 2,75% 22.03.2018	IE	EUR	2.250.000	2.064.437	1,24
Nationwide Building 8,625% 29.03.2018	GB	GBP	1.500.000	2.054.231	1,23
Indian Overseas Bank 4,625% 21.02.2018 EMTN	IN	USD	2.000.000	1.904.304	1,14
GPB Eurobond Fin. (Gazprombank) 3,984% 30.10.2018	IE	EUR	1.750.000	1.861.907	1,12
VEB (Vnesheconombank) 3,035% 21.02.2018	IE	EUR	1.700.000	1.823.871	1,09
Credit Suisse (New York) 4,875% 14.03.2018 EMTN	CH	CHF	1.500.000	1.733.800	1,04
Türkiye Is Bankası 3,875% 11.07.2017 144A	TR	USD	1.550.000	1.441.866	0,86
RBS 6,934% 04.09.2018 EMTN	GB	EUR	1.300.000	1.430.783	0,86
Banco do Brasil 3,75% 25.07.2018 144A	BR	EUR	1.250.000	1.380.866	0,83
RSHB (Russian Agri. Bank) 5,298% 27.12.2017 144A	LU	USD	1.350.000	1.288.813	0,77
Landsbankinn HF 3,00% 19.10.2018 EMTN	IS	EUR	1.125.000	1.262.612	0,76
Finansbank (Turkey) 5,15% 11.01.2017 144A	TR	USD	1.100.000	1.170.577	0,70
Deutsche Bank 5,125% 31.08.2017 EMTN	DE	EUR	1.000.000	1.024.038	0,61
Banco Popolare 2,375% 22.01.2018 EMTN	IT	EUR	1.000.000	1.017.491	0,61
Access Finance 7,25% 25.07.2017 Reg S	NL	USD	1.000.000	1.012.590	0,61
Standard Chartered Bank 7,75% 04.03.2018 EMTN	GB	GBP	500.000	925.697	0,56
Finansbank (Turkey) 5,15% 11.01.2017 Reg S	TR	USD	600.000	630.037	0,38
Bank of Ceylon 5,325% 16.04.2018	LK	USD	500.000	558.566	0,34
				464.884	0,28
				63.124.074	37,87
Real Estate					
Bestgain Real Estate 2,625% 13.03.2018	VG	USD	2.750.000	2.526.188	1,52
Future Land Development 6,25% 11.12.2017	KY	USD	1.000.000	930.671	0,56
Shui On Development Holding 8,70% 24.11.2017	KY	USD	750.000	709.936	0,43
				4.166.795	2,50
Staatsanleihen					
Gabon 8,20% 12.12.2017 Reg S	GA	USD	950.000	898.590	0,54
Mongolia 4,125% 01.05.2018 Reg S	MN	USD	600.000	551.081	0,33
Mexico 5,00% 15.06.2017	MX	MXN	9.500.000	459.548	0,28
				1.909.219	1,15
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	71	1.000.633	0,60
				1.000.633	0,60
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Origin Energy Finance 3,50% 10.09.2018 Reg S	AU	USD	925.000	859.127	0,52
				859.127	0,52
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
GTL Trade Finance 7,25% 20.10.2017 144A	VG	USD	2.700.000	2.530.570	1,52
Steel Capital (Severstal) 4,45% 19.03.2018 Reg S	LU	USD	2.000.000	1.873.500	1,12
				4.404.070	2,64
Industrie					
Glencore Finance Europe 4,625% 04.03.2018 EMTN	LU	EUR	1.500.000	1.563.107	0,94
				1.563.107	0,94
Nicht-Basiskonsumgüter					
Fiat Chrysler Fin. Europe 6,625% 15.03.2018 GMTN	LU	EUR	500.000	527.084	0,32
				527.084	0,32
Basiskonsumgüter					
Heineken 1,40% 01.10.2017 Reg S	NL	USD	925.000	849.587	0,51
BL-LO Finance 8,625% 15.09.2018 144A	US	USD	750.000	357.979	0,21
				1.207.566	0,72
Gesundheitswesen					
Valeant Pharmaceuticals Int'l 6,75% 15.08.2018 144A	CA	USD	364.000	334.531	0,20
				334.531	0,20
Telekommunikationsdienste					
Sprint Communications 9,00% 15.11.2018 144A	US	USD	1.250.000	1.253.857	0,75
				1.253.857	0,75
Finanzwesen					
Intesa Sanpaolo 3,875% 16.01.2018	IT	USD	3.150.000	2.925.209	1,75
FCA Bank 2,875% 26.01.2018 EMTN	IE	EUR	2.500.000	2.553.236	1,53
Türkiye Garanti Bankası 4,00% 13.09.2017 Reg S	TR	USD	2.000.000	1.847.608	1,11
Intesa Sanpaolo Vita 5,35% 18.09.2018	IT	EUR	300.000	321.659	0,19
Banco BMG 8,00% 15.04.2018 Reg S	BR	USD	333.333	315.506	0,19
				7.963.218	4,78
Nicht aufgeführt					
Finanzwesen					
International Personal Fin. 4,25% 23.05.2018 EMTN*	GB	EUR	500.000	482.500	0,29
Bank of China 3,25% 04.09.2018	CN	AUD	500.000	345.141	0,21
				827.641	0,50
Bruchteile					
					2 0,00

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert AUD	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	---------------	----------------

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Total Capital International 4,125% 26.06.2017 EMTN	FR	AUD	5.778.000	5.796.853	4,60
				5.796.853	4,60

Finanzwesen

ANZ 5,00% 25.07.2017 EMTN	AU	AUD	7.026.000	7.073.923	5,62
KfW 3,75% 10.08.2017 MTN	DE	AUD	5.408.000	5.436.363	4,32
International Finance 3,25% 26.07.2017 MTN	SU	AUD	3.025.000	3.035.162	2,41
National Australia Bank 5,00% 08.08.2017 EMTN	AU	AUD	2.500.000	2.519.558	2,00
Wachovia Bank 6,75% 25.05.2017	US	AUD	1.290.000	1.293.773	1,03
				19.358.779	15,38

Geldmarktinstrumente

Commonwealth Bank Australia CP 1,73% 17.05.2017	AU	AUD	6.000.000	5.995.406	4,76
Mizuho Bank CD 1,755% 22.05.2017	AU	AUD	6.000.000	5.993.659	4,76
Rabobank Nederland CP 1,80% 23.05.2017	NL	AUD	6.000.000	5.993.429	4,76
ING Bank CD 1,779% 05.06.2017	AU	AUD	6.000.000	5.989.491	4,76
Credit Agricole CD 1,799% 05.06.2017	FR	AUD	6.000.000	5.989.374	4,76
Sumitomo Mitsui Bank CD 1,90% 28.06.2017	AU	AUD	6.000.000	5.981.626	4,75
Agence Centrale CP 1,785% 05.07.2017	FR	AUD	6.000.000	5.980.749	4,75
Bank Tokyo Mitsubishi CD 1,895% 05.07.2017	AU	AUD	6.000.000	5.979.514	4,75
BFCM Paris CP 1,93% 27.07.2017	FR	AUD	6.000.000	5.972.151	4,74
BNP Paribas CD 1,363% 04.05.2017	FR	AUD	5.000.000	4.999.253	3,97
Standard Chartered Bank CD 1,678% 08.05.2017	SG	AUD	5.000.000	4.998.162	3,97
Metlife Short Term Funding CP 2,00% 12.05.2017	US	AUD	5.000.000	4.996.960	3,97
FMS Wertmanagement CP 1,85% 17.05.2017	DE	AUD	5.000.000	4.995.908	3,97
				73.865.682	58,67

Nicht aufgeführt

Nicht-Basiskonsumgüter

Toyota Finance Australia 2,17% FRN 04.05.2017 MTN	AU	AUD	5.600.000	5.600.101	4,45
				5.600.101	4,45

Finanzwesen

National Australia Bank 2,225% FRN 14.09.2017 MTN	AU	AUD	3.000.000	3.001.711	2,38
				3.001.711	2,38

Bruchteile				2	0,00
------------	--	--	--	---	------

Anlagen insgesamt (Kosten AUD 107.623.128)				107.623.128	85,48
---	--	--	--	--------------------	--------------

Bankeinlagen

Bred Banque Populaire TD 1,75% 02.05.2017	FR	AUD	17.069.955	17.069.955	13,56
				17.069.955	13,56

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				124.693.083	99,04
--	--	--	--	--------------------	--------------

Sonstige Aktiva und Passiva				1.204.542	0,96
-----------------------------	--	--	--	-----------	------

Nettovermögen				125.897.625	100,00
----------------------	--	--	--	--------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Australien	AU	38,23
Frankreich	FR	36,39
Deutschland	DE	8,29
USA	US	5,00
Niederlande	NL	4,76
Singapur	SG	3,97
übernational	SU	2,41
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,96

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Finanzwesen					
GE Capital Euro Funding 3,625% 15.06.2017 EMTN	IE	EUR	1.248.364	1.254.569	0,26
Metropolitan Life Global 4,625% 16.05.2017 EMTN	US	EUR	401.756	402.578	0,08
				1.657.147	0,34

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Finanzwesen					
General Electric Cap. Fund 1,00% 02.05.2017 EMTN	IE	EUR	26.832.160	26.833.177	5,53
UBS (London) -0,361% FRN 15.05.2017 EMTN	GB	EUR	14.078.246	14.080.390	2,90
ING Bank 0,326% FRN 05.06.2017 EMTN	NL	EUR	2.191.394	2.192.985	0,45
Dexia Credit Local 0,375% 10.07.2017 EMTN	FR	EUR	876.558	877.841	0,18
UBS Jersey 4,75% 07.06.2017 EMTN	GB	EUR	584.372	587.443	0,12
				44.571.836	9,19

Geldmarktinstrumente

Credit Suisse (London) CD -0,379% 03.08.2017	GB	EUR	21.913.941	21.935.566	4,52
Dekabank Deutsche Giro. CD -0,40% 13.07.2017	DE	EUR	21.913.941	21.931.734	4,52
Mitsubishi Finance CP -0,395% 15.05.2017	GB	EUR	21.913.941	21.917.309	4,52
Bred Banque Populaire VR CD -0,271% 14.07.2017	FR	EUR	21.913.941	21.913.941	4,52
Mizuho Bank London CD -0,41% 08.05.2017	GB	EUR	21.183.477	21.185.167	4,37
Sumitomo Mitsui Brussels CD -0,312% 04.05.2017	BE	EUR	20.453.012	20.453.711	4,22
BFCM Paris CD -0,385% 05.07.2017	FR	EUR	18.261.618	18.274.324	3,77
Barclays Bank CP -0,34% 13.09.2017	GB	EUR	16.435.456	16.456.448	3,39
Bred Banque Populaire CD -0,261% 08.08.2017	FR	EUR	16.070.224	16.070.224	3,31
Credit Agricole (Australien) CP -0,41% 08.05.2017	AU	EUR	15.339.759	15.340.983	3,16
Dexia Credit Local CP -0,335% 11.09.2017	FR	EUR	14.609.294	14.627.407	3,02
Svenska CP -0,33% 06.07.2017	SE	EUR	14.609.294	14.618.147	3,01
BNP Paribas CD -0,394% 05.06.2017	FR	EUR	14.609.294	14.614.979	3,01
Loreal -0,395% CP 11.09.2017	FR	EUR	10.956.971	10.972.988	2,26
Nordea Bank CD -0,38% 06.09.2017	SE	EUR	10.956.971	10.971.804	2,26
Rabobank Nederland CP -0,33% 10.07.2017	NL	EUR	10.956.971	10.964.013	2,26
KBC Bank CD -0,395% 05.06.2017	BE	EUR	10.956.971	10.961.236	2,26
Mitsubishi Trust & Bank CD -0,415% 08.06.2017	JP	EUR	9.496.041	9.500.256	1,96
Citibank CD -0,424% 05.06.2017	US	EUR	9.496.041	9.500.016	1,96
Nordea Bank CP 0,39% 10.05.2017	SE	EUR	8.765.576	8.780.515	1,81
Loreal CP -0,37% 15.09.2017	FR	EUR	8.765.576	8.777.937	1,81
RTE EDF Transport CP -0,335% 09.05.2017	FR	EUR	8.765.576	8.766.229	1,81
KA Finanz CP -0,425% 17.08.2017	AT	EUR	7.304.647	7.313.981	1,51
Agence Centrale CP -0,43% 19.05.2017	FR	EUR	7.304.647	7.306.218	1,51
Mitsubishi Trust & Bank CD -0,365% 10.05.2017	JP	EUR	7.304.647	7.305.378	1,51
Rabobank Nederland CD -0,256% 10.05.2017	NL	EUR	7.304.647	7.305.159	1,51
HSBC France CD -0,292% 05.05.2017	FR	EUR	7.304.647	7.304.940	1,51
KBC Bank CD -0,40% 04.05.2017	BE	EUR	7.304.647	7.304.891	1,51
Mitsubishi Trust & Bank CD -0,401% 19.07.2017	JP	EUR	6.574.182	6.579.959	1,36
Rabobank Nederland CP -0,364% 20.10.2017	NZ	EUR	3.652.324	3.658.617	0,75
Nordea Bank CP -0,39% 05.10.2017	SE	EUR	3.652.324	3.658.547	0,75
RTE EDF Transport CP -0,335% 18.05.2017	FR	EUR	3.652.324	3.652.901	0,75
Svenska CP -0,33% 18.07.2017	SE	EUR	2.921.859	2.923.952	0,60
Proctor & Gamble CP -0,325% 19.07.2017	US	EUR	2.118.348	2.119.860	0,44
Proctor & Gamble CP -0,31% 27.07.2017	US	EUR	1.826.162	1.827.531	0,38
				396.796.868	81,81

Nicht aufgeführt

Finanzwesen					
Rabobank -0,283% FRN 20.06.2017 EMTN	NL	EUR	2.081.824	2.082.643	0,43
				2.082.643	0,43

Bruchteile (2) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 440.526.615) **445.108.492 91,77**

Bankeinlagen

BNP Paribas TD 0,45% 02.05.2017	FR	EUR	32.597.265	32.597.265	6,72
DZ Bank TD -0,50% 02.05.2017	DE	EUR	21.913.941	21.913.941	4,52
Bred Banque Populaire TD -0,49% 02.05.2017	FR	EUR	7.304.647	7.304.647	1,51
				61.815.853	12,74

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen) **506.924.345 104,51**

Sonstige Aktiva und Passiva (21.892.700) (4,52)

Nettvermögen **485.031.645 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Frankreich	FR	35,68
Vereinigtes Königreich	GB	19,83
Deutschland	DE	9,04
Schweden	SE	8,44
Belgien	BE	7,98
Irland	IE	5,79
Japan	JP	4,82
Niederlande	NL	4,65
Australien	AU	3,16
USA	US	2,86
Österreich	AT	1,51
Neuseeland	NZ	0,75
Barmittel und andere Nettverbindlichkeiten		(4,52)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert GBP	% Nettvermögen
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Finanzwesen					
Commonwealth Bank 0,405% FRN 12.04.2018 EMTN	AU	GBP	1.500.000	1.500.000	2,06
Westpac Securities 0,413% 02.10.2017 EMTN	NZ	GBP	1.000.000	1.001.630	1,37
				2.501.630	3,43

Geldmarktinstrumente

Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 0,289% 08.05.2017	JP	GBP	3.500.000	3.499.779	4,80
BNP Paribas CD 0,287% 03.08.2017	FR	GBP	3.500.000	3.497.384	4,80
Svenska Handelsbanken CD 0,285% 08.05.2017	SE	GBP	3.000.000	3.000.003	4,12
BNP Paribas CD 0,202% 04.05.2017	FR	GBP	3.000.000	2.999.933	4,11
Bred Banque Populaire CD 0,277% 04.05.2017	FR	GBP	3.000.000	2.999.909	4,11
Sumitomo Mitsui Banking CD 0,340% 06.06.2017	BE	GBP	3.000.000	2.998.965	4,11
KBC Bank CD 0,276% 05.07.2017	BE	GBP	3.000.000	2.998.505	4,11
Bred Banque Populaire CD 0,348% 05.07.2017	FR	GBP	3.000.000	2.998.116	4,11
Barclays VR CP 0,306% 07.07.2017	GB	GBP	2.500.000	2.500.000	3,43
Dexia Credit Local CP 0,53% 26.05.2017	FR	GBP	2.500.000	2.499.095	3,43
Standard Chartered Bank CD 0,30% 19.06.2017	GB	GBP	2.000.000	2.000.000	2,74
Rabobank Nederland London CD 0,363% 03.08.2017	GB	GBP	2.000.000	2.000.000	2,74
Mizuho Bank London CD 0,365% 16.05.2017	GB	GBP	2.000.000	2.000.000	2,74
Lloyds CD 0,29% 08.05.2017	GB	GBP	2.000.000	2.000.000	2,74
ING Bank CD 0,35% 04.05.2017	NL	GBP	2.000.000	2.000.000	2,74
ING Bank CD 0,32% 03.08.2017	NL	GBP	2.000.000	2.000.000	2,74
CDC CD 0,315% 22.05.2017	FR	GBP	2.000.000	1.999.621	2,74
Honda Finance Europe CP 0,35% 15.06.2017	GB	GBP	2.000.000	1.999.138	2,74
Standard Chartered Bank CD 0,28% 01.06.2017	GB	GBP	1.500.000	1.500.000	2,06
Lloyds CD 0,29% 04.05.2017	GB	GBP	1.500.000	1.500.000	2,06
Mitsubishi Finance CP 0,265% 08.05.2017	GB	GBP	1.500.000	1.499.924	2,06
Mitsubishi Finance CP 0,26% 10.05.2017	GB	GBP	1.500.000	1.499.904	2,06
Agence Centrale CP 0,30% 09.05.2017	FR	GBP	1.500.000	1.499.901	2,06
DZ Bank CP 0,27% 15.05.2017	DE	GBP	1.500.000	1.499.845	2,06
Sumitomo Mitsui Trust Bank CD 0,311% 07.06.2017	JP	GBP	1.500.000	1.499.514	2,06
DZ Bank CP 0,25% 03.07.2017	DE	GBP	1.500.000	1.499.353	2,06
Credit Agricole CD 0,276% 05.07.2017	GB	GBP	1.500.000	1.499.253	2,06
Nordea Bank CP 0,38% 05.07.2017	SE	GBP	1.500.000	1.498.987	2,06
Mizuho Bank London CD 0,316% 18.07.2017	GB	GBP	1.500.000	1.498.975	2,06
CDC CP 0,40% 10.07.2017	FR	GBP	1.500.000	1.498.852	2,06
BFCM Paris CP 0,30% 07.08.2017	FR	GBP	1.500.000	1.498.793	2,06
Credit Agricole (London) CD 0,316% 03.08.2017	GB	GBP	1.500.000	1.498.767	2,06
Abbey National Treasury Serv. CP 0,30% 22.05.2017	GB	GBP	1.000.000	999.828	1,37
Honda Finance Europe CP 0,35% 06.06.2017	GB	GBP	1.000.000	999.655	1,37
Nordea Bank CP 0,38% 17.07.2017	SE	GBP	1.000.000	999.200	1,37
Dexia Credit Local CD 0,375% 19.07.2017	FR	GBP	1.000.000	999.179	1,37
Nordea Bank CD 0,347% 05.09.2017	SE	GBP	1.000.000	998.784	1,37
Mellife Short Term Funding CP 0,35% 11.05.2017	US	GBP	500.000	499.952	0,69
KBC Bank CD 0,293% 13.06.2017	BE	GBP	500.000	499.823	0,69
Agence Centrale CP 0,28% 05.07.2017	FR	GBP	500.000	499.751	0,69
Sumitomo Mitsui Bank Brussels CD 0,295% 03.07.2017	BE	GBP	500.000	499.741	0,69
				73.978.429	101,48

Bruchteile (2) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten GBP 76.480.057) 76.480.057 104,91

Bankeinlagen

Bred Banque Populaire TD 0,21% 02.05.2017	FR	GBP	6.999.390	6.999.390	9,60
				6.999.390	9,60

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen) 83.479.447 114,51

Sonstige Aktiva und Passiva (10.577.057) (14,51)

Nettvermögen 72.902.390 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Frankreich	FR	41,14
Vereinigtes Königreich	GB	34,29
Belgien	BE	9,60
Schweden	SE	8,91
Japan	JP	6,86
Niederlande	NL	5,49
Deutschland	DE	4,11
Australien	AU	2,06
Neuseeland	NZ	1,37
USA	US	0,69
Barmittel und andere Nettverbindlichkeiten		(14,51)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
American Honda Finance 0,95% 05.05.2017 MTN	US	USD	928.700	928.671	0,07
				928.671	0,07
Finanzwesen					
Dexia Credit Local 1,286% FRN 09.06.2017 Reg S	FR	USD	8.358.297	8.358.981	0,64
Commonwealth Bank (New York) 1,90% 18.09.2017	US	USD	1.908.478	1.912.397	0,15
				10.271.378	0,79
Geldmarktinstrumente					
DNB Bank CD 1,098% 07.05.2017	NO	USD	61.294.179	61.172.779	4,68
Sumitomo Mitsui CD 1,177% 07.05.2017	JP	USD	60.365.479	60.237.250	4,61
Mizuho Bank CD 1,202% 07.05.2017	GB	USD	59.436.779	59.307.856	4,54
Barclays Capital CP 0,590% 09.05.2017	GB	USD	37.147.987	37.147.987	2,84
La Banque Postale CP 1,085% 05.06.2017	FR	USD	35.433.188	35.397.986	2,55
Mitsubishi Trust & Bank CD 0,857% 04.05.2017	JP	USD	32.504.489	32.501.437	2,49
Allianz CP 1,305% 05.07.2017	DE	USD	32.504.489	32.428.397	2,48
Rabobank Nederland (Aus.) CD 1,153% 02.08.2017	AU	USD	31.575.789	31.482.332	2,41
KBC Bank CD 0,842% 04.05.2017	BE	USD	31.111.439	31.108.569	2,38
Bank of Montreal CD 1,082% 24.07.2017	CA	USD	31.111.439	31.033.252	2,37
Rabobank Nederland (Aus.) CD 1,153% 02.08.2017	AU	USD	30.647.089	30.556.341	2,34
Mitsubishi Finance CP 1,03% 08.05.2017	GB	USD	29.718.390	29.712.443	2,27
Standard Chartered Bank CD 1,191% 20.06.2017	GB	USD	28.325.340	28.278.274	2,16
Westpac Banking CP 1,304% 03.04.2018	AU	USD	27.860.990	27.860.990	2,13
TD Bank London CD 1,298% 18.04.2018	GB	USD	27.860.990	27.860.990	2,13
Credit Agricole (London) CD 0,827% 04.05.2017	FR	USD	27.860.990	27.858.467	2,13
ABN AMRO Bank CD 0,849% 04.05.2017	NL	USD	27.860.990	27.858.398	2,13
Sumitomo Mitsui Brussels CD 0,929% 08.05.2017	BE	USD	27.860.990	27.855.317	2,13
La Banque Postale CP 1,13% 01.06.2017	FR	USD	27.860.990	27.833.933	2,13
KBC Bank CD 1,131% 05.06.2017	BE	USD	27.860.990	27.829.933	2,13
Bank of Montreal CD 1,122% 20.06.2017	CA	USD	27.860.990	27.817.390	2,13
Sumitomo Mitsui Brussels CD 1,142% 20.06.2017	BE	USD	27.860.990	27.816.621	2,13
Standard Chartered Bank CD 1,211% 20.06.2017	GB	USD	27.860.990	27.813.928	2,13
Toronto-Dominion Bank CD 1,194% 05.07.2017	CA	USD	27.860.990	27.800.987	2,13
Agence Centrale CP 1,175% 10.07.2017	FR	USD	27.860.990	27.797.524	2,13
Agence Centrale CP 1,257% 26.07.2017	FR	USD	27.860.990	27.777.593	2,12
Waterschapsbank CP 1,115% 14.08.2017	NL	USD	27.860.990	27.770.728	2,12
Mitsubishi Trust & Bank CD 1,122% 20.06.2017	JP	USD	23.681.842	23.644.782	1,81
Zurich Holding America CP 1,18% 22.06.2017	US	USD	23.217.492	23.178.037	1,77
Allianz CP 1,27% 24.10.2017	DE	USD	19.967.043	19.843.865	1,52
Deutsche Bahn CP 1,19% 22.05.2017	DE	USD	18.573.994	18.561.127	1,42
Schlumberger Finance CD 1,145% 28.06.2017	NL	USD	18.573.994	18.539.680	1,42
Belgium CP 1,025% 18.05.2017	BE	USD	15.323.545	15.316.133	1,17
CDC CP 1,23% 21.09.2017	FR	USD	13.930.495	13.862.858	1,06
CDC CP 1,28% 22.09.2017	FR	USD	13.930.495	13.859.635	1,06
Schlumberger Finance CP 1,145% 14.07.2017	NL	USD	13.001.796	12.971.278	0,99
Schlumberger Finance CP 1,14% 20.06.2017	NL	USD	12.073.096	12.054.036	0,92
CDC CP 1,16% 21.06.2017	FR	USD	9.286.997	9.271.824	0,71
Allianz CP 1,27% 12.10.2017	DE	USD	9.286.997	9.233.611	0,71
Schlumberger Finance CP 1,14% 21.06.2017	NL	USD	6.036.548	6.026.827	0,46
ABN AMRO Bank CD 1,15% 11.07.2017	NL	USD	5.943.678	5.942.385	0,45
Schlumberger Finance CD 1,135% 27.06.2017	NL	USD	4.643.498	4.635.141	0,35
Belgium CP 1,03% 18.05.2017	BE	USD	3.946.974	3.945.055	0,30
Deutsche Bahn CP 1,19% 22.05.2017	DE	USD	2.553.924	2.552.155	0,20
				1.101.356.131	84,22
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.110.264.174)				1.112.556.178	85,08
Bankeinlagen					
Bred Banque Populaire TD 1,03% 02.05.2017	FR	USD	105.335.897	105.335.897	8,06
DZ Bank TD 0,92% 02.05.2017	DE	USD	65.008.978	65.008.978	4,97
Natixis TD 0,736% 18.05.2017	FR	USD	23.217.492	23.217.492	1,78
				193.562.367	14,80
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				1.306.118.545	99,88
Sonstige Aktiva und Passiva				1.545.906	0,11
Nettvermögen				1.307.664.451	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettvermögen
Frankreich	FR	24,36
Vereinigtes Königreich	GB	16,07
Deutschland	DE	11,29
Belgien	BE	10,24
Japan	JP	8,90
Niederlande	NL	8,86
Australien	AU	6,87
Kanada	CA	6,63
Norwegen	NO	4,68
USA	US	1,99
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,11

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Monsanto 2,125% 15.07.2019	US	USD	4.397	4.404	0,02	Nidec	JP	JPY	320	29.360	0,12
Nitto Denko	JP	JPY	58	4.401	0,02	AMETEK	US	USD	490	28.015	0,12
CRH	IE	EUR	120	4.394	0,02	MasTec	US	USD	614	27.423	0,12
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	1.367	4.202	0,02	Spirit Airlines	US	USD	480	27.233	0,12
Sika	CH	CHF	1	4.028	0,02	Thales	FR	EUR	249	26.218	0,11
HeSteel Hong Kong 4,25% 04.07.2020	HK	USD	3.976	3.941	0,02	TransDigm Group	US	USD	100	24.814	0,11
Nippon Soda	JP	JPY	707	3.856	0,02	Asso Abloy	SE	SEK	993	21.487	0,09
Firestone Diamonds	GB	GBP	6.067	3.826	0,02	Safran	FR	EUR	248	20.571	0,09
Grupo Mexico	MX	MXN	1.291	3.769	0,02	FANUC	JP	JPY	98	20.046	0,09
Wienerberger	AT	EUR	156	3.645	0,02	Wolters Kluwer	NL	EUR	463	19.682	0,08
Fujimi	JP	JPY	185	3.568	0,02	Daikin Industries	JP	JPY	197	19.213	0,08
Smurfit Kappa Acquisitions 2,75% 02.01.2025 Reg S	IE	EUR	3.110	3.489	0,01	ITOCHU	JP	JPY	1.273	18.023	0,08
Newsun Resources	CA	CAD	1.467	3.476	0,01	Advisory Board	US	USD	357	17.953	0,08
Monsanto 5,125% 15.04.2018	US	USD	3.326	3.428	0,01	JGC	JP	JPY	996	17.410	0,07
Israel Chemicals	IL	ILS	793	3.424	0,01	TOTO	JP	JPY	455	17.379	0,07
Petra Diamonds	ZA	GBP	1.858	3.118	0,01	Recruit Holdings	JP	JPY	329	16.621	0,07
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	2.283	2.912	0,01	Colfax	US	USD	393	15.888	0,07
Arkema 4,75% VRN (perpetual)	FR	EUR	2.283	2.690	0,01	FTI Consulting	US	USD	441	15.078	0,06
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	867	2.668	0,01	Vestas Wind Systems	DK	DKK	168	14.464	0,06
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	809	2.366	0,01	Allegion	IE	USD	183	14.432	0,06
Sakata INX	JP	JPY	155	2.192	0,01	Randstad Holding	NL	EUR	240	14.322	0,06
Tharisa	CY	ZAR	1.100	2.020	0,01	Aurizon Holdings	AU	AUD	3.700	14.245	0,06
Fuso Chemical	JP	JPY	63	1.961	0,01	Royal Mail	GB	GBP	2.573	13.597	0,06
Mexichem	MX	MXN	717	1.958	0,01	MISUMI Group	JP	JPY	666	12.634	0,05
Formosa Plastics	TW	TWD	650	1.954	0,01	Sydney Airport	AU	AUD	2.387	12.296	0,05
Mandalay Resources	CA	CAD	4.368	1.885	0,01	Deutsche Post	DE	EUR	330	11.861	0,05
Ecolab 1,45% 12.08.2017	US	USD	1.866	1.864	0,01	Woodward	US	USD	162	10.902	0,05
Aluminum Corp of China	CN	HKD	3.480	1.713	0,01	Roper Technologies	US	USD	48	10.615	0,05
Accsys Technologies	GB	GBP	1.710	1.703	0,01	Atlas Copco	SE	SEK	270	10.088	0,04
Air Water	JP	JPY	88	1.691	0,01	Univar	US	USD	332	9.957	0,04
Sasol	ZA	ZAR	53	1.625	0,01	Securitas	SE	SEK	585	9.653	0,04
Vale ADR	BR	USD	176	1.520	0,01	Leonardo	IT	EUR	613	9.634	0,04
Industrias Penoles	MX	MXN	62	1.468	0,01	Daifuku	JP	JPY	373	9.430	0,04
Tikkurila	FI	EUR	74	1.459	0,01	Edenred	FR	EUR	363	9.292	0,04
Nihon Parkerizing	JP	JPY	109	1.398	0,01	International Lease Finance 8,875% 09.01.2017	US	USD	9.071	9.280	0,04
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	108	1.156	0,00	Kone	FI	EUR	189	8.682	0,04
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	3.147	1.117	0,00	Ryanair Holdings	IE	EUR	484	8.412	0,04
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	339	1.054	0,00	Furukawa Electric	JP	JPY	208	8.404	0,04
Angang Steel (H)	CN	HKD	1.570	1.054	0,00	SHO-BOND Holdings	JP	JPY	182	8.350	0,04
RM2 International	GB	GBP	3.927	1.048	0,00	Sandvik	SE	SEK	458	7.344	0,03
TSRC	TW	TWD	910	1.041	0,00	Eiffage	FR	EUR	79	6.732	0,03
UPL Corp 3,25% 13.10.2021 Reg S	MU	USD	1.038	1.037	0,00	Atlantia	IT	EUR	258	6.546	0,03
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	290	1.013	0,00	SGS	CH	CHF	3	6.278	0,03
Glencore (Australia) 4,50% 19.09.2019 MTN	AU	AUD	1.289	991	0,00	Porr	AT	EUR	169	6.050	0,03
Plant Impact	GB	GBP	1.630	986	0,00	LSI	FR	EUR	147	5.776	0,02
Nan Ya Plastics	TW	TWD	394	948	0,00	Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	348	5.673	0,02
Airosa	RU	USD	525	903	0,00	Hanwa	JP	JPY	787	5.583	0,02
BHP Billiton Finance 6,50% VRN 22.10.2077	AU	GBP	571	847	0,00	Experian	GB	GBP	256	5.489	0,02
TCC International Holdings	HK	HKD	1.608	735	0,00	Intrum Justitia	SE	SEK	138	5.483	0,02
Yamato Kogyo	JP	JPY	25	638	0,00	Mitsui	JP	JPY	373	5.277	0,02
South32	AU	GBP	295	616	0,00	CITIC Group 6,875% 21.01.2018 EMTN	HK	USD	4.977	5.150	0,02
Daikin	JP	JPY	32	601	0,00	Washtec	DE	EUR	65	4.870	0,02
Taiwan Cement	TW	TWD	488	568	0,00	Adecco	CH	CHF	64	4.755	0,02
Okamoto Industries	JP	JPY	51	557	0,00	Nabtesco	JP	JPY	167	4.735	0,02
Chalico Hong Kong 5,70% VRN (perpetual)	HK	USD	499	518	0,00	Jardine Strategic Holdings	HK	USD	108	4.548	0,02
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	611	403	0,00	CKD	JP	JPY	361	4.528	0,02
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	245	382	0,00	Wolseley	CH	GBP	70	4.471	0,02
Baoshan Iron & Steel	CN	CNY	409	370	0,00	Morgan Advanced Materials	GB	GBP	1.011	4.369	0,02
FP	JP	JPY	8	369	0,00	International Lease Finance 3,875% 15.04.2018	US	USD	4.147	4.216	0,02
Frutarom Industries	IL	ILS	6	359	0,00	Balfour Beatty	GB	GBP	1.108	4.182	0,02
Solvay Finance 5,869% VRN (perpetual)	FR	EUR	285	357	0,00	Diploma	GB	GBP	284	4.073	0,02
Indocement Tungal Prakersa	ID	IDR	274	347	0,00	Trusco Nakayama	JP	JPY	176	4.019	0,02
Solvay Finance 5,118% VRN (perpetual)	FR	EUR	285	344	0,00	Sanwa Holdings	JP	JPY	396	3.995	0,02
Nine Dragons Paper Holdings	HK	HKD	313	337	0,00	Jardine Matheson Holdings	HK	USD	58	3.707	0,02
West China Cement	CN	HKD	1.648	248	0,00	CK Hutchison Holdings	HK	HKD	284	3.548	0,02
W-Scope	JP	JPY	17	227	0,00	BOC Aviation 2,375% 15.09.2021 Reg S	SG	USD	3.648	3.548	0,02
Ecolab 2,25% 01.12.2020	US	USD	198	199	0,00	Aumann	DE	EUR	54	3.544	0,02
Mondi Finance 3,375% 28.09.2020 EMTN	GB	EUR	163	196	0,00	IWG	CH	GBP	814	3.423	0,01
CPMC Holdings	CN	HKD	194	108	0,00	Relx Group	GB	GBP	168	3.404	0,01
Waskita Beton Precast	ID	IDR	2.734	103	0,00	Obara Group	JP	JPY	74	3.365	0,01
Minmetals Bounteous Finance 4,75% 30.07.2025	VG	USD	75	80	0,00	Capita	GB	GBP	450	3.240	0,01
Sinochem Overseas Capital 4,50% 11.12.2020 Reg S	VG	USD	75	79	0,00	Totetsu Kogyo	JP	JPY	95	2.750	0,01
Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27.07.2026	VG	USD	75	76	0,00	CPL Resources	IE	EUR	388	2.513	0,01
Revelo Resources	CA	CAD	1.441	47	0,00	Nippon Parking Development	JP	JPY	1.942	2.510	0,01
				836.346	3,55	Han's Laser Technology Industry Group	CN	CNY	579	2.470	0,01
						THK	JP	JPY	93	2.409	0,01
						United Rentals North America 4,625% 15.07.2023	US	USD	2.281	2.375	0,01
						RZD Capital (Russian Railways) 8,99% 03.03.2024	IE	RUB	121.784	2.163	0,01
						ComfordelGro	SG	SGD	990	1.939	0,01
						Hutchison Whampoa Finance 7,45% 08.01.2017 Reg S	KY	USD	1.871	1.897	0,01
						Keppel	SG	SGD	386	1.794	0,01
						Nitto	JP	JPY	62	1.749	0,01
						Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	2.383	1.655	0,01
						Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	42	1.527	0,01
						Noritz	JP	JPY	75	1.463	0,01
						Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	278	1.431	0,01
						Alfa	MX	MXN	1.035	1.411	0,01
						Nittoku Engineering	JP	JPY	61	1.376	0,01
						Gakujo	JP	JPY	111	1.325	0,01
						Hutchison Whampoa Intl 7,625% 04.09.2019 Reg S	KY	USD	1.197	1.320	0,01
						Park24	JP	JPY	50	1.287	0,01
						Aida Engineering	JP	JPY	147	1.278	0,01
						Raito Kogyo	JP	JPY	126	1.252	0,01
						Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	1.272	1.243	0,01
						Promotora y Operadora de Infraestructura	MX	MXN	115	1.228	0,01
						SBS Transit	SG	SGD	627	1.213	0,01
						RZD Capital (Russian Railways) 9,20% 10.07.2023	IE	RUB	67.658	1.213	0,01
						Nomura	JP	JPY	62	1.195	0,01

Industrie

General Electric	US	USD	6.383	184.783	0,78
L3 Technologies	US	USD	619	106.604	0,45
Kirby	US	USD	1.353	95.166	0,40
Union Pacific	US	USD	795	88.681	0,38
Siemens	DE	EUR	574	82.320	0,35
NOW	US	USD	4.725	80.940	0,34
United Parcel Service	US	USD	650	70.319	0,30
RELX	GB	EUR	3.547	68.603	0,29
BAE Systems	GB	GBP	7.584	61.515	0,26
Koninklijke Philips	NL	EUR	1.624	56.314	0,24
Johnson Controls International	US	USD	1.216	50.463	0,21
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	4.597	48.292	0,20
IHS Markit	GB	USD	981	42.688	0,18
Jacobs Engineering Group	US	USD	752	41.415	0,18
Nielsen Holdings	US	USD	1.018	41.412	0,18
Makita	JP	JPY	1.158	41.343	0,18
Vinci	FR	EUR	482	41.021	0,17
Dum & Bradstreet	US	USD	364	39.899	0,17
SMC	JP	JPY	118	33.217	0,14
WW Grainger	US	USD	160	30.590	0,13

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
OHL Mexico	MX	MXN	962	1.169	0,00	Hewlett Packard Enterprise	US	USD	1.890	35.197	0,15
China Eastern Airlines (H)	CN	HKD	2.194	1.150	0,00	Tencent Holdings	CN	HKD	1.086	34.021	0,14
Hiwin Technologies	TW	TWD	178	1.133	0,00	Fidelity National Information Services	US	USD	394	32.869	0,14
Gama Aviation	GB	GBP	384	1.124	0,00	Dassault Systemes	FR	EUR	365	32.611	0,14
Yahagi Construction	JP	JPY	120	1.066	0,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	4.794	30.882	0,13
Copa Holdings	PA	USD	9	1.037	0,00	Mellanox Technologies	IL	USD	594	27.626	0,12
Minebea Mitsumi	JP	JPY	70	1.008	0,00	Broadridge Financial Solutions	US	USD	387	26.991	0,11
China Merchants Holdings International	HK	HKD	335	956	0,00	Vmware	US	USD	279	26.132	0,11
China International Marine Containers Group (H)	CN	HKD	552	952	0,00	Murata Manufacturing	JP	JPY	190	25.505	0,11
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	1.731	939	0,00	Otsuka	JP	JPY	470	25.209	0,11
TOKAI Holdings	JP	JPY	111	858	0,00	Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	218	25.140	0,11
Royal Capital 4,875% VRN (perpetual)	NL	USD	856	843	0,00	Disco	JP	JPY	132	20.929	0,09
Takuma	JP	JPY	80	834	0,00	Travelport Worldwide	GB	USD	1.547	20.509	0,09
Kito	JP	JPY	80	831	0,00	United Internet	DE	EUR	408	18.783	0,08
China Communications Construction (H)	CN	HKD	593	814	0,00	Just Eat	GB	GBP	2.503	18.687	0,08
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	24	760	0,00	Sabre	US	USD	781	18.223	0,08
COSCO International Holdings	HK	HKD	1.673	718	0,00	FLIR Systems	US	USD	479	17.572	0,07
Beijing Enterprises Environment Group	HK	HKD	3.784	710	0,00	Visa	US	USD	190	17.321	0,07
Deutz	DE	EUR	90	700	0,00	ARRIS International	US	USD	665	17.121	0,07
Waskita Karya Persero	ID	IDR	3.850	688	0,00	Rohm	JP	JPY	240	16.882	0,07
Pembangunan Perumahan Persero	ID	IDR	2.797	665	0,00	Alphabet (B)	US	USD	18	16.256	0,07
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	449	633	0,00	Blackhawk Network Holdings	US	USD	394	16.054	0,07
Hutchison Port Holdings Trust	SG	USD	1.543	625	0,00	SS&C Technologies Holdings	US	USD	414	15.322	0,06
Shenzhen Airport	CN	CNY	495	624	0,00	Akamai Technologies	US	USD	251	15.043	0,06
Lonking Holdings	CN	HKD	2.221	619	0,00	Tableau Software	US	USD	280	14.919	0,06
CRRC (H)	CN	HKD	635	619	0,00	Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	500	14.720	0,06
Tsubakimoto Chain	JP	JPY	62	546	0,00	Zebra Technologies	US	USD	158	14.699	0,06
COSCO Shipping Energy Transportation	CN	HKD	903	493	0,00	Infineon Technologies	DE	EUR	644	13.329	0,06
Group Five	ZA	ZAR	416	487	0,00	Zendesck	US	USD	434	12.318	0,05
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	177	480	0,00	Kakaku.com	JP	JPY	797	11.513	0,05
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	292	437	0,00	Shimadzu	JP	JPY	642	10.896	0,05
Shanghai Industrial Holdings	HK	HKD	138	435	0,00	Talend ADR	FR	USD	360	10.818	0,05
Air China (H)	CN	HKD	492	435	0,00	Descartes Systems Group	CA	USD	472	10.737	0,05
Airtac International	TW	TWD	38	434	0,00	Syntel	US	USD	583	10.226	0,04
Marcopolo (Pref'd)	BR	BRL	574	428	0,00	Sage Group	GB	GBP	1.157	10.029	0,04
Daqin Railway	CN	CNY	377	426	0,00	RealPage	US	USD	274	9.994	0,04
Sarine Technologies	IL	SGD	287	394	0,00	Playtech	GB	GBP	802	9.956	0,04
Temp Holdings	JP	JPY	21	392	0,00	Micro Focus International	GB	GBP	259	8.672	0,04
AKR Corporindo	ID	IDR	774	392	0,00	Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	2.611	8.545	0,04
Azul (Pref'd)	BR	BRL	52	387	0,00	Nutanix	US	USD	559	8.472	0,04
Maeda Road Construction	JP	JPY	20	368	0,00	DeNA	JP	JPY	379	8.120	0,03
CTCI	TW	TWD	211	368	0,00	Six	JP	JPY	198	7.921	0,03
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	408	335	0,00	Proven Glory Capital 3,25% 21.02.2022 EMTN	VG	USD	785	7.876	0,03
Nissin Electric	JP	JPY	28	333	0,00	Lenovo Securities 5,375% VRN (perpetual) EMTN	KY	USD	7.484	7.603	0,03
Aeon Delight	JP	JPY	11	331	0,00	Rightmove	GB	GBP	138	7.459	0,03
Daihen	JP	JPY	51	324	0,00	Amano	JP	JPY	341	7.291	0,03
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	419	278	0,00	Baidu ADR	CN	USD	39	6.828	0,03
Bonvests Holdings	SG	SGD	287	273	0,00	Harris 2,70% 27.04.2020	US	USD	6.738	6.823	0,03
Eva Airways	TW	TWD	547	269	0,00	Yokogawa Electric	JP	JPY	408	6.314	0,03
Tegma Gestao Logistica	BR	BRL	65	260	0,00	Azbil	JP	JPY	182	6.134	0,03
Bizlink Holding	US	TWD	41	243	0,00	Hitachi High-Technologies	JP	JPY	142	5.672	0,02
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	289	229	0,00	Fidelity National Info. Services 4,50% 15.08.2046	US	USD	5.598	5.481	0,02
Trellidor Holdings	ZA	ZAR	512	223	0,00	XLMedia	GB	GBP	3.752	5.461	0,02
Singamas Container Holdings	HK	HKD	1.175	199	0,00	Kingsoft	CN	HKD	1.860	5.301	0,02
Pelabuhan Indonesia III PT 4,875% 10.01.2024 Reg S	ID	USD	187	197	0,00	Cancom	DE	EUR	86	5.100	0,02
Takeuchi Manufacturing	JP	JPY	11	193	0,00	NetEase ADR	CN	USD	19	5.067	0,02
Kokuyo	JP	JPY	14	179	0,00	NS Solutions	JP	JPY	218	4.789	0,02
PhotonStar LED Group	GB	GBP	6.337	139	0,00	Temenos Group	CH	CHF	54	4.664	0,02
Zico Holdings	SG	SGD	555	109	0,00	accesso Technology Group	GB	GBP	181	4.529	0,02
Hutchison Whampoa Int'l 7,45% 24.11.2033 Reg S	KY	USD	75	104	0,00	Sophos Group	GB	GBP	847	3.708	0,02
Kerry Logistics Network	HK	HKD	67	94	0,00	RNTS Media	DE	EUR	1.649	3.684	0,02
China Railway Xunjie 3,25% 28.07.2026	VG	USD	75	73	0,00	Miroku Jyoho Service	JP	JPY	192	3.638	0,02
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology (H)	CN	HKD	151	72	0,00	Obic	JP	JPY	66	3.562	0,02
PSA Treasury 2,50% 04.12.2026 GMTN	SG	USD	75	72	0,00	Tokyo Electron	JP	JPY	29	3.556	0,02
Cathay Pacific Airways	HK	HKD	45	65	0,00	WiseTech Global	AU	AUD	802	3.477	0,01
ITNL Offshore Two 7,50% 04.01.2018	SG	CNY	374	53	0,00	Iriso Electronics	JP	JPY	54	3.409	0,01
Kowloon Canton Railway 5,125% 20.05.2019 Reg S	HK	USD	37	40	0,00	Appen	AU	AUD	1.613	3.209	0,01
Secura Group Wts 25.01.2019	SG	SGD	3.049	24	0,00	Shopify	CA	USD	42	3.119	0,01
General Electric 5,25% 12.06.2017	US	USD	9	9	0,00	Largan Precision	TW	TWD	18	3.062	0,01
				2.149.953	9,12	Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	222	3.035	0,01
						New Relic	US	USD	73	2.926	0,01
IT						Hansen Technologies	AU	AUD	1.068	2.874	0,01
Oracle	US	USD	6.400	285.113	1,21	Advanced Semiconductor Engineering	TW	TWD	2.249	2.826	0,01
Alphabet (A)	US	USD	215	199.930	0,85	Ulvac Technologies	JP	JPY	58	2.717	0,01
Leidos	US	USD	3.375	178.813	0,76	HTC	TW	TWD	1.084	2.599	0,01
Apple	US	USD	1.204	173.286	0,74	Microgen	GB	GBP	608	2.520	0,01
Microsoft	US	USD	2.039	138.253	0,59	Rocket Internet	DE	EUR	133	2.432	0,01
Cisco Systems	US	USD	4.045	137.365	0,58	Lasertec	JP	JPY	185	2.417	0,01
NXP Semiconductor	NL	USD	1.301	137.264	0,58	ESI Group	FR	EUR	40	2.322	0,01
SAP	DE	EUR	1.128	113.125	0,48	Keyence	JP	JPY	6	2.317	0,01
Dell Technologies	US	USD	1.691	113.070	0,48	Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	433	2.296	0,01
Juniper Networks	US	USD	3.242	97.847	0,42	Blancco Technology Group	GB	GBP	1.048	2.291	0,01
Check Point Software Technologies	IL	USD	863	89.506	0,38	ESPEC	JP	JPY	187	2.262	0,01
MAXIMUS	US	USD	1.303	79.976	0,34	Weibo ADR	CN	USD	35	1.921	0,01
Xilinx	US	USD	1.223	78.194	0,33	Exa	US	USD	133	1.855	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	11.609	74.770	0,32	Alps Electric	JP	JPY	62	1.832	0,01
Harris	US	USD	662	74.235	0,31	Delta Electronics	TW	TWD	299	1.682	0,01
International Business Machines	US	USD	455	72.889	0,31	Seeing Machines	AU	GBP	30.284	1.567	0,01
Facebook (A)	US	USD	473	70.896	0,30	Varonis Systems	US	USD	49	1.507	0,01
eBay	US	USD	1.798	59.670	0,25	Alibaba Group Holding 1,625% 28.11.2017	KY	USD	1.497	1.496	0,01
Nuance Communications	US	USD	3.267	57.721	0,24	Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	316	1.414	0,01
MasterCard	US	USD	479	55.768	0,24	MediaTek	TW	TWD	175	1.255	0,01
Qualcomm	US	USD	992	52.248	0,22	Softing	DE	EUR	106	1.221	0,01
Yahoo!	US	USD	994	47.936	0,20	AAC Technologies Holdings	CN	HKD	82	1.206	0,01
Activision Blizzard	US	USD	911	47.142	0,20	Hollysys Automation Technologies	CN	USD	73	1.174	0,00
Teradata	US	USD	1.535	44.475	0,19	GoerTek	CN	CNY	417	1.049	0,00
salesforce.com	US	USD	470	40.276	0,17	Iflytek (A)	CN	CNY	226	1.040	0,00
						MercadoLibre	AR	USD	4	966	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Venture	SG	SGD	106	929	0,00	Yoox Net-A-Porter Group	IT	EUR	250	6.658	0,03
Quanta Computer	TW	TWD	412	853	0,00	Maisons du Monde	FR	EUR	191	6.639	0,03
Catcher Technology	TW	TWD	71	726	0,00	Tewoo Group Finance No 3 5,50% 04.06.2022	VG	USD	6.296	6.563	0,03
ZTE	CN	HKD	366	706	0,00	Lotto24	DE	EUR	658	6.451	0,03
Sunny Optical Technology	CN	HKD	85	694	0,00	AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	GB	GBP	4.795	6.447	0,03
Yamaichi Electronics	JP	JPY	49	637	0,00	OUE	SG	SGD	4.354	6.386	0,03
Asustek Computer	TW	TWD	59	579	0,00	Basic-Fit	NL	EUR	361	6.311	0,03
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	55	576	0,00	Yamaha Motor	JP	JPY	264	6.269	0,03
NSD	JP	JPY	35	563	0,00	Bapcor	AU	AUD	1.579	6.175	0,03
SINA (China)	CN	USD	7	561	0,00	Kura	JP	JPY	146	6.019	0,03
Nanya Technology	TW	TWD	315	503	0,00	APN Outdoor Group	AU	AUD	1.469	5.987	0,03
CSE Global	SG	SGD	1.317	490	0,00	Sekisui House	JP	JPY	348	5.790	0,02
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	335	475	0,00	J Front Retailing	JP	JPY	398	5.747	0,02
Globant	LU	USD	13	475	0,00	Don Quijote Holdings	JP	JPY	155	5.660	0,02
King Yuan Electronics	TW	TWD	464	419	0,00	Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	335	5.478	0,02
Powertech Technology	TW	TWD	125	392	0,00	Hyundai Capital Services 1,625% 30.08.2019 Reg S	KR	USD	5.510	5.409	0,02
Chroma ATE	TW	TWD	114	355	0,00	BCA Marketplace	GB	GBP	2.051	5.163	0,02
Siliconware Precision Industries	TW	TWD	201	325	0,00	Oriental Land	JP	JPY	88	5.072	0,02
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	75	317	0,00	Ascential	GB	GBP	1.090	4.976	0,02
Okta	US	USD	12	307	0,00	Rakuten	JP	JPY	478	4.904	0,02
Iflytek (B)	CN	CNY	66	302	0,00	JD.com 3,125% 29.04.2021	KY	USD	4.902	4.894	0,02
Microsaic Systems	GB	GBP	9.549	281	0,00	Toho	JP	JPY	170	4.874	0,02
PAX Global Technology	HK	HKD	435	269	0,00	Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	30	4.715	0,02
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	108	253	0,00	New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	72	4.650	0,02
Sinbon Electronics	TW	TWD	98	242	0,00	El Group	GB	GBP	2.556	4.622	0,02
iFAST	SG	SGD	467	239	0,00	Technogym	IT	EUR	583	4.545	0,02
Everlight Electronics	TW	TWD	152	239	0,00	Kingfisher	GB	GBP	1.018	4.493	0,02
BYD Electronic Int'l	CN	HKD	139	212	0,00	ASOS	GB	GBP	60	4.493	0,02
Torex Semiconductor	JP	JPY	12	191	0,00	Rezidor Hotel Group	BE	SEK	1.201	4.471	0,02
Greattek Electronics	TW	TWD	133	187	0,00	Izumi	JP	JPY	89	4.445	0,02
FLEXium Interconnect	TW	TWD	49	181	0,00	Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	798	4.434	0,02
Sonda	CL	CLP	101	171	0,00	Stanley Electric	JP	JPY	151	4.431	0,02
Wistron NeWeb	TW	TWD	56	160	0,00	Sands China	CN	HKD	973	4.407	0,02
AU Optronics	TW	TWD	360	150	0,00	Nokian Renkaat	FI	EUR	102	4.393	0,02
Fang Holdings ADR	CN	USD	37	122	0,00	Lojas Renner	BR	BRL	480	4.373	0,02
Hibino	JP	JPY	5	116	0,00	Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	2.587	4.333	0,02
58.com ADR	CN	USD	2	85	0,00	Taylor Wimpey	GB	GBP	1.647	4.262	0,02
STATS ChipPAC 8,50% 24.11.2020 Reg S	SG	USD	75	81	0,00	Ted Baker	GB	GBP	118	4.254	0,02
Alibaba Group Holding 3,125% 28.11.2021	KY	USD	75	76	0,00	Hennes & Mauritz	SE	SEK	168	4.164	0,02
SGSP Australia Assets 3,25% 29.07.2026 EMTN	AU	USD	75	73	0,00	Webjet	AU	AUD	488	4.153	0,02
Foxconn Far East 3,00% 23.09.2026 EMTN	KY	USD	75	71	0,00	Gap	US	USD	159	4.136	0,02
				3.474.755	14,74	Jumbo	GR	EUR	255	4.020	0,02
						Fuji Heavy Industries	JP	JPY	106	4.003	0,02
Nicht-Basiskonsumgüter						McCarthy & Stone	GB	GBP	1.664	3.969	0,02
Priceline Group	US	USD	68	126.215	0,54	Takkt	DE	EUR	164	3.906	0,02
Comcast	US	USD	3.027	118.320	0,50	Yonex	JP	JPY	387	3.896	0,02
Dollar General	US	USD	1.335	97.028	0,41	Cairn Homes	IE	EUR	2.212	3.771	0,02
LKQ	US	USD	2.349	73.075	0,31	Shangri-La Asia	HK	HKD	2.282	3.267	0,01
Time Warner	US	USD	584	58.272	0,25	Astra International	ID	IDR	4.869	3.259	0,01
Omnicom Group	US	USD	684	55.928	0,24	Shop Apotheke Europe	NL	EUR	106	3.255	0,01
Liberty Global LiLAC	GB	USD	2.093	45.984	0,20	Lennox 4,75% 15.11.2022	US	USD	3.110	3.242	0,01
Interpublic Group of Companies	US	USD	1.722	40.633	0,17	Hugo Boss	DE	EUR	42	3.225	0,01
Mattel	US	USD	1.688	37.657	0,16	Connect Group	GB	GBP	1.925	3.138	0,01
Publicis Groupe	FR	EUR	502	36.243	0,15	Card Factory	GB	GBP	745	3.123	0,01
Lowe's Cos	US	USD	415	34.955	0,15	Toyota Motor	JP	JPY	56	3.052	0,01
Home Depot	US	USD	205	31.685	0,13	Zojirushi	JP	JPY	211	2.869	0,01
Sony	JP	JPY	785	26.756	0,11	China Lodging Group ADR	CN	USD	40	2.849	0,01
NVR	US	USD	13	26.551	0,11	Beacon Lighting Group	AU	AUD	2.106	2.834	0,01
Charter Communications	US	USD	70	24.120	0,10	Tewoo Group Finance No 3 4,625% 04.06.2020	VG	USD	2.741	2.794	0,01
Signet Jewelers	US	USD	349	22.846	0,10	Gym Group	GB	GBP	1.164	2.760	0,01
Rinnai	JP	JPY	250	20.758	0,09	Resorttrust	JP	JPY	160	2.757	0,01
Suzuki Motor	JP	JPY	462	19.305	0,08	Yum China Holdings	US	USD	80	2.744	0,01
Graham Holdings	US	USD	31	18.694	0,08	Ocado Group	GB	GBP	842	2.733	0,01
Kering	FR	EUR	60	18.546	0,08	Tomy	JP	JPY	268	2.673	0,01
Renault	FR	EUR	182	17.001	0,07	Genting (Singapore)	SG	SGD	3.177	2.532	0,01
Fairfax Media	AU	AUD	19.050	15.097	0,06	Marui Group	JP	JPY	182	2.495	0,01
Nitori Holdings	JP	JPY	116	15.075	0,06	RCG	AU	AUD	3.919	2.432	0,01
Honda Motor	JP	JPY	520	15.051	0,06	VW Int'l Finance 3,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	2.283	2.384	0,01
NGK Spark Plug	JP	JPY	623	13.504	0,06	Canada Goose Holdings	CA	CAD	138	2.302	0,01
Ryohin Keikaku	JP	JPY	60	13.437	0,06	Wynn Macau	CN	HKD	1.020	2.236	0,01
Callaway Golf	US	USD	1.078	12.697	0,05	Jardine Cycle & Carriage	SG	SGD	65	2.210	0,01
Benesse Holdings	JP	JPY	420	12.685	0,05	Vipshop Holdings ADR	CN	USD	159	2.175	0,01
Daimler	DE	EUR	167	12.480	0,05	Kroton Educacional	BR	BRL	469	2.168	0,01
Bridgestone	JP	JPY	294	12.283	0,05	Nippon Seiki	JP	JPY	102	2.122	0,01
PVH 3,625% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	10.169	11.564	0,05	Technic Industries	HK	HKD	490	2.101	0,01
Priceline Group 0,80% 03.10.2022	US	EUR	10.159	11.107	0,05	Arden Leisure Group	AU	AUD	1.203	1.826	0,01
VW Int'l Finance 1,125% 10.02.2023	NL	EUR	9.952	10.930	0,05	SACI Falabella	CL	CLP	216	1.736	0,01
GVC Holdings	GB	GBP	1.045	10.102	0,04	TASAKI & Co	JP	JPY	84	1.663	0,01
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	8.113	9.589	0,04	Lennox 4,75% 30.05.2025	US	USD	1.607	1.645	0,01
Nemak 3,25% 15.03.2024 Reg S	MX	EUR	8.500	9.409	0,04	Goodbody International Holdings	CN	HKD	3.616	1.640	0,01
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	10.360	9.320	0,04	JD.com ADR	CN	USD	47	1.633	0,01
Naspers	ZA	ZAR	47	9.018	0,04	Unitymedia Hessen 5,50% 15.01.2023 144A	DE	USD	1.513	1.576	0,01
VW Int'l Finance 1,875% 30.03.2027	NL	EUR	8.086	8.927	0,04	Matahari Department Store	ID	IDR	1.407	1.536	0,01
4imprint Group	GB	GBP	356	8.203	0,03	Estacio Participacoes	BR	BRL	271	1.487	0,01
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	97	8.112	0,03	Pulte Group 5,50% 03.01.2026	US	USD	1.354	1.437	0,01
Sky 1,875% 24.11.2023 EMTN	GB	EUR	6.833	7.847	0,03	Schibsted	NO	NOK	63	1.422	0,01
Nifco	JP	JPY	155	7.730	0,03	Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VG	USD	1.329	1.405	0,01
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	7.484	7.609	0,03	Lojas Americanas (Pref'd)	BR	BRL	255	1.336	0,01
Virgin Media Secured Fin. 4,875% 15.01.2027 Reg S	GB	GBP	5.701	7.558	0,03	Spur	ZA	ZAR	571	1.335	0,01
Expedia	US	USD	56	7.554	0,03	City Lodge Hotels	ZA	ZAR	120	1.334	0,01
Steinhoff International Holdings	ZA	ZAR	1.466	7.484	0,03	Yue Yuen Industrial Holdings	HK	HKD	334	1.319	0,01
Compass Group	GB	GBP	361	7.283	0,03	VW Int'l Finance 4,625% VRN (perpetual)	NL	EUR	1.113	1.298	0,01
VW Int'l Finance 0,50% 30.03.2021	NL	EUR	6.634	7.249	0,03	Jin	JP	JPY	23	1.263	0,01
CTS Eventim	DE	EUR	185	7.109	0,03	Asics	JP	JPY	71	1.258	0,01
Shimano	JP	JPY	45	6.881	0,03	Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	248	1.189	0,01
Sodexo	FR	EUR	53	6.721	0,03	Toridoll Holdings	JP	JPY	47	1.140	0,00
Mitsubishi Motors	JP	JPY	1.042	6.671	0,03	JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	1.123	1.105	0,00
						CyberAgent	JP	JPY	34	1.066	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
VW Int'l Finance 5,125% VRN (perpetual)	NL	EUR	856	1.037	0,00
PVH 4,50% 15.12.2022	US	USD	985	1.007	0,00
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	951	1.000	0,00
Jumbo Group	SG	SGD	2.029	993	0,00
Li & Fung 6,00% VRN (perpetual)	BM	USD	949	971	0,00
SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	685	827	0,00
Alsea	MX	MXN	230	812	0,00
Surya Citra Media	ID	IDR	3.627	776	0,00
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	BR	BRL	76	729	0,00
Kohnan Shoji	JP	JPY	38	727	0,00
Surfstitch Group	AU	AUD	6.615	668	0,00
Kia Motors 3,25% 21.04.2026 Reg S	KR	USD	674	668	0,00
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	9.553	668	0,00
SES 4,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	571	665	0,00
Infra Park 2,125% 16.04.2025	FR	EUR	533	622	0,00
Detsky Mir	RU	USD	392	622	0,00
Ctrip.com International ADR	CN	USD	12	593	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	178	581	0,00
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	725	566	0,00
Li Ning	CN	HKD	860	565	0,00
Piolax	JP	JPY	23	538	0,00
Zhejiang Supor Cookware	CN	CNY	81	525	0,00
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	215	522	0,00
King Power Capital 3,875% 11.03.2019	VG	USD	498	510	0,00
Yomiuri Land	JP	JPY	133	505	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	123	485	0,00
Tokai Rika	JP	JPY	24	454	0,00
Hotel Properties	SG	SGD	157	450	0,00
Honma Golf	JP	HKD	568	432	0,00
Matas	DK	DKK	27	421	0,00
Famous Brands	ZA	ZAR	37	413	0,00
Eclat Textile	TW	TWD	37	405	0,00
Sun International/South Africa	ZA	ZAR	73	401	0,00
China International Travel Service	CN	CNY	48	373	0,00
Foschini Group	ZA	ZAR	30	363	0,00
Priceline Group 1,80% 03.03.2027	US	EUR	327	357	0,00
Stanley Gibbons Group	GB	GBP	2.915	344	0,00
Wowprime	TW	TWD	66	335	0,00
Mandarin Oriental International	HK	USD	200	286	0,00
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	486	267	0,00
Parkson Retail Group	CN	HKD	2.067	265	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	26	262	0,00
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	166	257	0,00
Springland International Holdings	CN	HKD	1.381	248	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	224	246	0,00
China Dongxiang Group	CN	HKD	1.274	242	0,00
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	414	240	0,00
Hyundai Capital Services 2,625% 29.09.2020 Reg S	KR	USD	225	223	0,00
Esprit Holdings	HK	HKD	268	208	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	453	194	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	276	176	0,00
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	26	169	0,00
Giant Manufacturing	TW	TWD	26	156	0,00
Media Nusantara Citra	ID	IDR	1.065	145	0,00
Tata Motors 5,75% 30.10.2024	IN	USD	131	141	0,00
L'Occitane International	LU	HKD	66	138	0,00
Cub Elecparts	TW	TWD	11	114	0,00
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	126	111	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	29	102	0,00
Paradise Entertainment	HK	HKD	523	92	0,00
ANTA Sports Products	CN	HKD	31	88	0,00
Feng TAY Enterprise	TW	TWD	21	81	0,00
International Housewares Retail	HK	HKD	340	77	0,00
Midea Group	CN	CNY	15	73	0,00
Great Wall Motor (H)	CN	HKD	52	56	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	22	34	0,00
				1.638.068	6,95

Basiskonsumgüter

Molson Coors Brewing	US	USD	2.780	265.239	1,13
PepsiCo	US	USD	1.030	116.122	0,49
Altria Group	US	USD	1.456	104.400	0,44
TreeHouse Foods	US	USD	925	80.624	0,34
British American Tobacco	GB	GBP	1.102	74.347	0,32
Kellogg	US	USD	924	65.572	0,28
Archer-Daniels-Midland	US	USD	1.393	63.694	0,27
Philip Morris International	US	USD	577	63.615	0,27
Nestle	CH	CHF	652	50.263	0,21
AB InBev ADR	BE	USD	428	48.265	0,20
Unilever (CVA)	GB	EUR	888	46.572	0,20
L'Oreal	FR	EUR	209	41.718	0,18
CVS Health	US	USD	451	37.107	0,16
Procter & Gamble	US	USD	376	32.848	0,14
Koninklijke Ahold	NL	EUR	1.468	30.416	0,13
Brown-Forman	US	USD	578	27.328	0,12
Woolworths	AU	AUD	1.120	22.497	0,10
Imperial Brands	GB	GBP	416	20.343	0,09
Unilever	GB	GBP	331	17.029	0,07
Diageo	GB	GBP	526	15.290	0,06
Kraft Heinz	US	USD	166	14.952	0,06
Kraft Heinz Foods 2,25% 25.05.2028	US	EUR	12.848	14.233	0,06
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	124	14.001	0,06
Carrefour	FR	EUR	559	13.176	0,06
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	138	12.711	0,05
Associated British Foods	GB	GBP	310	11.266	0,05
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	2	10.167	0,04
Monster Beverage	US	USD	222	10.100	0,04

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Heineken	NL	EUR	106	9.476	0,04
Sysco 1,90% 04.01.2019	US	USD	7.982	7.989	0,03
Reynolds American 3,25% 06.12.2020	US	USD	7.727	7.971	0,03
Seven & I Holdings	JP	JPY	188	7.956	0,03
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	86	7.645	0,03
Barry Callebaut Services 2,375% 24.05.2024	BE	EUR	6.707	7.560	0,03
BAT Int'l Finance 7,25% 03.12.2024 EMTN	GB	GBP	4.354	7.512	0,03
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	2.324	7.214	0,03
Sakata Seed	JP	JPY	228	7.190	0,03
Beiersdorf	DE	EUR	71	7.109	0,03
AmBev ADR	BR	USD	1.211	6.915	0,03
Molson Coors Brewing 1,25% 15.07.2024	US	EUR	5.919	6.486	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	96	5.729	0,02
AB InBev Finance 3,65% 02.01.2026	US	USD	5.442	5.555	0,02
Unicharm	JP	JPY	223	5.431	0,02
Kobayashi Pharmaceutical	JP	JPY	94	4.944	0,02
Diageo Capital 4,828% 15.07.2020	GB	USD	4.528	4.908	0,02
Tsuruha Holdings	JP	JPY	47	4.756	0,02
Kewpie	JP	JPY	183	4.647	0,02
Thai Beverage	TH	SGD	6.214	4.114	0,02
Asaleo Care	AU	AUD	2.737	3.673	0,02
Bid	ZA	ZAR	168	3.563	0,02
Ezaki Gli	JP	JPY	67	3.537	0,02
WH Group	HK	HKD	3.611	3.223	0,01
Sysco 5,25% 02.12.2018	US	USD	3.110	3.200	0,01
AB InBev Worldwide 7,75% 15.01.2019	US	USD	2.903	3.184	0,01
Cia Brasileira de Distribuicao Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	132	2.937	0,01
B&G Foods 5,25% 04.01.2025	US	USD	2.343	2.400	0,01
McBride (A)	GB	GBP	930	2.321	0,01
AVI	ZA	ZAR	309	2.263	0,01
Unilever Indonesia	ID	IDR	657	2.186	0,01
Sun Art Retail Group	HK	HKD	1.953	2.012	0,01
BRF	BR	BRL	134	1.666	0,01
First Resources	SG	SGD	1.230	1.650	0,01
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	2.167	1.357	0,01
Gudang Garam	ID	IDR	268	1.333	0,01
Hanjaya Mandala Sampoerna	ID	IDR	4.512	1.289	0,01
Yihai International Holding	CN	HKD	2.389	1.117	0,00
Jeronimo Martins	PT	EUR	61	1.112	0,00
Uni-President Enterprises	TW	TWD	525	968	0,00
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	1.765	873	0,00
Welcia Holdings	JP	JPY	25	813	0,00
Grama (B)	MX	MXN	61	808	0,00
Wilmar International	SG	SGD	299	758	0,00
Clover Industries	ZA	ZAR	610	743	0,00
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	334	618	0,00
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	247	607	0,00
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	13	565	0,00
China Foods	HK	HKD	1.450	559	0,00
Fraser and Neave	SG	SGD	311	530	0,00
Charoen Pokphand Indonesia	ID	IDR	2.220	530	0,00
China Mengniu Dairy	CN	HKD	274	529	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	730	513	0,00
Distell Group	ZA	ZAR	47	468	0,00
AB InBev 2,75% 17.03.2036 EMTN	BE	EUR	387	463	0,00
AB InBev 2,00% 17.03.2028 EMTN	BE	EUR	387	448	0,00
Sheng Siong	SG	SGD	617	432	0,00
Japan Tobacco 2,00% 13.04.2021 EMTN	JP	USD	430	424	0,00
Pioneer Foods Group	ZA	ZAR	32	400	0,00
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	608	399	0,00
Capevin Holdings	ZA	ZAR	637	398	0,00
Angel Yeast	CN	CNY	112	382	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	290	372	0,00
President Chain Store	TW	TWD	42	369	0,00
Mondelez International 1,625% 03.08.2027	US	EUR	292	320	0,00
Altria Group 2,85% 08.09.2022	US	USD	292	295	0,00
Kino Indonesia	ID	IDR	1.607	288	0,00
Hengan International Group	CN	HKD	32	243	0,00
Mondelez International 1,00% 03.07.2022	US	EUR	206	230	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food	CN	CNY	36	191	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	368	188	0,00
Tunas Baru Lampung	ID	IDR	1.897	180	0,00
Sumber Alfaria Trijaya	ID	IDR	3.695	157	0,00
Want Want China Holdings	CN	HKD	129	93	0,00
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	812	62	0,00
Japan Tobacco 2,80% 13.04.2026 EMTN	JP	USD	52	51	0,00
Mondelez International 2,375% 06.03.2035	US	EUR	42	44	0,00
Astra Agro Lestari	ID	IDR	26	29	0,00
Booker Group	GB	GBP	8	20	0,00
Delfi	SG	SGD	1	1	0,00
				1.515.386	6,43

Gesundheitswesen

Pfizer	US	USD	5.381	182.228	0,77
Abbott Laboratories	US	USD	2.704	118.110	0,50
Johnson & Johnson	US	USD	705	86.966	0,37
AmerisourceBergen	US	USD	997	81.807	0,35
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	808	71.743	0,30
PerkinElmer	US	USD	1.189	70.588	0,30
Allergan	US	USD	278	67.558	0,29
Mylan	US	USD	1.742	65.155	0,28
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	539	63.849	0,27
Roche Holding	CH	CHF	240	62.744	0,27
Cigna	US	USD	395	61.428	0,26
Bayer	DE	EUR	484	59.855	0,25
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	369	58.689	0,25
Amgen	US	USD	344	55.856	0,24

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Sanofi	FR	EUR	529	49.891	0,21
Shire	US	GBP	704	41.335	0,18
Celgene	US	USD	323	39.993	0,17
Genmab	DK	DKK	183	36.309	0,15
Smith & Nephew	GB	GBP	2.121	34.844	0,15
Gilead Sciences	US	USD	499	34.114	0,14
CSL	AU	AUD	317	31.410	0,13
GlaxoSmithKline	GB	GBP	1.233	24.722	0,10
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	24.693	24.348	0,10
Shionogi & Co	JP	JPY	415	21.378	0,09
Humana	US	USD	95	21.126	0,09
Essilor International	FR	EUR	156	20.257	0,09
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	489	19.017	0,08
Symex	JP	JPY	310	18.885	0,08
Novartis	CH	CHF	245	18.876	0,08
Envision Healthcare	US	USD	336	18.626	0,08
AstraZeneca	GB	GBP	258	15.490	0,07
Exact Sciences	US	USD	497	15.342	0,07
Emergent BioSolutions	US	USD	506	15.168	0,06
Insulet	US	USD	336	14.820	0,06
Roche Holding	CH	CHF	56	14.588	0,06
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	122	14.213	0,06
Mylan 2,25% 22.11.2024	NL	EUR	11.921	13.523	0,06
Nihon Kohden	JP	JPY	557	12.618	0,05
Nippon Shinyaku	JP	JPY	221	11.765	0,05
Humana 7,20% 15.06.2018	US	USD	8.872	9.393	0,04
Eurofins Scientific	LU	EUR	19	9.225	0,04
Teva Pharmaceutical Fin. 2,20% 21.07.2021	NL	USD	9.226	8.969	0,04
Coloplast	DK	DKK	98	8.422	0,04
Becton Dickinson 1,00% 15.12.2022	US	EUR	7.049	7.587	0,03
Kyowa Hakko Kirin	JP	JPY	385	6.616	0,03
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	6.417	6.548	0,03
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	93	6.211	0,03
Ion Beam Applications	BE	EUR	104	6.193	0,03
Orion	FI	EUR	107	6.154	0,03
Nexus	DE	EUR	227	5.462	0,02
Asahi Intecc	JP	JPY	117	5.204	0,02
Becton Dickinson 6,375% 08.01.2019	US	USD	4.613	5.012	0,02
Mylan 3,125% 22.11.2028	NL	EUR	4.250	4.960	0,02
Teva Pharmaceutical Fin. 1,40% 20.07.2018	NL	USD	4.769	4.747	0,02
DaVita	US	USD	68	4.646	0,02
Ambea	SE	SEK	479	4.400	0,02
Becton Dickinson 5,00% 11.12.2040	US	USD	4.323	4.289	0,02
HealthStream	US	USD	135	3.792	0,02
HCA 5,25% 15.06.2026	US	USD	3.317	3.543	0,02
Galenica Sante	CH	CHF	70	3.066	0,01
Bayer 3,00% VRN 07.01.2075 EMTN	DE	EUR	2.569	2.916	0,01
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	3.471	2.853	0,01
CraneWare	GB	GBP	181	2.796	0,01
HCA 3,75% 15.03.2019	US	USD	2.666	2.733	0,01
Ablynx	BE	EUR	216	2.539	0,01
Anthem 2,30% 15.07.2018	US	USD	2.281	2.295	0,01
Centene 4,75% 15.05.2022	US	USD	2.073	2.142	0,01
Zimmer Biomet Holdings 2,00% 04.01.2018	US	USD	2.073	2.078	0,01
Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	3.299	1.835	0,01
M3	JP	JPY	69	1.761	0,01
SSY Group	HK	HKD	4.564	1.748	0,01
Hypermarcas	BR	BRL	184	1.727	0,01
Sigma Pharmaceuticals	AU	AUD	1.838	1.718	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	997	1.715	0,01
China Medical System Holdings	CN	HKD	982	1.696	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	568	1.504	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	32	1.474	0,01
Bayer 3,75% VRN 07.01.2074	DE	EUR	1.142	1.322	0,01
Kalbe Farma	ID	IDR	10.983	1.302	0,01
Centene 4,75% 15.01.2025	US	USD	1.258	1.284	0,01
McKesson 1,40% 15.03.2018	US	USD	1.144	1.142	0,00
Hutchison China MedTech	HK	GBP	30	1.142	0,00
Avacta Group	GB	GBP	901	1.044	0,00
Genomma Lab Internacional	MX	MXN	822	1.025	0,00
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	212	1.009	0,00
Raffles Medical Group	SG	SGD	991	993	0,00
Allergan (US) 1,35% 15.03.2018	US	USD	962	959	0,00
Zimmer Biomet Holdings 3,55% 04.01.2025	US	USD	868	867	0,00
Angle	GB	GBP	1.283	855	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	5.336	826	0,00
China Biologic Products	CN	USD	6	756	0,00
Allergan (US) 3,375% 15.09.2020	US	USD	734	756	0,00
Shanghai Fudan-Zhangjiang Bio-Pharmaceutical (H)	CN	HKD	914	741	0,00
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	28	696	0,00
Phoenix Healthcare Group	CN	HKD	523	671	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	599	436	0,00
iKang Healthcare Group ADR	CN	USD	28	416	0,00
Eiken Chemical	JP	JPY	13	347	0,00
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	47	226	0,00
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	10	143	0,00
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	125	124	0,00
Dawnrays Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	194	114	0,00
Wenzhou Kangning Hospital (H)	CN	HKD	10	49	0,00
Microport Scientific	CN	HKD	49	34	0,00
				1.868.482	7,93

Telekommunikationsdienste

Verizon Communications	US	USD	4.034	186.484	0,79
SoftBank	JP	JPY	638	48.388	0,21
Deutsche Telekom	DE	EUR	1.881	32.986	0,14
Cogent Communications Holdings	US	USD	471	20.985	0,09

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Iliad	FR	EUR	76	18.504	0,08
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	403	17.272	0,07
China Mobile	HK	HKD	1.480	15.749	0,07
Cellnex Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	13.544	15.013	0,06
Koninklijke KPN	NL	EUR	4.395	12.713	0,05
Telefonica Emisiones 4,103% 03.08.2027	ES	USD	10.677	10.902	0,05
Deutsche Telekom International Fin. 6,00% 07.08.2019	NL	USD	7.750	8.383	0,04
Swisscom	CH	CHF	15	6.576	0,03
Telstra	AU	AUD	1.968	6.207	0,03
AT&T 5,70% 03.01.2057	US	USD	5.805	6.117	0,03
Sunrise Communications Group	CH	CHF	74	5.486	0,02
AT&T 5,875% 10.01.2019	US	USD	4.561	4.957	0,02
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	14.240	4.654	0,02
China Unicom	HK	HKD	3.563	4.606	0,02
Amaysim Australia	AU	AUD	3.081	4.100	0,02
Singapore Telecommunications	SG	SGD	1.496	4.003	0,02
AT&T 6,00% 15.08.2040	US	USD	3.214	3.557	0,02
Freenet	DE	EUR	110	3.440	0,01
SFR Group 6,25% 15.05.2024 144A	FR	USD	3.110	3.223	0,01
Telecom Italia Capital 6,999% 06.04.2018	LU	USD	2.996	3.157	0,01
Orange 5,00% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	1.627	1.970	0,01
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	GBP	1.284	1.796	0,01
Orange 5,875% VRN (perpetual)	FR	GBP	1.199	1.714	0,01
Telefonica Brasil (Pref'd)	BR	BRL	105	1.550	0,01
Chunghwa Telecom	TW	TWD	436	1.473	0,01
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	EUR	1.142	1.457	0,01
Telefonica Europe 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	1.142	1.283	0,01
America Movil ADR	MX	USD	77	1.188	0,01
Okinawa Cellular Telephone	JP	JPY	34	1.113	0,00
Far Eastone Telecommunications	TW	TWD	403	992	0,00
Safaricom	KE	KES	5.202	971	0,00
Tim Participacoes	BR	BRL	278	912	0,00
Axiata SPV2 4,357% 24.03.2026 EMTN	MY	USD	804	842	0,00
KT 2,50% 18.07.2026 Reg S	KR	USD	804	760	0,00
TPG Telecom	AU	AUD	115	507	0,00
Taiwan Mobile	TW	TWD	79	291	0,00
America Movil 6,45% 12.05.2022	MX	MXN	5.074	251	0,00
HKT Trust and HKT	HK	HKD	146	187	0,00
SingTel Group Treasury 2,375% 10.03.2026 EMTN	SG	USD	187	176	0,00
HKT Capital 3,00% 14.07.2026	VG	USD	75	71	0,00
				466.966	1,98

Finanzwesen

Citigroup	US	USD	3.132	185.540	0,79
Berkshire Hathaway	US	USD	909	150.232	0,64
JPMorgan Chase & Co	US	USD	1.559	136.356	0,58
Intercontinental Exchange	US	USD	2.073	124.612	0,53
Bank of New York Mellon	US	USD	2.443	115.012	0,49
BNP Paribas Arbitrage Issuance Wts (B)	NL	USD	1.176	105.416	0,45
XL Group	BM	USD	2.398	101.417	0,43
AXA	FR	EUR	3.377	90.162	0,38
PNC Financial Services Group	US	USD	723	86.948	0,37
BNP Paribas	FR	EUR	955	67.376	0,29
Morgan Stanley	US	USD	1.330	57.943	0,25
BNP Paribas Arbitrage Issuance Wts (A)	NL	USD	501	52.355	0,22
DNB	NO	NOK	3.225	50.435	0,21
Prudential	GB	GBP	2.253	50.019	0,21
Barclays	GB	GBP	18.019	49.477	0,21
Prudential Financial	US	USD	460	49.319	0,21
Sampo	FI	EUR	984	47.165	0,20
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	6.854	43.616	0,19
Allianz	DE	EUR	221	42.159	0,18
Willis Towers Watson	GB	USD	288	38.376	0,16
ANZ Banking Group	AU	AUD	1.514	37.082	0,16
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	562	36.750	0,16
ABN AMRO Group	NL	EUR	1.333	35.005	0,15
ING Groep	NL	EUR	2.137	34.793	0,15
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	24.499	31.557	0,13
Westpac Banking	AU	AUD	1.171	30.703	0,13
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	25.336	29.226	0,12
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	683	28.834	0,12
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	24.668	27.547	0,12
HSBC Holdings	GB	GBP	3.306	27.223	0,12
ORIX	JP	JPY	1.740	26.595	0,11
Lloyds Banking Group	GB	GBP	28.596	25.600	0,11
Legal & General Group	GB	GBP	7.679	24.448	0,10
Deutsche Boerse	DE	EUR	237	23.213	0,10
National Australia Bank	AU	AUD	893	22.697	0,10
Admiral Group	GB	GBP	847	22.042	0,09
Asian Development Bank 1,625% 05.05.2020 GMTN	US	USD	21.769	21.758	0,09
Citigroup 1,50% 26.10.2028 EMTN	US	EUR	20.164	21.355	0,09
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	18.020	20.708	0,09
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	6.430	18.733	0,08
Morgan Stanley 1,75% 03.11.2024 GMTN	US	EUR	16.307	18.449	0,08
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) Reg S	NL	USD	15.731	18.434	0,08
Goldman Sachs Group 3,00% 02.12.2031 EMTN	US	EUR	15.375	18.199	0,08
T&D Holdings	JP	JPY	1.176	17.496	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	88	16.859	0,07
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	1.119	15.865	0,07
Shinsei Bank	JP	JPY	8.411	15.723	0,07
Societe Generale	FR	EUR	281	15.370	0,07
ABN AMRO Bank 4,40% VRN 27.03.2028	NL	USD	14.909	15.218	0,06
St James's Place	GB	GBP	1.017	15.101	0,06
HSBC Holdings 3,262% VRN 13.03.2023	GB	USD	14.617	14.786	0,06
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	22.213	14.484	0,06
UniCredit	IT	EUR	836	13.601	0,06
KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	BE	EUR	11.874	13.549	0,06

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettobermög.		
							%
Insurance Australia Group	AU	AUD	2.898	13.452	0,06		
Credit Suisse Group	CH	CHF	873	13.283	0,06		
Banca Generali	IT	EUR	460	13.217	0,06		
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	12.086	12.983	0,06		
NN Group	NL	EUR	391	12.973	0,06		
Wells Fargo & 3,069% 24.01.2023	US	USD	12.025	12.150	0,05		
Bank of America 1,776% VRN 05.04.2027 EMTN	US	EUR	10.988	12.023	0,05		
AIA Group	HK	HKD	1.737	12.015	0,05		
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	243	12.005	0,05		
Cembra Money Bank	CH	CHF	139	11.834	0,05		
Hannover Rueck	DE	EUR	97	11.633	0,05		
HSBC Bank (New York) 6,00% 08.09.2017	US	USD	10.885	11.023	0,05		
Swiss Re	CH	CHF	123	10.683	0,05		
Bank of America 0,736% VRN 02.07.2022 EMTN	US	EUR	9.744	10.651	0,05		
Amundi	FR	EUR	161	10.581	0,04		
QBE Insurance Group	AU	AUD	1.058	10.176	0,04		
JPMorgan Chase & Co 2,40% 06.07.2021	US	USD	10.051	10.026	0,04		
AEON Financial Service	JP	JPY	517	9.939	0,04		
Itau Unibanco Holding ADR	BR	USD	810	9.806	0,04		
Standard Life 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	6.413	9.702	0,04		
Wendel	FR	EUR	69	9.661	0,04		
Huarong Finance 2017 4,75% 27.04.2027	VG	USD	9.532	9.603	0,04		
ICICI Bank 3,25% 09.09.2022 EMTN	IN	USD	9.355	9.368	0,04		
China Construction Bank (H)	CN	HKD	11.416	9.260	0,04		
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	2.481	9.154	0,04		
United Overseas Bank	SG	SGD	536	8.359	0,04		
ASR Nederland	NL	EUR	280	8.290	0,04		
Lloyds Bank 6,375% 21.01.2021	GB	USD	7.281	8.268	0,04		
Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	6.445	8.243	0,03		
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	237	8.143	0,03		
Swedbank 2,125% 29.09.2017 Reg S	SE	USD	7.930	7.955	0,03		
Sberbank of Russia	RU	USD	2.544	7.372	0,03		
Oversea-Chinese Banking	SG	SGD	1.044	7.313	0,03		
China Life Insurance (H)	CN	HKD	2.372	7.220	0,03		
Discovery	ZA	ZAR	715	7.169	0,03		
JPMorgan Chase & Co 2,55% 29.10.2020	US	USD	6.945	7.003	0,03		
Goldman Sachs Group 4,75% 10.12.2021	US	EUR	5.424	6.950	0,03		
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1.231	6.922	0,03		
IBRD 1,375% 24.05.2021	SU	USD	6.945	6.815	0,03		
DBS Group Holdings	SG	SGD	473	6.540	0,03		
Barclays 8,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	5.394	6.503	0,03		
Barclays 1,875% 23.05.2021 EMTN	GB	EUR	5.651	6.420	0,03		
London Stock Exchange Group	GB	GBP	145	6.359	0,03		
Bank of America 0,472% VRN 02.07.2022 EMTN	US	EUR	5.442	5.968	0,03		
Huarong Finance II VRN 2,875% (perpetual) EMTN	VG	USD	6.146	5.845	0,02		
Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	5.384	5.821	0,02		
Export-Import Bank of Korea 2,375% 08.12.2019	KR	USD	5.613	5.650	0,02		
Westpac Banking 2,30% 26.05.2020	AU	USD	5.598	5.615	0,02		
VZ Holding	CH	CHF	20	5.565	0,02		
Credit Suisse (New York) 5,30% 13.08.2019	CH	USD	5.183	5.558	0,02		
Mizuho Bank 2,45% 16.04.2019 Reg S	JP	USD	5.494	5.522	0,02		
Bank of America 6,40% 28.08.2017 GMTN	US	USD	5.436	5.522	0,02		
Bank of Tokyo-Mitsubishi 2,15% 14.09.2018 Reg S	JP	USD	5.494	5.509	0,02		
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	7	5.419	0,02		
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	JP	JPY	141	5.329	0,02		
BM&F Bovespa	BR	BRL	885	5.261	0,02		
Mega Financial Holding	TW	TWD	6.339	5.091	0,02		
Citigroup 5,875% 30.01.2042	US	USD	4.147	5.066	0,02		
HSBC Holdings 6,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	4.196	5.057	0,02		
Credit Suisse 6,50% 08.08.2023 144A	CH	USD	4.432	4.946	0,02		
Anima Holding	IT	EUR	740	4.834	0,02		
Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN	GB	EUR	4.219	4.745	0,02		
Huarong Finance 2017 4,50% VRN (perpetual)	VG	USD	4.677	4.745	0,02		
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (perpetual)	GB	EUR	3.996	4.659	0,02		
Bank Central Asia	ID	IDR	3.483	4.624	0,02		
RBS 6,125% 01.11.2021	GB	USD	4.147	4.597	0,02		
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	1.496	4.593	0,02		
Charming Light Investments 3,75% 09.03.2019 EMTN	VG	USD	4.481	4.575	0,02		
China Capital Holdings 4,00% 25.08.2021	VG	USD	4.546	4.550	0,02		
AXA 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	3.910	4.544	0,02		
Bank of Queensland	AU	AUD	503	4.499	0,02		
Export-Import Bank of Korea 1,75% 26.05.2019	KR	USD	4.509	4.484	0,02		
UBS 2,375% 14.08.2019 GMTN	CH	USD	4.354	4.387	0,02		
Saga	GB	GBP	1.582	4.291	0,02		
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	3.882	4.233	0,02		
IG Group Holdings	GB	GBP	601	4.224	0,02		
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (perpetual)	IT	GBP	3.054	4.210	0,02		
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	732	4.209	0,02		
RBS Group 7,648% VRN (perpetual)	GB	USD	3.525	4.204	0,02		
Zenkoku Hosho	JP	JPY	114	4.128	0,02		
Morgan Stanley 1,00% 12.02.2022 GMTN	US	EUR	3.731	4.102	0,02		
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	237	4.052	0,02		
Burford Capital	GB	GBP	389	3.929	0,02		
Credicorp	PE	USD	25	3.823	0,02		
Zurich Finance UK 6,625% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	2.455	3.754	0,02		
AIA Group 2,25% 03.11.2019 Reg S	HK	USD	3.742	3.751	0,02		
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	3.829	3.694	0,02		
UBS 5,125% 15.05.2024	CH	USD	3.454	3.640	0,02		
Banco do Brasil	BR	BRL	354	3.632	0,02		
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	3.425	3.579	0,02		
Century Tokyo Leasing	JP	JPY	101	3.493	0,01		
Cerved Information Solutions	IT	EUR	325	3.465	0,01		
Barclays Bank 3,75% 15.05.2024	GB	USD	3.317	3.433	0,01		
CITIC Securities (H)	CN	HKD	1.589	3.330	0,01		
Jafo	JP	JPY	92	3.295	0,01		
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	CN	USD	2.997	3.285	0,01		
China Merchants Bank (H)	GB	HKD	1.256	3.257	0,01		
KEB Hana Bank 2,50% 06.12.2019 Reg S	KR	USD	3.218	3.232	0,01		

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettobermög.		
							%
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	2.854	3.173	0,01		
Rongshi International Finance 2,875% 05.04.2022	VG	USD	3.162	3.162	0,01		
Goldman Sachs Group 6,25% 02.01.2041	US	USD	2.488	3.145	0,01		
Huatai Securities (H)	CN	HKD	1.620	3.137	0,01		
Avanza Bank Holding	SE	SEK	77	3.091	0,01		
Sanne Group	GB	GBP	362	3.054	0,01		
ELM (Swiss Reinsur.) 2,60% VRN (perpetual)	NL	EUR	2.769	3.033	0,01		
Aviva 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	2.084	3.019	0,01		
Ally Financial 8,00% 11.01.2031	US	USD	2.488	2.962	0,01		
Wendel 2,75% 10.02.2024	FR	EUR	2.490	2.943	0,01		
Orient	JP	JPY	1.647	2.942	0,01		
Turkiye Garanti Bankasi	TR	TRY	1.056	2.852	0,01		
KRUK	PL	PLN	38	2.819	0,01		
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	1.464	2.759	0,01		
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	3.044	2.663	0,01		
Arix Bioscience	GB	GBP	1.013	2.654	0,01		
Banco Bradesco ADR	BR	USD	251	2.610	0,01		
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (perpetual) Reg S	JP	USD	2.644	2.603	0,01		
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	1.617	2.600	0,01		
Intesa Sanpaolo 7,00% VRN (perpetual) EMTN	IT	EUR	2.283	2.573	0,01		
Novae Group	GB	GBP	315	2.544	0,01		
Intesa Sanpaolo 8,047% VRN (perpetual)	IT	EUR	2.169	2.533	0,01		
Societe Generale 8,25% VRN (perpetual) EMTN	FR	USD	2.340	2.488	0,01		
Legal & General Group 6,385% VRN (perpetual)	GB	GBP	1.912	2.477	0,01		
Deutsche Bank 4,50% 19.05.2026 EMTN	DE	EUR	1.941	2.325	0,01		
Credit Suisse (New York) 4,375% 08.05.2020 MTN	CH	USD	2.177	2.312	0,01		
ICBCIL Finance 2,375% 19.05.2019 Reg S	HK	USD	2.320	2.305	0,01		
Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	2.055	2.273	0,01		
Fondo Mivivienda 7,00% 14.02.2024 Reg S	PE	PEN	7.104	2.260	0,01		
JPMorgan Chase & Co 3,625% 12.01.2027	US	USD	2.283	2.240	0,01		
Woori Bank 4,50% VRN (perpetual) Reg S	KR	USD	2.245	2.208	0,01		
Society of Lloyd's 7,421% VRN (perpetual)	GB	GBP	1.675	2.189	0,01		
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) 144A	NL	USD	1.866	2.186	0,01		
HBOs 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	1.712	2.147	0,01		
Macquarie Bank 6,125% VRN (perpetual) REGS	AU	USD	2.075	2.109	0,01		
ING Bank 6,125% VRN 29.05.2023 EMTN	NL	EUR	1.819	2.108	0,01		
Singapore Exchange	SG	SGD	394	2.088	0,01		
AerCap Ireland Capital 4,25% 07.01.2020	IE	USD	1.984	2.077	0,01		
ANZ 6,75% VRN (perpetual) Reg S	AU	USD	1.871	2.070	0,01		
UniCredit Bank Luxembourg 8,125% VRN (perpetual)	LU	EUR	1.712	2.059	0,01		
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	1.399	2.030	0,01		
Fubon Financial Holding	TW	TWD	1.292	2.024	0,01		
Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	113.327	2.023	0,01		
Credit Agricole 6,50% VRN (perpetual)	FR	EUR	1.712	2.002	0,01		
China Cinda Finance 2014 4,00% 14.05.2019 Reg S	VG	USD	1.946	1.992	0,01		
SCOR 3,625% VRN 27.05.2048	FR	EUR	1.712	1.980	0,01		
Rabobank 5,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	1.712	1.975	0,01		
Bank of Ireland 4,25% VRN 06.11.2024 EMTN	IE	EUR	1.712	1.970	0,01		
Banco Santander 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	1.712	1.970	0,01		
BPCE 2,875% 22.04.2026 EMTN	FR	EUR	1.712	1.963	0,01		
Marsh & McLennan 2,35% 09.10.2019	US	USD	1.866	1.880	0,01		
Societe Generale 8,00% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	1.741	1.873	0,01		
QBE Insurance Group 6,75% VRN 12.02.2044	AU	USD	1.693	1.872	0,01		
SMFG Pref'd Cap. 10,251% VRN (perpetual) Reg S	KY	GBP	913	1.861	0,01		
Bank of China 1,875% 03.01.2019 EMTN	CN	USD	1.871	1.857	0,01		
DBS Group Holdings 3,60% VRN (perpetual) GMTN	SG	USD	1.871	1.845	0,01		
CYBG 5,00% VRN 02.09.2026	GB	GBP	1.427	1.842	0,01		
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	1.727	1.830	0,01		
ING Groep 6,875% VRN (perpetual)	NL	USD	1.712	1.822	0,01		
Banca Transilvania	RO	RON	2.744	1.818	0,01		
Banco Bilbao Vizcaya Arg. 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	1.598	1.804	0,01		
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	1.712	1.789	0,01		
Sberbank of Russia 5,25% 23.05.2023 Reg S	LU	USD	1.712	1.776	0,01		
Cathay Financial Holding	TW	TWD	1.060	1.699	0,01		
Rabobank 4,625% 23.05.2029 EMTN	NL	GBP	1.142	1.678	0,01		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Nationwide Building 4,00% 14.09.2026 144A	GB	USD	1.142	1.131	0,00
ING Groep 6,00% VRN (perpetual)	NL	USD	1.085	1.111	0,00
Intesa Sanpaolo 8,375% VRN (perpetual)	IT	EUR	885	1.098	0,00
Raiffeisen Bank Int'l 6,00% 16.10.2023 EMTN	AT	EUR	856	1.089	0,00
Allianz 4,75% VRN (perpetual) EMTN	DE	EUR	856	1.069	0,00
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	259	1.064	0,00
KBC Group 5,625% VRN (perpetual)	BE	EUR	942	1.058	0,00
Korea Development Bank 3,875% 05.04.2017	KR	USD	1.037	1.037	0,00
Zenith Bank	NG	NGN	21.415	1.029	0,00
TSB Banking Group 5,75% VRN 05.06.2026 EMTN	GB	GBP	714	992	0,00
Phoenix Life 7,25% VRN (perpetual)	GB	GBP	711	974	0,00
BNP Paribas 7,625% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	885	967	0,00
Barclays 7,25% VRN (perpetual)	GB	GBP	714	966	0,00
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	856	918	0,00
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	851	906	0,00
Bank of America 4,45% 03.05.2026 MTN	US	USD	856	887	0,00
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 144A	US	USD	742	883	0,00
United Overseas Bank 2,88% VRN 03.08.2027 EMTN	SG	USD	898	879	0,00
Malayan Banking 3,905% VRN 29.10.2026	MY	USD	861	873	0,00
Tesco Property Finance 1 7,623% 13.07.2039	GB	GBP	519	841	0,00
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	514	828	0,00
Alfa Holding Issuance 2,626% 28.04.2020 EMTN	IE	EUR	742	818	0,00
Allianz 3,875% (perpetual)	DE	USD	913	817	0,00
Standard Chartered 7,50% VRN (perpetual) Reg S	GB	USD	742	792	0,00
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	2.061	784	0,00
Woori Bank 4,75% 30.04.2024 Reg S	KR	USD	748	774	0,00
Bank Tabungan Negara Persero	ID	IDR	4.503	774	0,00
Fukoku Mutual Life Insurance 5,00% VRN (perpetual)	JP	USD	748	773	0,00
JSE	ZA	ZAR	72	770	0,00
FPC Par Corretora de Seguros	BR	BRL	131	767	0,00
Santander UK Group Holdings 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	571	762	0,00
Bank Danamon Indonesia	ID	IDR	2.079	756	0,00
PGH Capital 4,125% 20.07.2022 EMTN	KY	GBP	571	754	0,00
Bank of East Asia 4,00% VRN 11.03.2026	HK	USD	748	746	0,00
China Life Insurance	TW	TWD	801	745	0,00
Sirius International Group 4,60% 11.01.2026 Reg S	BM	USD	748	724	0,00
Banco Macro ADR	AR	USD	8	699	0,00
UBS 4,75% VRN 02.12.2026 EMTN	CH	EUR	571	689	0,00
NN Group 4,625% VRN 04.08.2044	NL	EUR	571	677	0,00
Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR	USD	628	666	0,00
Deutsche Boerse 2,75% VRN 02.05.2041	DE	EUR	571	661	0,00
Barclays 6,50% VRN (perpetual)	GB	EUR	571	650	0,00
Chailease Holding	TW	TWD	241	614	0,00
Unione di Banche 4,45% VRN 15.09.2027 EMTN	IT	EUR	542	606	0,00
Societe Generale 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	571	604	0,00
Old Mutual 8,00% 06.03.2021 EMTN	GB	GBP	400	599	0,00
China Life Insurance 4,00% VRN 07.03.2075	CN	USD	561	564	0,00
Shinhan Bank 3,875% 24.03.2026 Reg S	KR	USD	524	524	0,00
Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (perpetual)	JP	USD	457	512	0,00
China Development Financial Holding	TW	TWD	1.789	493	0,00
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	793	479	0,00
DNB Bank 6,50% VRN (perpetual)	NO	USD	400	427	0,00
BUPA Finance 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	285	413	0,00
Barclays Bank 7,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	285	408	0,00
Asahi Mutual Life Insurance 7,25% VRN (perpetual)	JP	USD	374	400	0,00
Shinhan Bank 3,875% VRN 12.07.2026 GMTN	KR	USD	374	382	0,00
PCPD Capital 4,75% 03.09.2022	KY	USD	374	381	0,00
Westpac Banking 2,25% 30.07.2018	AU	USD	374	377	0,00
Great Eastern Holdings	SG	SGD	24	371	0,00
KCB Group	KE	KES	1.183	361	0,00
Motability Operations 3,625% 03.10.2036 EMTN	GB	GBP	223	338	0,00
Intercorp Financial Services	PE	USD	10	325	0,00
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	3.735	321	0,00
Nationwide Building 6,875% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	228	307	0,00
Malayan Banking 3,25% VRN 20.09.2022 EMTN	MY	USD	299	300	0,00
ING Groep 6,50% VRN (perpetual)	NL	USD	285	294	0,00
RBS 9,50% VRN (perpetual)	GB	GBP	202	283	0,00
Oversea-Chinese Banking 4,25% 19.06.2024 Reg S	SG	USD	273	283	0,00
Equity Group Holdings /Kenya	KE	KES	884	283	0,00
Bank of Ireland 10,00% 19.12.2022 EMTN	IE	EUR	171	262	0,00
Groupama 6,375% VRN (perpetual)	FR	EUR	228	261	0,00
United Bank for Africa	NG	NGN	13.875	260	0,00
Marsh & McLennan 4,80% 15.07.2021	US	USD	223	244	0,00
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 Reg S	US	USD	143	170	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	63	156	0,00
HTI Funding 6,352% VRN (perpetual)	DE	EUR	143	147	0,00
Export-Import Bank of Korea 5,00% 04.11.2022	KR	USD	103	114	0,00
Ping An Insurance Group China	CN	CNY	20	110	0,00
Itausa	BR	BRL	26	79	0,00
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	32	79	0,00
Kansai Urban Banking	JP	JPY	3	39	0,00
Rathbone Brothers	GB	GBP	1	5	0,00
			3.313.959	14,06	

Real Estate

American Tower	US	USD	430	53.942	0,23
SBA Communications	US	USD	428	53.743	0,23
Simon Property Group	US	USD	210	34.756	0,15
Hongkong Land Holdings	HK	USD	4.490	34.601	0,15
Westfield	AU	AUD	4.536	30.789	0,13
Prologis	US	USD	526	28.789	0,12
Scentre Group	AU	AUD	8.152	26.266	0,11
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.565	23.465	0,10
Equity Residential	US	USD	347	22.451	0,10
Sun Communities	US	USD	257	21.492	0,09
Wharf Holdings	HK	HKD	2.513	21.429	0,09
Welltower	US	USD	300	21.266	0,09

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
American Homes 4 Rent	US	USD	924	21.258	0,09
Mitsubishi Estate	JP	JPY	1.081	20.704	0,09
Essex Property Trust	US	USD	85	20.619	0,09
Deutsche Wohnen	DE	EUR	599	20.490	0,09
Mitsui Fudosan	JP	JPY	899	19.798	0,08
Hysan Development	HK	HKD	3.771	17.788	0,08
Goodman Group	AU	AUD	2.463	14.931	0,06
Great Portland Estates	GB	GBP	1.657	14.835	0,06
Macerich	US	USD	236	14.713	0,06
General Growth Properties	US	USD	670	14.593	0,06
Canadian Apartment Properties	CA	CAD	588	14.533	0,06
Aeon Mall	JP	JPY	853	14.514	0,06
Camden Property Trust	US	USD	175	14.429	0,06
Equity LifeStyle Properties	US	USD	177	14.357	0,06
Link REIT	HK	HKD	1.973	14.184	0,06
American Campus Communities	US	USD	299	14.158	0,06
CapitaLand Commercial Trust	SG	SGD	11.949	13.885	0,06
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	753	12.740	0,05
Alexandria Real Estate Equities	US	USD	114	12.707	0,05
SL Green Realty	US	USD	116	12.230	0,05
VEREIT	US	USD	1.459	12.183	0,05
Nomura Real Estate Master Fund	JP	JPY	8	12.045	0,05
Vicinity Centers	AU	AUD	5.480	11.798	0,05
Land Securities	GB	GBP	795	11.370	0,05
Ventas	US	USD	179	11.348	0,05
BUWOG	AT	EUR	405	10.931	0,05
PSP Swiss Property	CH	CHF	122	10.922	0,05
Public Storage	US	USD	50	10.561	0,04
Mapletree Industrial Trust	SG	SGD	8.018	10.270	0,04
Vornado Realty Trust	US	USD	105	10.132	0,04
Tokyu Fudosan Holdings	JP	JPY	1.821	9.949	0,04
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	351	8.936	0,04
Henderson Land Development	HK	HKD	1.387	8.782	0,04
SM Prime Holdings	PH	PHP	14.249	8.452	0,04
British Land	GB	GBP	992	8.425	0,04
GPT Group	AU	AUD	1.975	7.751	0,03
iCade	FR	EUR	102	7.565	0,03
Investors Cloud	JP	JPY	198	7.407	0,03
AEON REIT Investment	JP	JPY	7	7.112	0,03
CSI Properties	HK	HKD	134.052	7.062	0,03
Aroundtown Property Holdings	DE	EUR	1.519	6.857	0,03
Swire Properties	HK	HKD	1.988	6.667	0,03
Abacus Property Group	AU	AUD	2.580	6.656	0,03
Arena	AU	AUD	4.143	6.597	0,03
Pebblebrook Hotel Trust	US	USD	204	6.213	0,03
Hotel Property Investments	AU	AUD	2.624	5.806	0,02
Charter Hall Retail REIT	AU	AUD	1.652	5.519	0,02
CapitaLand	SG	SGD	2.013	5.410	0,02
Grand City Properties 1,50% 17.04.2025	LU	EUR	4.919	5.394	0,02
Invesco Office J-Reit	JP	JPY	6	5.264	0,02
CapitaLand Mall Trust	SG	SGD	3.667	5.170	0,02
Hang Lung Properties	HK	HKD	1.874	4.911	0,02
Cromwell Property Group	AU	AUD	6.664	4.833	0,02
Grand City Properties	LU	EUR	251	4.771	0,02
Tokyo Tatemono	JP	JPY	328	4.484	0,02
Hang Lung Group	HK	HKD	1.014	4.229	0,02
China Resources Land	HK	HKD	1.413	3.916	0,02
Stockland	AU	AUD	1.044	3.785	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.270	3.685	0,02
Axis Real Estate Investment Trust	MY	MYR	9.532	3.605	0,02
Global Logistic Properties	SG	SGD	1.745	3.595	0,02
Global One Real Estate Investment	JP	JPY	1	3.495	0,01
Hui Xian Real Estate Investment Trust	HK	CNY	7.421	3.323	0,01
Hammerson	GB	GBP	417	3.166	0,01
Frasers Centrepoint Trust	SG	SGD	2.034	3.074	0,01
Nippon Building Fund	JP	JPY	1	3.049	0,01
Charter Hall Group	AU	AUD	682	2.889	0,01
Cache Logistics Trust	SG	SGD	4.484	2.775	0,01
Global Logistic Properties 3,875% 06.04.2025 EMTN	SG	USD	2.806	2.646	0,01
Cambridge Industrial Trust	SG	SGD	6.136	2.573	0,01
Safestore Holdings	GB	GBP	466	2.442	0,01
Vonovia Finance 4,00% VRN (perpetual)	NL	EUR	1.998	2.322	0,01
City Developments	SG	SGD	292	2.255	0,01
Mapletree Commercial Trust	SG	SGD	1.909	2.179	0,01
Colony Starwood Homes	US	USD	63	2.162	0,01
Mori Trust Sogo Reit	JP	JPY	1	2.101	0,01
Japan Hotel REIT Investment	JP	JPY	3	2.029	0,01
Japan Real Estate Investment	JP	JPY	1	1.974	0,01
Mapletree Greater China Commercial Trust	SG	SGD	2.550	1.952	0,01
Grand City Properties 3,75% VRN (perpetual)	LU	EUR	1.712	1.938	0,01
Marimo Regional Revitalization REIT	JP	JPY	2	1.890	0,01
UOL Group	SG	SGD	351	1.818	0,01
Relo Group	JP	JPY	109	1.782	0,01
Century Properties Group	PH	PHP	173.278	1.690	0,01
QUE Commercial Real Estate Investment Trust	SG	SGD	3.537	1.673	0,01
Sekisui House REIT	JP	JPY	1	1.576	0,01
Yoma Strategic Holdings	SG	SGD	3.674	1.523	0,01
Goodman Property Trust	NZ	NZD	1.814	1.518	0,01
Invincible Investment	JP	JPY	4	1.461	0,01
BR Malls Participacoes	BR	BRL	329	1.457	0,01
Sabana Shari'ah Compliant Industrial REIT	SG	SGD	4.278	1.393	0,01
SPH REIT	SG	SGD	1.940	1.368	0,01
Nippon Accommodations Fund	JP	JPY	1	1.326	0,01
UBM Development	AT	EUR	33	1.245	0,01
Regal Real Estate Investment Trust	HK	HKD	4.012	1.175	0,00
Health Care & Medical Investment	JP	JPY	1	1.168	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	11.404	1.092	0,00
CDL Hospitality Trusts	SG	SGD	979	1.086	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettovermögen %
	Währung				
8990 Holdings	PH	PHP	7.784	1.078	0,00
Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	SGD	586	1.075	0,00
Summarecon Agung	ID	IDR	10.433	1.061	0,00
Samty Residential Investment	JP	JPY	1	1.014	0,00
Frasers Hospitality Trust	SG	SGD	1.911	999	0,00
Propertylink Group	AU	AUD	1.654	989	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	20.092	959	0,00
Capitaland Malaysia Mall Trust	MY	MYR	2.539	873	0,00
Ascendas Hospitality Trust	SG	SGD	1.539	858	0,00
Prologis 3,375% 20.02.2024	US	EUR	602	755	0,00
Croesus Retail Trust	SG	SGD	998	696	0,00
CapitaLand Retail China Trust	SG	SGD	574	653	0,00
Perennial Real Estate Holdings	SG	SGD	964	611	0,00
Japan Senior Living Investment	JP	JPY	1	525	0,00
Intu SGS Finance 3,875% 17.03.2023 EMTN	GB	GBP	370	525	0,00
Starts Proceed Investment	JP	JPY	1	507	0,00
Unique Pub Finance 6,542% 30.03.2021	GB	GBP	338	478	0,00
Vanke Real Estate (HK) 3,95% 23.12.2019 EMTN	HK	USD	440	451	0,00
Wing Tai Holdings	SG	SGD	328	444	0,00
Wheelock Properties Singapore	SG	SGD	311	415	0,00
China Jinmao Holdings Group	HK	HKD	1.034	335	0,00
GuocoLand	SG	SGD	202	263	0,00
Shenzhen Investment	HK	HKD	466	211	0,00
Modernland Realty	ID	IDR	7.561	159	0,00
Bekasi Fajar Industrial Estate	ID	IDR	3.667	81	0,00
				1.081.403	4,59
Staatsanleihen					
Germany 0,482% 10.08.2021	DE	EUR	123.506	137.470	0,58
Spain 2,75% 31.10.2024	ES	EUR	102.686	124.563	0,53
US Treasury 1,50% 15.08.2026	US	USD	118.181	110.360	0,47
France 0,50% 25.05.2026	FR	EUR	87.001	93.295	0,40
US Treasury 2,125% 30.11.2023	US	USD	69.662	69.907	0,30
Germany 0,25% 15.02.2027	DE	EUR	53.795	58.223	0,25
Ireland 1,00% 15.05.2026	IE	EUR	50.181	55.441	0,24
US Treasury 1,125% 28.02.2021	US	USD	55.149	54.042	0,23
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	47.031	47.996	0,20
Indonesia 11,625% 03.04.2019 Reg S	ID	USD	37.418	43.998	0,19
Germany 0,735% 15.03.2019	DE	EUR	38.569	42.605	0,18
US Treasury 3,00% 15.11.2044	US	USD	40.740	40.921	0,17
US Treasury 2,125% 31.12.2022	US	USD	33.898	34.197	0,15
US Treasury 1,125% 31.08.2021	US	USD	35.038	34.116	0,14
US Treasury 2,00% 15.11.2026	US	USD	33.898	33.032	0,14
US Treasury 1,375% 31.05.2021	US	USD	27.574	27.206	0,12
Netherlands 0,50% 15.07.2026	NL	EUR	23.018	25.339	0,11
US Treasury 1,375% 30.09.2023	US	USD	26.019	24.952	0,11
Germany 2,50% 15.08.2046	DE	EUR	16.884	24.863	0,11
US Treasury 4,375% 15.02.2038	US	USD	19.281	24.295	0,10
US Treasury 2,00% 31.12.2021	US	USD	23.532	23.732	0,10
US Treasury 2,25% 15.08.2046	US	USD	27.678	23.645	0,10
Germany 1,00% 15.08.2025	DE	EUR	19.040	22.341	0,09
UK Treasury Inflation Linked 1,875% 22.11.2022**	GB	GBP	9.936	21.295	0,09
US Treasury 1,375% 30.06.2023	US	USD	21.873	21.042	0,09
US Treasury 2,50% 15.05.2046	US	USD	20.422	18.469	0,08
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	17.553	16.895	0,07
US Treasury 2,75% 15.08.2042	US	USD	17.001	16.355	0,07
US Treasury 2,875% 15.11.2046	US	USD	16.482	16.135	0,07
US Treasury 3,00% 15.05.2045	US	USD	16.068	16.129	0,07
US Treasury 1,125% 30.09.2021	US	USD	16.379	15.932	0,07
Germany 5,50% 01.04.2031	DE	EUR	7.567	13.645	0,06
Germany Inflation Linked 0,10% 15.04.2023**	DE	EUR	10.666	13.181	0,06
Hungary 3,00% 27.10.2027	HU	HUF	3.382.885	11.554	0,05
US Treasury 3,00% 15.11.2045	US	USD	11.403	11.440	0,05
Spain 0,40% 30.04.2022	ES	EUR	10.477	11.402	0,05
Mexico 6,50% 06.10.2021	MX	MXN	217.858	11.281	0,05
Philippine 8,375% 17.06.2019	PH	USD	9.729	11.084	0,05
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	9.687	10.663	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2026**	US	USD	10.142	10.111	0,04
US Treasury 1,625% 31.10.2023	US	USD	9.744	9.486	0,04
US Treasury 1,00% 30.11.2018	US	USD	9.433	9.401	0,04
Philippine 9,875% 15.01.2019	PH	USD	7.484	8.532	0,04
Indonesia 7,00% 15.05.2027	ID	IDR	111.973.489	8.391	0,04
Thailand 2,125% 17.12.2026	TH	THB	304.460	8.372	0,04
Indonesia 8,375% 15.09.2026	ID	IDR	86.263.564	7.053	0,03
US Treasury 1,25% 31.10.2021	US	USD	6.945	6.786	0,03
Mexico 8,00% 12.07.2023	MX	MXN	121.784	6.736	0,03
Poland 2,50% 25.07.2026	PL	PLN	27.841	6.719	0,03
US Treasury 1,75% 30.11.2021	US	USD	6.531	6.521	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	5.157	6.214	0,03
Indonesia 8,375% 15.03.2024	ID	IDR	64.071.839	5.167	0,02
France Inflation Linked 0,10% 03.01.2028	FR	EUR	4.297	4.977	0,02
Korea 7,125% 16.04.2019	KR	USD	4.340	4.778	0,02
Mexico 7,75% 29.05.2031	MX	MXN	87.278	4.731	0,02
Australia 3,00% 21.03.2047	AU	AUD	6.842	4.612	0,02
Indonesia 5,625% 15.05.2023	ID	IDR	64.951.389	4.565	0,02
Peru 6,95% 08.12.2031 Reg S	PE	PEN	13.532	4.500	0,02
US Treasury 2,75% 15.11.2023**	US	USD	4.186	4.361	0,02
Brazil 10,00% 01.01.2021	BR	BRL	13.532	4.252	0,02
New Zealand Inflation Linked 2,00% 20.09.2025	NZ	NZD	5.578	4.046	0,02
Germany 4,00% 01.04.2037	DE	EUR	2.281	3.922	0,02
Kuwait 2,75% 20.03.2022 Reg S	KW	USD	3.628	3.664	0,02
US Treasury 1,375% 15.12.2019	US	USD	3.421	3.420	0,01
US Treasury 1,00% 15.11.2019	US	USD	3.421	3.389	0,01
US Treasury 0,75% 31.01.2018	US	USD	3.006	2.999	0,01
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	17.190	2.844	0,01
Thailand 3,85% 12.12.2025	TH	THB	84.572	2.675	0,01
Romania 4,75% 24.02.2025	RO	RON	10.149	2.624	0,01

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettovermögen %
	Währung				
Argentina 15,50% 17.10.2026	AR	ARS	33.829	2.446	0,01
Australia Inflation Linked 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	2.578	2.211	0,01
Sweden 1,00% 11.12.2026	SE	SEK	15.471	1.813	0,01
Indonesia 8,25% 15.07.2021	ID	IDR	16.914.424	1.340	0,01
Thailand 3,875% 13.06.2019	TH	THB	42.963	1.300	0,01
US Treasury 1,00% 15.10.2019	US	USD	1.140	1.131	0,00
Mexico 8,50% 31.05.2029	MX	MXN	17.591	1.016	0,00
Thailand 4,875% 22.06.2029	TH	THB	16.914	587	0,00
Mexico 8,50% 13.12.2018	MX	MXN	10.149	550	0,00
US Treasury 1,25% 31.12.2018	US	USD	207	207	0,00
UK Treasury 4,50% 12.07.2042	GB	GBP	95	192	0,00
UK Treasury 5,00% 03.07.2025	GB	GBP	43	73	0,00
Thailand 3,25% 16.06.2017	TH	THB	2.368	69	0,00
Chile 6,00% 01.01.2020	CL	CLP	16.914	27	0,00
				1.591.851	6,75
Geschlossener Fonds					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	2.413	3.918	0,02
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	1.793	3.560	0,02
3i Infrastructure	GB	GBP	399	1.004	0,00
				8.482	0,04
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	26	455.094	1,93
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	12	190.415	0,81
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	95	3.628	0,02
				649.137	2,75
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Kweichow Moutai (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	7	410	0,00
				410	0,00
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Enagas	ES	EUR	351	9.227	0,04
Cenovus Energy 5,40% 15.06.2047 144A	CA	USD	8.915	8.709	0,04
Cenovus Energy 5,25% 15.06.2037 144A	CA	USD	6.220	6.062	0,03
Cenovus Energy 4,25% 15.04.2027 144A	CA	USD	4.458	4.439	0,02
Gazprom ADR	RU	USD	297	1.409	0,01
CNOOC Finance 2012 3,875% 05.02.2022 Reg S	VG	USD	94	97	0,00
CNPC General Capital 3,40% 16.04.2023 Reg S	VG	USD	75	76	0,00
				30.019	0,13
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	8.340	59.985	0,25
Red Electrica	ES	EUR	302	5.880	0,02
APT Pipelines 4,25% 15.07.2027 Reg S	AU	USD	2.685	2.748	0,01
Kinder Morgan Finance 6,00% 15.01.2018 144A	US	USD	1.037	1.066	0,00
APT Pipelines 4,20% 23.03.2025 Reg S	AU	USD	75	77	0,00
				69.756	0,30
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
El du Pont de Nemours & Co 2,20% 01.05.2020	US	USD	5.339	5.349	0,02
LYB International Finance 3,50% 03.02.2027	NL	USD	4.561	4.501	0,02
El du Pont de Nemours & Co 1,70% FRN 01.05.2020	US	USD	4.147	4.161	0,02
Steel Dynamics 5,50% 10.01.2024	US	USD	3.517	3.515	0,01
Magnitogorsk Iron & Steel Works	RU	USD	451	3.480	0,01
Novolipetsk Steel	RU	USD	141	2.675	0,01
Steel Dynamics 5,00% 15.12.2026 144A	US	USD	2.436	2.515	0,01
PhosAgro	RU	USD	166	2.450	0,01
Samarco Miner. 4,125% 11.01.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	571	368	0,00
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	285	184	0,00
				29.198	0,12
Industrie					
Gamesa Corporacion Tecnologica	ES	EUR	839	18.137	0,08
Experian Finance 2,375% 15.06.2017 144A	GB	USD	9.195	9.204	0,04
Int'l Lease Finance 7,125% 09.01.2018 144A	US	USD	3.012	3.218	0,01
Int'l Lease Finance 7,125% 09.01.2018 Reg S	US	USD	2.073	2.215	0,01
Standard Industries 6,00% 15.10.2025 144A	US	USD	1.348	1.444	0,01
Hutchison Whampoa Intl 14 1,625% 31.10.2017 Reg S	KY	USD	1.197	1.197	0,01
Standard Industries NJ 5,375% 15.11.2024 144A	US	USD	1.037	1.082	0,00
Standard Industries 5,125% 15.02.2021 144A	US	USD	518	543	0,00
Solteam Electronics	TW	TWD	117	161	0,00
				37.201	0,16
IT					
Amadeus IT Holding	ES	EUR	1.026	55.350	0,23
Mail.Ru Group	RU	USD	343	9.025	0,04
Activision Blizzard 3,40% 15.09.2026 144A	US	USD	3.732	3.664	0,02
Dell International 4,42% 15.06.2021 144A	US	USD	2.540	2.666	0,01
Gartner 5,125% 01.04.2025 144A	US	USD	1.866	1.934	0,01
PChome Online	TW	TWD	169	1.444	0,01
Globalwafers	TW	TWD	43	304	0,00
Chipbond Technology	TW	TWD	89	133	0,00
				74.520	0,32
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1.049	40.239	0,17
Time Warner Cable 4,00% 09.01.2021	US	USD	10.086	10.545	0,04
VW Group of America Fin. 1,25% 23.05.2017 144A	US	USD	7.464	7.463	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Länderecode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Dollar Tree 5,75% 03.01.2023	US	USD	6.220	6.624	0,03
Time Warner Cable 6,75% 07.01.2018	US	USD	6.131	6.464	0,03
VW Group of America Fin. 1,60% 20.11.2017 144A	US	USD	5.390	5.387	0,02
Sky 9,50% 15.11.2018 144A	GB	USD	4.458	4.951	0,02
VW Group of America Fin. 1,65% 22.05.2018 144A	US	USD	4.872	4.865	0,02
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	3.628	4.825	0,02
Charter Communications 4,464% 23.07.2022	US	USD	3.959	4.190	0,02
Telepizza Group	ES	EUR	787	4.139	0,02
COX Communications 8,375% 03.01.2039 144A	US	USD	3.317	4.135	0,02
LeoVegas	SE	SEK	715	3.251	0,01
CSC Holdings 5,50% 15.04.2027 144A	US	USD	3.110	3.214	0,01
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	2.488	2.894	0,01
VW Int'l Finance 1,60% 20.11.2017 144A	NL	USD	2.865	2.864	0,01
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	2.488	2.854	0,01
Marriott International 6,75% 15.05.2018	US	USD	2.260	2.373	0,01
Time Warner Cable 4,125% 15.02.2021	US	USD	1.555	1.626	0,01
VW Group of America Fin. 1,60% 20.11.2017 Reg S	US	USD	1.348	1.347	0,01
Time Warner Cable 8,25% 04.01.2019	US	USD	933	1.037	0,01
VW Int'l Finance 1,60% 20.11.2017 Reg S	NL	USD	415	414	0,00
American Honda Finance 0,95% 05.05.2017 MTN	US	USD	358	358	0,00
Toung Loong Textile Manufacturing	TW	TWD	125	326	0,00
Hu Lane Associate	TW	TWD	52	255	0,00
Macauto Industrial	TW	TWD	27	156	0,00
Amulair Thermal Technology	TW	TWD	90	127	0,00
Tung Thih Electronic	TW	TWD	2	13	0,00
			126.936	0,54	

Basiskonsumgüter

Smithfield Foods 3,35% 02.01.2022 144A	US	USD	7.464	7.504	0,03
CF Industries 3,40% 12.01.2021 144A	US	USD	6.945	6.998	0,03
Kraft Heinz Foods 5,375% 02.10.2020	US	USD	4.250	4.610	0,02
Kraft Heinz Foods 2,00% 07.02.2018	US	USD	4.458	4.466	0,02
Smithfield Foods 2,70% 31.01.2020 144A	US	USD	3.939	3.956	0,02
AB North American Holding 2,20% 08.01.2018 144A	US	USD	3.317	3.317	0,01
BAT Int'l Finance 2,75% 15.06.2020 144A	GB	USD	2.776	2.808	0,01
WhiteWave Foods 5,375% 10.01.2022	US	USD	1.555	1.744	0,01
Reckitt Benckiser Treasury 2,125% 21.09.2018 144A	GB	USD	1.555	1.557	0,01
X5 Retail Group	RU	USD	34	1.209	0,01
Dr Wu Skincare	TW	TWD	28	193	0,00
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	138	140	0,00
			38.502	0,16	

Gesundheitswesen

Forest Laboratories 5,00% 15.12.2021 144A	US	USD	9.744	10.608	0,05
Bayer US Finance 2,375% 10.08.2019 144A	US	USD	5.390	5.421	0,02
Forest Laboratories 4,375% 02.01.2019 144A	US	USD	5.183	5.358	0,02
EMD Finance 2,40% 19.03.2020 144A	US	USD	3.959	3.952	0,02
Bayer US Finance 1,50% 10.06.2017 Reg S	US	USD	2.488	2.486	0,01
Bayer US Finance 1,50% 10.06.2017 144A	US	USD	1.623	1.622	0,01
Verona Pharma ADR	US	USD	42	565	0,00
United Orthopedic	TW	TWD	183	412	0,00
Intai Technology	TW	TWD	82	368	0,00
Bioteque	TW	TWD	61	194	0,00
TaiMed Biologics	TW	TWD	27	163	0,00
			31.149	0,13	

Telekommunikationsdienste

Cellnex Telecom	ES	EUR	1.373	24.270	0,10
T-Mobile USA 6,00% 03.01.2023	US	USD	3.110	3.324	0,01
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	1.280	1.293	0,01
			28.887	0,12	

Finanzwesen

DNB Boligkredit 2,50% 28.03.2022 144A	NO	USD	15.549	15.624	0,07
BNP Paribas 2,70% 20.08.2018 MTN	FR	USD	13.350	13.489	0,06
BPCE 2,50% 15.07.2019 MTN	FR	USD	10.323	10.388	0,04
CaixaBank	ES	EUR	2.058	9.348	0,04
RBS 3,875% 12.09.2023	GB	USD	7.982	8.006	0,03
Lloyds Bank 5,80% 13.01.2020 Reg S	GB	USD	6.342	6.936	0,03
E*TRADE Financial 4,625% 15.09.2023	US	USD	6.634	6.845	0,03
BFCM 2,00% 04.12.2019 144A	FR	USD	6.531	6.504	0,03
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	6.106	6.176	0,03
Nordea Bank 2,375% 04.04.2019 144A	SE	USD	6.048	6.098	0,03
Credit Agricole (London) 2,625% 10.03.2018 144A	FR	USD	4.872	4.913	0,02
Banco de Sabadell	ES	EUR	2.498	4.807	0,02
Credit Suisse Group 4,282% 01.09.2028 144A	CH	USD	4.458	4.539	0,02
MSCI 5,75% 15.08.2025 144A	US	USD	3.939	4.264	0,02
Credit Agricole (London) 2,50% 15.04.2019 Reg S	FR	USD	4.043	4.071	0,02
BFCM 2,50% 29.10.2018 Reg S	FR	USD	3.939	3.967	0,02
BBVA	ES	EUR	489	3.918	0,02
RBS Group 8,625% VRN (perpetual)	GB	USD	3.596	3.885	0,02
Barclays 8,25% VRN (perpetual)	GB	USD	3.482	3.714	0,02
Intesa Sanpaolo 2,00% 18.06.2021 EMTN	IT	EUR	3.109	3.550	0,02
Swedbank 2,125% 29.09.2017 144A	SE	EUR	3.317	3.327	0,01
Dexia Credit Local 1,286% FRN 09.06.2017 Reg S	FR	USD	3.220	3.220	0,01
HSBC Bank 4,125% 08.12.2020 144A	GB	USD	2.903	3.069	0,01
Banco do Brasil (KY) 9,00% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	2.569	2.704	0,01
E*TRADE Financial 5,375% 15.11.2022	US	USD	2.073	2.189	0,01
ABN AMRO Bank 1,80% 06.04.2018 144A	NL	USD	2.177	2.178	0,01
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	1.712	1.945	0,01
Banco do Brasil (KY) 8,50% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	1.712	1.895	0,01
Grupo de Inversiones Suramericanas	CO	COP	116	1.516	0,01
Nemean Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	1.142	1.496	0,01
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	1.326	1.450	0,01
Assicurazioni Generali 5,00% VRN 06.08.2048 EMTN	IT	EUR	1.142	1.305	0,01
ELM (Swiss Reinsur.) 6,302% VRN (perpetual) EMTN	NL	GBP	856	1.196	0,01

	Länderecode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Guaranty Trust Bank	NG	USD	199	875	0,00
Credit Agricole 6,637% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	856	814	0,00
TCS Group Holding	CY	USD	72	793	0,00
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (perpetual)	PT	EUR	685	752	0,00
Commonwealth Bank (New York) 1,90% 18.09.2017	US	USD	735	737	0,00
Deutsche Bank 2,75% 17.02.2025 EMTN	DE	EUR	571	622	0,00
RBS Group 8,00% VRN (perpetual)	GB	USD	571	594	0,00
Bankia 3,375% VRN 15.03.2027	ES	EUR	514	572	0,00
Egypt 13,471% 16.05.2017 EMTN	EG	EGP	8.796	483	0,00
Commonwealth Bank (New York) 2,50% 20.09.2018	AU	USD	374	378	0,00
SMBC Aviation Capital Fin. 2,65% 15.07.2021 Reg S	IE	USD	206	202	0,00
Hyundai Capital America 3,00% 18.03.2021 Reg S	US	USD	187	188	0,00
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	114	135	0,00
				165.677	0,70

Real Estate

Inmobiliaria Colonial	ES	EUR	1.353	10.494	0,04
Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	367	392	0,00
				10.886	0,05

Staatsanleihen

Italy 4,50% 03.01.2024	IT	EUR	66.625	86.028	0,36
Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	62.070	68.732	0,29
Australia 5,75% 15.07.2022	AU	AUD	77.955	68.660	0,29
US Treasury 2,125% 29.02.2024	US	USD	64.271	64.367	0,27
US Treasury 2,25% 31.01.2024	US	USD	46.130	46.581	0,20
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2018	US	USD	39.828	42.086	0,18
US Treasury 1,875% 28.02.2022	US	USD	30.995	31.080	0,13
France 3,25% 25.05.2045	FR	EUR	17.962	25.805	0,11
US Treasury 2,50% 15.02.2045	US	USD	26.123	23.695	0,10
South Africa 7,00% 28.02.2031	ZA	ZAR	321.741	20.084	0,09
US Treasury 2,25% 15.02.2027	US	USD	17.830	17.748	0,08
Turkey 10,60% 11.02.2026	TR	TRY	60.215	17.285	0,07
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	39.444.437	16.404	0,07
Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	12.712	15.566	0,07
Italy 2,70% 03.01.2047	IT	EUR	16.064	15.493	0,07
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	12.906	13.962	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	13.099	13.409	0,06
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	11.746	12.900	0,05
US Treasury 1,875% 31.03.2022	US	USD	11.610	11.635	0,05
Russia 7,00% 16.08.2023	RU	RUB	627.525	10.669	0,05
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	10.366	10.378	0,04
US Treasury 1,875% 31.01.2022	US	USD	8.915	8.938	0,04
Poland 4,00% 25.10.2023	PL	PLN	31.461	8.560	0,04
US Treasury 1,375% 15.01.2020	US	USD	7.256	7.251	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	6.068	6.364	0,03
Poland 5,75% 23.09.2022	PL	PLN	19.113	5.616	0,02
Russian Inflation linked 2,50% 16.08.2023	RU	RUB	219.888	4.105	0,02
Italy Inflation Linked 0,10% 15.05.2022	IT	EUR	3.610	3.978	0,02
US Treasury 1,625% 15.03.2020	US	USD	3.628	3.648	0,02
Spain Inflation Linked 0,65% 30.11.2027	ES	EUR	3.295	3.295	0,01
Poland 5,75% 25.10.2021	PL	PLN	10.034	2.914	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	1.530	1.772	0,01
Turkey 7,40% 02.05.2020	TR	TRY	5.413	1.401	0,01
Turkey 8,00% 03.12.2025	TR	TRY	5.074	1.257	0,01
South Africa 8,25% 15.09.2017	ZA	ZAR	6.015	452	0,00
Turkey 7,10% 03.08.2023	TR	TRY	1.421	343	0,00
Poland Inflation Linked 2,75% 25.08.2023	PL	PLN	677	223	0,00
				692.684	2,94

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Hangzhou Hik-V Tech. (A)) ELN 27.11.2017	CN	USD	49	259	0,00
HSBC (Hans Laser Tech. Ind. (A)) ELN 18.03.2019	CN	USD	55	235	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	3	18	0,00
				512	0,00

Geldmarktinstrumente

DNB Bank CD 1,098% 07.05.2017	NO	USD	23.614	23.567	0,10
Sumitomo Mitsui CD 1,177% 07.05.2017	JP	USD	23.256	23.207	0,10
Mizuho Bank CD 1,202% 07.05.2017	GB	USD	22.898	22.848	0,10
Barclays Capital CP 0,590% 09.05.2017	GB	USD	14.311	14.311	0,06
La Banque Postale CP 1,085% 05.06.2017	FR	USD	12.880	12.867	0,05
Mitsubishi Trust & Bank CD 0,857% 04.05.2017	JP	USD	12.522	12.521	0,05
Allianz CP 1,305% 05.07.2017	DE	USD	12.522	12.493	0,05
Rabobank Nederland (Aus.) CD 1,153% 02.08.2017	AU	USD	12.165	12.129	0,05
KBC Bank CD 0,842% 04.05.2017	BE	USD	11.986	11.985	0,05
Bank of Montreal CD 1,082% 24.07.2017	CA	USD	11.986	11.986	0,05
Rabobank Nederland (Aus.) CD 1,153% 02.08.2017	AU	USD	11.807	11.772	0,05
Mitsubishi Finance CP 1,03% 08.05.2017	GB	USD	11.449	11.447	0,05
Standard Chartered Bank CD 1,191% 20.06.2017	GB	USD	10.912	10.894	0,05
Westpac Banking CP 1,304% 03.04.2018	AU	USD	10.734	10.734	0,05
TD Bank London CD 1,298% 18.04.2018	GB	USD	10.734	10.734	0,05
Credit Agricole (London) CD 0,827% 04.05.2017	FR	USD	10.734	10.733	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Zurich Holding America CP 1,18% 22.06.2017	US	USD	8.945	8.929	0,04
Allianz CP 1,27% 24.10.2017	DE	USD	7.692	7.645	0,03
Deutsche Bahn CP 1,19% 22.05.2017	DE	USD	7.156	7.151	0,03
Schlumberger Finance CP 1,145% 28.06.2017	NL	USD	7.156	7.142	0,03
Belgium CP 1,025% 18.05.2017	BE	USD	5.903	5.901	0,03
CDC CP 1,23% 21.09.2017	FR	USD	5.367	5.341	0,02
CDC CP 1,28% 22.09.2017	FR	USD	5.367	5.359	0,02
Schlumberger Finance CP 1,145% 14.07.2017	NL	USD	5.009	4.997	0,02
Schlumberger Finance CP 1,145% 20.06.2017	NL	USD	4.651	4.644	0,02
CDC CP 1,16% 21.06.2017	FR	USD	3.578	3.572	0,02
Allianz CP 1,27% 12.10.2017	DE	USD	3.578	3.557	0,02
Schlumberger Finance CP 1,14% 21.06.2017	NL	USD	2.326	2.322	0,01
ABN AMRO Bank CD 1,15% 11.07.2017	NL	USD	2.290	2.289	0,01
Schlumberger Finance CD 1,135% 27.06.2017	NL	USD	1.789	1.786	0,01
Belgium CP 1,03% 18.05.2017	BE	USD	1.521	1.520	0,01
Deutsche Bahn CP 1,19% 22.05.2017	DE	USD	984	985	0,00
			424.301	1,80	

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	9.657	2.873	0,01
Sphere Minerals*	AU	AUD	45	0	0,00
Kalahari Energy*	BW	USD	37	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	995	0	0,00
			2.873	0,01	

Versorgungsbetriebe

TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	5.369	0	0,00
TXU Eastern Funding 6,45% 15.05.2005 (Defaulted)*	GB	USD	1.814	0	0,00
Helius Energy*	GB	GBP	4.502	0	0,00
			0	0,00	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Rakul (Pref'd)*	JP	JPY	2	1.192	0,01
Copper*	AU	AUD	2.700	0	0,00
			1.192	0,01	

Industrie

Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	326.397	422	0,00
Silverdell*	GB	GBP	9.392	0	0,00
			422	0,00	

IT

Spotify Technology*	SE	USD	14	33.687	0,14
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	1.548	1.548	0,01
Aquis Exchange*	GB	GBP	30	714	0,00
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	151	675	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	125	241	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	130	130	0,00
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	51	51	0,00
MathEngine*	GB	GBP	100	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	757	0	0,00
Bodaclick*	ES	EUR	421	0	0,00
			37.046	0,16	

Nicht-Basiskonsumgüter

Westwing Home & Living*	DE	EUR	1	4.160	0,02
Global Fashion Group*	SE	EUR	86	931	0,00
Belle International Holdings*	CN	HKD	1.148	930	0,00
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	58	798	0,00
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	300	294	0,00
Rakul*	JP	JPY	1	247	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	50	150	0,00
WG Limited*	CA	CAD	179	98	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	55.181	1	0,00
Peace Mark Holdings*	HK	HKD	220	0	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	48	0	0,00
			7.609	0,03	

Basiskonsumgüter

Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	1.140	84	0,00
McBride (B)	GB	GBP	13.013	17	0,00
			101	0,00	

Gesundheitswesen

Electrical Geodesics*	US	GBP	1.349	982	0,00
Verona Pharma Wts	GB	GBP	123	23	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	794	0	0,00
China Animal Healthcare*	CN	HKD	1.137	0	0,00
			1.005	0,00	

Finanzwesen

Indonesia 7,00% 15.05.2027 EMTN	ID	IDR	5.316.880	398	0,00
Colombia 11,00% 24.07.2020	CO	COP	174.658	68	0,00
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	84.572	35	0,00
			501	0,00	

Staatsanleihen

Malaysia 3,90% 30.11.2026	MY	MYR	24.357	5.551	0,02
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2026	JP	JPY	464.121	4.378	0,02
Canada Inflation Linked 4,25% 12.01.2021	CA	CAD	3.043	4.223	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2027	JP	JPY	395.362	3.751	0,02
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2024	JP	JPY	369.578	3.548	0,02
Peru 6,35% 08.12.2028 Reg S	PE	PEN	7.679	2.455	0,01
Dominican Republic 13,50% 08.04.2017 Reg S	DO	DOP	94.721	2.027	0,01
Malaysia 3,955% 15.09.2025	MY	MYR	8.796	2.008	0,01
Malaysia 3,48% 15.03.2023	MY	MYR	6.935	1.564	0,01
Peru 5,70% 08.12.2024 Reg S	PE	PEN	3.045	959	0,00
Dominican Republic 14,00% 06.08.2018 Reg S	DO	DOP	34.810	773	0,00
Malaysia 3,889% 31.07.2020	MY	MYR	2.875	668	0,00
Malaysia 3,314% 31.10.2017	MY	MYR	1.659	383	0,00
Malaysia 3,26% 03.01.2018	MY	MYR	1.083	250	0,00
Malaysia 3,892% 15.03.2027	MY	MYR	947	211	0,00
			32.749	0,14	

Geschlossener Fonds

Loudwater Trust*	GB	GBP	2.042	3	0,00
			3	0,00	

Equity Linked Schuldverschreibungen

UBS (Aier Eye Hospital Group (A)) ELN 13.04.2018	CN	USD	74	353	0,00
UBS (Goertek (A)) ELN 14.08.2017	CN	USD	20	50	0,00
			403	0,00	

Bruchteile

7 0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 16.759.560)

21.721.725 92,15

Bankeinlagen

Bred Banque Populaire TD 1,03% 02.05.2017	FR	USD	40.581	40.581	0,17
DZ Bank TD 0,92% 02.05.2017	DE	USD	25.045	25.045	0,11
Natixis TD 0,736% 18.05.2017	FR	USD	8.945	8.945	0,04
			74.571	0,32	

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

21.796.296 92,46

Differenzkontrakte

Willis Towers Watson	USD	60.464	2.111	0,01
Blackstone Group	USD	11.843	1.257	0,01
Gree Electric Appliances	USD	971	971	0,00
China Mobile	HKD	4.374	6	0,00
Down Jones Commodity Index	USD	454.708	(8.109)	(0,03)
Bloomberg Commodity Index	USD	456.627	(24.527)	(0,10)
			(28.291)	(0,12)

Credit Default Swaps

Gekauft Schutz auf Brands 8,50% 20.06.2022	USD	10.366	653	0,00
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.03.2020	USD	599	(12)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Thailande 1,45% 20.06.2020	USD	636	(13)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.03.2020	USD	1.123	(19)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Munich RE 7,625% 20.12.2020	EUR	10.366	(125)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Humana 6,30% 20.09.2019	USD	6.220	(100)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Quest Diagnostic 6,95% 20.06.2021	USD	6.220	(170)	(0,00)
Gekauft Schutz auf International Paper 7,50% 20.12.2020	USD	10.366	(254)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Philippinen 10,625% 20.06.2022	USD	41.908	(402)	(0,00)
Gekauft Schutz auf XL Group 6,25% 20.12.2020	USD	20.733	(495)	(0,00)
			(967)	(0,00)

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft AUD zu 0,76436 16.05.2017		61.519	1.407	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017		29.510	651	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93256 16.05.2017		36.841	616	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,76249 16.05.2017		12.477	525	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76597 16.05.2017		19.541	489	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,93950 16.05.2017		8.124	408	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94109 16.05.2017		13.013	339	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,76365 16.05.2017		7.391	323	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf MYR verkauft USD zu 4,46300 16.05.2017	10.704	299	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 16,27000 08.05.2017	348	18	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94513 16.05.2017	9.419	287	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,09246 16.05.2017	8.440	17	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,48500 16.05.2017	8.093	267	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 3,72138 16.05.2017	391	17	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 67,41000 16.05.2017	5.672	266	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 60,25000 16.05.2017	310	17	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94436 16.05.2017	8.327	246	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 59,69000 16.05.2017	399	17	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,78250 16.05.2017	4.005	244	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 4,04713 16.05.2017	403	17	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 112,73400 16.05.2017	17.576	213	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,99850 16.05.2017	569	17	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,93000 08.05.2017	2.099	197	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87066 16.05.2017	507	17	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93250 16.05.2017	10.707	178	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86677 16.05.2017	574	17	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93489 04.05.2017	7.890	147	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85324 16.05.2017	1.287	17	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00154 16.05.2017	5.492	140	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 16.05.2017	20.140	16	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 35,02350 16.05.2017	10.262	119	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 3,64100 16.05.2017	758	16	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44374 16.05.2017	4.909	115	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 59,10000 16.05.2017	493	16	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,59742 16.05.2017	1.269	108	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 16,79700 08.05.2017	188	16	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,92170 16.05.2017	2.558	105	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 15,96000 08.05.2017	513	16	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,61750 16.05.2017	5.703	104	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 4,06220 16.05.2017	316	15	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,76500 08.05.2017	5.377	99	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,81469 16.05.2017	344	15	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,91000 08.05.2017	3.504	97	0,00	Kauf INR verkauft USD zu 67,05000 16.05.2017	354	15	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00034 16.05.2017	7.154	94	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 17,00000 08.05.2017	151	15	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07623 16.05.2017	4.761	93	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 3,66852 16.05.2017	476	14	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,79150 16.05.2017	1.468	93	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 59,02000 16.05.2017	439	14	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,40000 08.05.2017	647	80	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,74144 16.05.2017	351	14	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93220 16.05.2017	4.488	73	0,00	Kauf INR verkauft USD zu 67,15000 16.05.2017	323	14	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,51000 08.05.2017	558	73	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85573 16.05.2017	863	14	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,76659 16.05.2017	1.205	68	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85498 16.05.2017	965	14	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06205 16.05.2017	1.415	66	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 16,82000 08.05.2017	164	14	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,65988 16.05.2017	2.352	62	0,00	Kauf USD verkauft HUF zu 0,00350 16.05.2017	3.054	13	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94445 16.05.2017	2.045	61	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 35,08000 16.05.2017	959	13	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 08.05.2017	3.553	60	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 59,34000 16.05.2017	347	13	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94883 16.05.2017	1.733	60	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,31050 16.05.2017	728	13	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69773 04.05.2017	3.375	58	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,92450 16.05.2017	1.582	13	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93914 16.05.2017	2.168	52	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 16,85000 08.05.2017	150	13	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92482 16.05.2017	5.914	49	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,53690 16.05.2017	998	12	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07533 16.05.2017	955	48	0,00	Kauf USD verkauft CLP zu 0,00156 16.05.2017	305	12	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06519 08.05.2017	5.183	47	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 3,68095 16.05.2017	377	12	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93562 16.05.2017	2.365	47	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,98670 16.05.2017	442	12	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74937 04.05.2017	1.860	45	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,98360 16.05.2017	446	12	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,00525 16.05.2017	3.948	44	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,48000 16.05.2017	365	12	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93924 16.05.2017	1.771	43	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,45600 16.05.2017	462	12	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,55000 08.05.2017	613	42	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85344 16.05.2017	942	12	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,76750 16.05.2017	1.386	41	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 58,94000 16.05.2017	364	11	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00035 16.05.2017	1.135	41	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,98788 16.05.2017	400	11	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86734 16.05.2017	1.337	40	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13395,00000 16.05.2017	3.249	11	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,77000 08.05.2017	477	40	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84465 16.05.2017	3.978	11	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,04307 16.05.2017	946	39	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,92457 16.05.2017	1.391	11	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94002 16.05.2017	1.560	39	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 16,73000 08.05.2017	140	11	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 671,17000 16.05.2017	6.749	38	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,09139 16.05.2017	9.392	10	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09351 04.05.2017	9.810	36	0,00	Kauf USD verkauft CLP zu 0,00155 16.05.2017	288	10	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,70300 16.05.2017	396	36	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,47050 16.05.2017	321	10	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,82051 16.05.2017	778	34	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,46600 16.05.2017	340	10	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 288,46950 16.05.2017	6.978	33	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,44600 16.05.2017	432	10	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,67820 16.05.2017	349	31	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 15,83000 08.05.2017	430	10	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,46500 16.05.2017	1.065	30	0,00	Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 16.05.2017	1.231	9	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,61450 16.05.2017	352	30	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 58,79000 16.05.2017	324	9	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93380 16.05.2017	1.580	29	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,25464 16.05.2017	407	9	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92362 16.05.2017	4.189	29	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,25087 16.05.2017	430	9	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,79891 16.05.2017	435	28	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,44450 16.05.2017	393	9	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 59,41500 16.05.2017	717	28	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,43600 16.05.2017	406	9	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07240 16.05.2017	573	28	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,92466 16.05.2017	1.072	9	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,15000 08.05.2017	262	28	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,92132 04.05.2017	2.444	9	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,20238 16.05.2017	2.837	27	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 15,85000 08.05.2017	371	9	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,75024 16.05.2017	494	26	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 35,36800 16.05.2017	389	8	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45900 16.05.2017	957	26	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,25648 16.05.2017	364	8	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,10900 16.05.2017	3.942	26	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,25156 16.05.2017	358	8	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,27000 08.05.2017	226	26	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,95630 16.05.2017	394	8	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31526 16.05.2017	2.647	25	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,42000 16.05.2017	465	8	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68011 16.05.2017	781	25	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,31419 16.05.2017	462	8	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85315 16.05.2017	1.961	25	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13455,00002 16.05.2017	1.042	8	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,42000 08.05.2017	191	24	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 292,51200 16.05.2017	413	8	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,75000 08.05.2017	289	24	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 15,86000 08.05.2017	326	8	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,94001 16.05.2017	552	23	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,61098 16.05.2017	384	7	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,54000 08.05.2017	175	23	0,00	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 16.05.2017	369	7	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,51000 08.05.2017	343	23	0,00	Kauf USD verkauft DKK zu 0,14725 07.06.2017	1.940	7	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00351 16.05.2017	2.719	22	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,31516 16.05.2017	753	7	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31870 16.05.2017	1.062	22	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 35,10200 16.05.2017	539	7	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,76611 16.05.2017	395	22	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 58,21340 16.05.2017	396	7	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 8,96541 04.05.2017	1.958	22	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,30900 16.05.2017	388	7	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,75640 16.05.2017	389	21	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 289,82000 16.05.2017	757	7	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,72232 16.05.2017	487	21	0,00	Kauf USD verkauft NZD zu 0,68655 07.06.2017	3.372	6	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,05868 16.05.2017	372	21	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,30300 16.05.2017	369	6	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 67,66000 16.05.2017	408	21	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84652 16.05.2017	1.253	6	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,33000 08.05.2017	174	21	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07525 16.05.2017	734	5	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 16,69000 08.05.2017	274	21	0,00	Kauf USD verkauft SEK zu 0,11346 04.05.2017	952	5	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,84000 08.05.2017	910	21	0,00	Kauf USD verkauft CAD zu 0,73375 07.06.2017	1.861	5	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 15,78000 08.05.2017	1.087	21	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 57,92000 16.05.2017	384	5	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07855 16.05.2017	393	20	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,92893 16.05.2017	388	5	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07636 16.05.2017	957	20	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,34569 16.05.2017	5.819	5	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05296 16.05.2017	3.673	20	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 13432,00003 16.05.2017	743	5	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,69000 08.05.2017	137	20	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 290,23500 16.05.2017	415	5	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,98836 16.05.2017	406	19	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2993,03001 16.05.2017	384	5	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,69560 16.05.2017	523	19	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07493 16.05.2017	2.153	4	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,66061 16.05.2017	725	19	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05287 16.05.2017	951	4	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,50000 08.05.2017	148	19	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,99200 16.05.2017	376	4	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 3,68154 16.05.2017	540	18	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,21824 16.05.2017	306	4	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07892 16.05.2017	352	18	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,20524 16.05.2017	395	4	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07626 16.05.2017	355	18	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,29400 16.05.2017	297	4	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06520 16.05.2017	378	18	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,28900 16.05.2017	382	4	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 17,14500 08.05.2017	170	18	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,38750 16.05.2017	412	4	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en
Kauf MXN verkauft USD zu 19,27137 16.05.2017	290	4	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03255 16.05.2017	431	(7)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017	1.598	4	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 16.05.2017	320	(7)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13470,00001 16.05.2017	416	4	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03243 16.05.2017	317	(7)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84859 16.05.2017	498	4	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14465 16.05.2017	8.906	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02908 16.05.2017	453	3	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 34,34800 16.05.2017	864	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09463 16.05.2017	870	3	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18036 16.05.2017	1.191	(7)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 3,78019 16.05.2017	53	3	0,00	Kauf DKK verkauft USD zu 6,80245 04.05.2017	1.944	(7)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,90800 16.05.2017	405	3	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,15380 16.05.2017	455	(7)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,87000 16.05.2017	389	3	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,14200 16.05.2017	385	(7)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,25698 16.05.2017	113	3	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,30959 04.05.2017	312	(7)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,11716 16.05.2017	467	3	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,12966 16.05.2017	431	(8)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13470,00003 16.05.2017	333	3	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03237 16.05.2017	364	(8)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 289,47100 16.05.2017	349	3	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,28190 04.05.2017	856	(8)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 15,90000 08.05.2017	109	3	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,31119 16.05.2017	2.190	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07485 16.05.2017	1.749	2	0,00	Kauf USD verkauft PLN zu 0,25208 16.05.2017	443	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05308 16.05.2017	295	2	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07576 16.05.2017	667	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,31257 16.05.2017	1.981	2	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,61441 16.05.2017	471	(9)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 3,66991 16.05.2017	55	2	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,18100 16.05.2017	1.306	(9)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,90299 16.05.2017	410	2	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,17050 16.05.2017	866	(9)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,26500 16.05.2017	414	2	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,11250 16.05.2017	330	(9)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,26400 16.05.2017	401	2	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2920,00000 16.05.2017	832	(10)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13430,00002 16.05.2017	316	2	0,00	Kauf USD verkauft TRY zu 0,27258 16.05.2017	391	(11)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13425,00005 16.05.2017	343	2	0,00	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01741 16.05.2017	2.592	(11)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13410,00004 16.05.2017	370	2	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07642 16.05.2017	874	(11)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13409,99994 16.05.2017	359	2	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2883,00000 16.05.2017	457	(11)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84720 16.05.2017	418	2	0,00	Kauf USD verkauft MYR zu 0,22485 16.05.2017	505	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01990 16.05.2017	914	1	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06940 16.05.2017	632	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 07.06.2017	1.954	1	0,00	Kauf USD verkauft COP zu 0,00033 16.05.2017	904	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29562 07.06.2017	2.382	1	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17090 16.05.2017	848	(12)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 57,25780 16.05.2017	418	1	0,00	Kauf USD verkauft MYR zu 0,22336 16.05.2017	418	(13)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,25900 16.05.2017	383	1	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07191 16.05.2017	782	(13)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,25800 16.05.2017	564	1	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944 04.05.2017	680	(13)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,04113 16.05.2017	413	1	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17742 16.05.2017	1.590	(13)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13385,00003 16.05.2017	470	1	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,11330 16.05.2017	470	(13)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13372,99997 16.05.2017	433	1	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16707 16.05.2017	825	(14)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 287,63040 16.05.2017	415	1	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,16800 16.05.2017	1.347	(14)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2964,36930 16.05.2017	360	1	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,19050 16.05.2017	4.482	(16)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,36125 16.05.2017	428	0	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,02882 16.05.2017	8.439	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07476 16.05.2017	2.202	0	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16750 16.05.2017	1.036	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00348 16.05.2017	3.034	0	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17136 16.05.2017	1.447	(19)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14473 16.05.2017	678	0	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 2892,00000 16.05.2017	871	(19)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74726 04.05.2017	305	0	0,00	Kauf CLP verkauft USD zu 661,20000 16.05.2017	1.991	(19)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,60800 16.05.2017	503	0	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 12,74246 16.05.2017	413	(20)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,60200 16.05.2017	405	0	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06853 16.05.2017	982	(20)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,25450 16.05.2017	427	0	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832 16.05.2017	976	(20)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,00310 16.05.2017	459	0	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,30950 16.05.2017	2.244	(20)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13365,00001 16.05.2017	406	0	0,00	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06024 08.05.2017	323	(22)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13349,99997 16.05.2017	374	0	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15977 16.05.2017	972	(22)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13347,99995 16.05.2017	494	0	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,05665 16.05.2017	746	(23)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33904 07.06.2017	305	0	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,05965 16.05.2017	811	(24)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 12,78060 16.05.2017	29	(1)	(0,00)	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06184 08.05.2017	554	(24)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01985 16.05.2017	351	(1)	(0,00)	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01729 16.05.2017	2.258	(26)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09013 16.05.2017	4.600	(1)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017	2.114	(26)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14424 16.05.2017	294	(1)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06097 16.05.2017	975	(26)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,36550 08.05.2017	1.952	(1)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16990 16.05.2017	1.810	(26)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13330,00004 16.05.2017	398	(1)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,04932 16.05.2017	421	(27)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 286,43750 16.05.2017	378	(1)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,08270 16.05.2017	3.921	(27)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77251 04.05.2017	2.381	(1)	(0,00)	Kauf PHP verkauft USD zu 49,71200 16.05.2017	2.351	(27)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91656 16.05.2017	1.095	(1)	(0,00)	Kauf CLP verkauft USD zu 655,05000 16.05.2017	1.435	(27)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2017	827	(2)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06179 16.05.2017	1.088	(28)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06452 08.05.2017	1.347	(2)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 12,53596 16.05.2017	475	(30)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 56,88000 16.05.2017	438	(2)	(0,00)	Kauf COP verkauft USD zu 2888,50000 16.05.2017	1.311	(30)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13320,00001 16.05.2017	663	(2)	(0,00)	Kauf AUD verkauft USD zu 1,32909 16.05.2017	4.599	(31)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13288,00004 16.05.2017	472	(2)	(0,00)	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 16.05.2017	6.669	(32)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2936,99999 16.05.2017	396	(2)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017	1.898	(34)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,18950 16.05.2017	590	(2)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,91299 07.06.2017	9.862	(34)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03292 16.05.2017	407	(3)	(0,00)	Kauf USD verkauft DKK zu 0,14380 04.05.2017	1.937	(35)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08364 16.05.2017	536	(3)	(0,00)	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07358 16.05.2017	2.519	(40)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,36300 16.05.2017	444	(3)	(0,00)	Kauf USD verkauft TRY zu 0,27759 16.05.2017	3.873	(40)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 56,83000 16.05.2017	523	(3)	(0,00)	Kauf AUD verkauft USD zu 1,32464 16.05.2017	4.193	(43)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13285,00001 16.05.2017	668	(3)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16905 16.05.2017	3.101	(47)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 284,84000 16.05.2017	434	(3)	(0,00)	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06398 08.05.2017	4.963	(48)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83934 16.05.2017	869	(3)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,24633 04.05.2017	1.524	(56)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83857 16.05.2017	765	(3)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,08276 16.05.2017	9.550	(66)	(0,00)
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017	8.564	(3)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,04874 16.05.2017	918	(69)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,23800 16.05.2017	415	(4)	(0,00)	Kauf USD verkauft MYR zu 0,22735 16.05.2017	5.593	(72)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,06455 08.05.2017	4.950	(4)	(0,00)	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01679 16.05.2017	1.876	(75)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,78950 16.05.2017	432	(4)	(0,00)	Kauf USD verkauft TRY zu 0,26754 16.05.2017	1.791	(83)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03274 16.05.2017	405	(5)	(0,00)	Kauf USD verkauft INR zu 0,01515 16.05.2017	3.606	(88)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017	5.739	(5)	(0,00)	Kauf USD verkauft TRY zu 0,27131 16.05.2017	2.835	(93)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017	1.883	(5)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15134 16.05.2017	3.098	(93)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 8,79868 07.06.2017	960	(5)	(0,00)	Kauf USD verkauft INR zu 0,01510 16.05.2017	3.467	(95)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,77992 16.05.2017	424	(5)	(0,00)	Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2017	13.182	(97)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 13300,00001 16.05.2017	1.379	(5)	(0,00)	Kauf USD verkauft PLN zu 0,25303 16.05.2017	5.595	(99)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2918,00000 16.05.2017	415	(5)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06413 16.05.2017	4.212	(101)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36350 04.05.2017	1.865	(5)	(0,00)	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00893 16.05.2017	17.789	(102)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,16370 16.05.2017	450	(5)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06028 16.05.2017	3.718	(102)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,16060 16.05.2017	421	(5)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,07144 16.05.2017	6.004	(104)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,15400 16.05.2017	343	(5)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,06064 16.05.2017	4.145	(113)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 16,94000 08.11.2017	1.231	(5)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,04963 16.05.2017	2.011	(116)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,19650 16.05.2017	501	(6)	(0,00)	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01662 16.05.2017	2.450	(121)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02854 16.05.2017	418	(6)	(0,00)	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03240 16.05.2017	5.687	(124)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11216 04.05.2017	1.028	(6)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017	11.303	(124)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 34,31400 16.05.2017	715	(6)	(0,00)	Kauf USD verkauft ARS zu 0,06002 08.05.2017	1.827	(129)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45526 04.05.2017	3.381	(6)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,24983 16.05.2017	4.138	(142)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 2915,50001 16.05.2017	418	(6)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,05938 16.05.2017	5.104	(145)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,16203 16.05.2017	413	(7)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05032 16.05.2017	3.317	(148)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,14559 16.05.2017	429	(7)	(0,00)	Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017	20.781	(151)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft TRY zu 0,26893 16.05.2017	4.118	(170)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06461 16.05.2017	7.651	(180)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,05917 08.05.2017	2.455	(206)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06398 16.05.2017	8.947	(216)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35193 16.05.2017	20.085	(217)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017	19.989	(219)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017	19.758	(266)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017	11.537	(286)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017	30.409	(315)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,28043 03.11.2017	5.394	(376)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07240 16.05.2017	38.190	(625)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25762 16.05.2017	26.508	(750)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04830 16.05.2017	10.401	(864)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07239 16.05.2017	141.016	(2.310)	(0,01)
		727	0,00

	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Sonstige Aktiva und Passiva	1.800.028	7,62
Nettovermögen	23.573.241	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettov ermög en
USA	US	43,21
Vereinigtes Königreich	GB	6,75
Japan	JP	6,16
Deutschland	DE	4,59
Niederlande	NL	4,45
Frankreich	FR	4,38
Irland	IE	3,58
Australien	AU	2,94
Spanien	ES	1,83
Italien	IT	1,55
Schweiz	CH	1,33
Hongkong	HK	1,13
China	CN	1,05
Schweden	SE	0,91
Belgien	BE	0,75
Kanada	CA	0,75
Singapur	SG	0,57
Israel	IL	0,51
Indonesien	ID	0,50
Bermuda	BM	0,49
Norwegen	NO	0,45
Taiwan	TW	0,38
Brasilien	BR	0,37
Finnland	FI	0,37
Dänemark	DK	0,37
Jungferninseln (British)	VG	0,32
Mexiko	MX	0,30
Luxemburg	LU	0,28
Südafrika	ZA	0,27
Philippinen	PH	0,22
Korea	KR	0,21
Russland	RU	0,20
Kaimaninseln	KY	0,18
Thailand	TH	0,14
Türkei	TR	0,12
übernational	SU	0,12
Polen	PL	0,11
Österreich	AT	0,10
Malaysia	MY	0,10
Kolumbien	CO	0,08
Peru	PE	0,06
Ungarn	HU	0,05
Indien	IN	0,04
Neuseeland	NZ	0,02
Argentinien	AR	0,02
Rumänien	RO	0,02
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,02
Griechenland	GR	0,02
Kuwait	KW	0,02
Nigeria	NG	0,01
Zypern	CY	0,01
Dominikanische Republik	DO	0,01
Chile	CL	0,01
Portugal	PT	0,01
Kenia	KE	0,01
Panama	PA	0,01
Mauritius	MU	0,00
Jordan	JO	0,00
Ägypten	EG	0,00
Botswana	BW	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		7,53

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	639.318	2.758	0,01
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	170.771	1.673	0,01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	146.102	932	0,00
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	49.311	789	0,00
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	19.857	271	0,00
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	10.707	128	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(21.191)	54	0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	39.239	45	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	6.784	33	0,00
Short Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(703)	0	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	(64)	0	0,00
Japan 10 Bond Future 13.06.2017	JPY	(571.192)	(13)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	(3.257)	(21)	(0,00)
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	2.807	(37)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(98.371)	(162)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(17.829)	(534)	(0,00)
			5.896	0,03

Zinsswaps

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Receive fixed 14,775% pay float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	1.539	53	0,00
Receive fixed 4,53% pay float. (3m KLIBOR) 13.01.2026	MYR	7.104	46	0,00
Receive fixed 12,08% pay float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	4.296	36	0,00
Receive fixed 4,345% pay float. (3m KLIBOR) 20.01.2026	MYR	8.322	27	0,00
Receive fixed 4,06% pay float. (3m KLIBOR) 07.01.2020	MYR	7.781	17	0,00
Receive fixed 2,57% pay float. (3m THB) 21.10.2025	THB	16.914	6	0,00
Pay fixed 0,51% receive float. (6m HUF BUBOR) 02.05.2019	HUF	896.464	1	0,00
Receive fixed 5,19% pay float. (1d COLIBOR) 12.12.2018	COP	1.285.496	(2)	(0,00)
Pay fixed 0,53% receive float. (6m HUF BUBOR) 03.05.2019	HUF	2.993.853	(2)	(0,00)
Pay fixed 0,55% receive float. (6m HUF BUBOR) 28.04.2019	HUF	3.890.318	(9)	(0,00)
Pay fixed 2,04% receive float. (6m PLN WIBOR) 02.02.2019	PLN	99.795	(55)	(0,00)
Pay fixed 11,205% receive float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	19.820	(133)	(0,00)
			(15)	(0,00)

	Wäh rung	Contracts	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Purchased Call Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	11.417	29	0,00
Purchased Call Itraxx Xover S26 387,5 17.05.2017	EUR	8.562	0	0,00
geschriebenen Put Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	(11.417)	(150)	(0,00)
geschriebenen Put Itraxx Xover S26 287,5 17.05.2017	EUR	(8.562)	(189)	(0,00)
			(310)	(0,00)

Inflation Swaps

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Pay fixed 2,2125% receive float. (US CPI) 26.01.2023	USD	1.031	(6)	(0,00)
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2024	USD	2.235	(15)	(0,00)
Pay fixed 2,2375% receive float. (US CPI) 26.01.2045	USD	1.547	(22)	(0,00)
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2026	USD	3.756	(28)	(0,00)
Pay fixed 2,25% receive float. (US CPI) 26.01.2025	USD	7.735	(52)	(0,00)
			(123)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Eni 3,75% 27.06.2019 EMTN	IT	EUR	464.809	502.548	1,22
BP Capital Markets 3,83% 10.06.2017 EMTN	GB	EUR	278.885	283.737	0,69
Sinopec Group 0,50% 27.04.2018 Reg S	VG	EUR	278.885	280.171	0,68
			1.066.456	2,59	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
BHP Billiton Finance 2,125% 29.11.2018	AU	EUR	464.809	481.295	1,17
Arkema 4,00% 25.10.2017	FR	EUR	371.847	379.129	0,92
Air Liquide Finance 0,125% 13.06.2020 EMTN	FR	EUR	371.847	372.978	0,91
			1.233.402	3,00	
Industrie					
SNCF Reseau 0,05% 23.10.2018 EMTN	FR	EUR	1.394.427	1.402.445	3,41
United Parcel Service 0,098% FRN 15.07.2020	US	EUR	557.771	560.696	1,36
Johnson Controls International 1,00% 15.09.2023	IE	EUR	557.771	557.607	1,36
			2.520.748	6,13	
IT					
Cap Gemini 0,50% 11.09.2021	FR	EUR	278.885	278.990	0,68
			278.990	0,68	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Valeo 0,625% 01.11.2023 EMTN	FR	EUR	650.732	651.206	1,58
Continental 3,00% 16.07.2018 EMTN	DE	EUR	464.809	481.837	1,17
RCI Banque 1,125% 30.09.2019 EMTN	FR	EUR	464.809	476.863	1,16
Michelin Luxembourg 2,75% 20.06.2019 EMTN	LU	EUR	278.885	295.829	0,72
BMW Finance 3,625% 29.01.2018 EMTN	NL	EUR	278.885	286.929	0,70
Priceline Group 0,80% 03.10.2022	US	EUR	278.885	279.872	0,68
RCI Banque 0,625% 11.10.2021 EMTN	FR	EUR	278.885	278.696	0,68
			2.751.232	6,69	
Basiskonsumgüter					
AB InBev 0,625% 17.03.2020 EMTN	BE	EUR	836.656	851.955	2,07
General Mills 0,398% FRN 15.01.2020	US	EUR	557.771	565.230	1,37
BAT Int'l Finance 0,375% 13.03.2019 EMTN	GB	EUR	464.809	467.498	1,14
Coca-Cola Enterprises 3,125% 29.09.2017	US	EUR	371.847	376.952	0,92
			2.261.635	5,50	
Gesundheitswesen					
Teva Pharmaceutical Fin. 0,375% 25.07.2020	NL	EUR	836.656	832.397	2,02
Sanofi -0,096% 04.05.2019 EMTN	FR	EUR	557.771	558.811	1,36
Amgen 2,125% 13.09.2019	US	EUR	464.809	487.501	1,18
			1.878.709	4,57	
Telekommunikationsdienste					
SES Global Americas 1,875% 24.10.2018 EMTN	US	EUR	371.847	382.282	0,93
America Movil 0,742% 28.05.2020	MX	EUR	278.885	272.610	0,66
			654.892	1,59	
Finanzwesen					
ING Bank 1,875% 27.02.2018 EMTN	NL	EUR	557.771	567.597	1,38
BPCE 0,625% 20.04.2020 EMTN	FR	EUR	557.771	566.235	1,38
Credit Suisse (London) 0,375% 04.11.2019 EMTN	CH	EUR	557.771	562.034	1,37
ING Groep 0,75% 03.09.2022 EMTN	NL	EUR	557.771	560.632	1,36
Lloyds Banking Group 0,75% 11.09.2021 EMTN	GB	EUR	479.683	482.396	1,17
FADE 3,875% 17.03.2018	ES	EUR	464.809	481.530	1,17
Santander UK 2,00% 14.01.2019 EMTN	GB	EUR	464.809	480.590	1,17
BBVA Senior Finance 3,75% 17.01.2018 GMTN	ES	EUR	464.809	477.766	1,16
Danske Bank 0,75% 05.04.2020 EMTN	DK	EUR	464.809	474.940	1,15
American Express Credit 0,625% 22.11.2021	US	EUR	464.809	469.663	1,14
SEB 0,14% FRN 15.09.2020 GMTN	SE	EUR	464.809	469.481	1,14
BNZ Int'l Funding 0,17% FRN 12.02.2019 GMTN	NZ	EUR	464.809	467.922	1,14
BFCM 0,375% 13.01.2022 EMTN	FR	EUR	464.809	464.215	1,13
HSBC Holdings 6,25% 19.03.2018 EMTN	GB	EUR	371.847	392.242	0,95
Nationwide Building 1,625% 04.03.2019 EMTN	GB	EUR	371.847	383.431	0,93
KBC IFIMA 2,125% 09.10.2018 EMTN	LU	EUR	371.847	383.342	0,93
BFCM 3,75% 26.01.2018 EMTN	FR	EUR	371.847	382.629	0,93
Morgan Stanley 3,75% 21.09.2017 EMTN	US	EUR	371.847	377.597	0,92
Citigroup 1,75% 29.01.2018 EMTN	US	EUR	371.847	377.157	0,92
Nordea Bank 2,25% 10.05.2017 EMTN	SE	EUR	371.847	376.004	0,91
BPCE 3,75% 21.07.2017 EMTN	FR	EUR	371.847	375.090	0,91
GE Capital Euro Funding 3,625% 15.06.2017 EMTN	IE	EUR	371.847	373.621	0,91
ALD International 2,00% 26.05.2017 EMTN	FR	EUR	371.847	372.337	0,90
Santander UK 0,875% 25.11.2020 EMTN	GB	EUR	325.366	332.181	0,81
Berkshire Hathaway 0,50% 13.03.2020	US	EUR	325.366	329.891	0,80
Nomura Europe Finance 1,125% 06.03.2020 EMTN	NL	EUR	278.885	285.530	0,69
Citigroup 0,50% FRN 24.05.2021 EMTN	US	EUR	278.885	284.650	0,69
JPMorgan Chase & Co 0,221% FRN 27.01.2020 EMTN	US	EUR	278.885	281.809	0,68
Goldman Sachs Group 0,371% FRN 29.05.2020 EMTN	US	EUR	278.885	281.101	0,68
Santander Cons. Bank 0,625% 20.04.2018 EMTN	NO	EUR	278.885	280.808	0,68
			12.394.421	30,12	
Real Estate					
Vonovia Finance 1,625% 15.12.2020 EMTN	NL	EUR	557.771	583.718	1,42
Prologis 1,375% 10.07.2020	US	EUR	557.771	577.274	1,40
ATF Netherlands 2,125% 13.03.2023	NL	EUR	278.885	288.435	0,70

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Scentre Group Trust 1 0,318% FRN 16.07.2018 EMTN	AU	EUR	278.885	280.287	0,68
				1.729.714	4,20
Staatsanleihen					
Germany 3,50% 07.04.2019	DE	EUR	4.648.089	5.081.152	12,35
				5.081.152	12,35
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	128	1.796.593	4,37
				1.796.593	4,37
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Enel 4,875% 20.02.2018	IT	EUR	371.847	386.908	0,94
				386.908	0,94
Basiskonsumgüter					
Carrefour 1,875% 19.12.2017 EMTN	FR	EUR	371.847	376.604	0,92
				376.604	0,92
Finanzwesen					
VW Leasing 1,00% 10.04.2017 EMTN	DE	EUR	464.809	467.033	1,14
Credit Agricole (London) 1,875% 18.10.2017	FR	EUR	371.847	375.556	0,91
				842.589	2,05
Staatsanleihen					
Spain 0,75% 30.07.2021	ES	EUR	2.788.854	2.857.566	6,94
Spain 3,75% 31.10.2018	ES	EUR	1.952.197	2.072.954	5,04
				4.930.520	11,98
Bruchteile					4 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 8.505.498)				40.184.569	97,66
Sonstige Aktiva und Passiva				963.555	2,34
Nettvermögen				41.148.124	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Frankreich	FR	17,77
Deutschland	DE	14,65
Spanien	ES	14,31
USA	US	13,69
Niederlande	NL	8,28
Vereinigtes Königreich	GB	6,86
Irland	IE	6,63
Italien	IT	2,16
Belgien	BE	2,07
Schweden	SE	2,05
Australien	AU	1,85
Luxemburg	LU	1,65
Schweiz	CH	1,37
Dänemark	DK	1,15
Neuseeland	NZ	1,14
Norwegen	NO	0,68
Jungferinseln (British)	VG	0,68
Mexiko	MX	0,66
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,34

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell BP	NL	GBP	24.635	600.441	0,34
Apache	GB	GBP	59.128	310.694	0,18
Total	US	USD	6.928	308.225	0,18
Royal Dutch Shell (UK)	FR	EUR	5.887	277.697	0,16
Saras	NL	GBP	6.775	161.102	0,09
SBM Offshore	IT	EUR	73.984	141.900	0,08
John Wood Group	NL	EUR	8.685	131.368	0,08
Baker Hughes	GB	GBP	14.283	128.813	0,07
Statoil	US	USD	1.962	106.842	0,06
Suncor Energy	NO	NOK	6.354	96.377	0,06
Concho Resources	CA	CAD	3.281	93.832	0,05
Neste	US	USD	786	91.299	0,05
Snam	FI	EUR	2.004	75.133	0,04
Pioneer Natural Resources	IT	EUR	15.694	63.685	0,04
TOTAL 3,875% VRN (perpetual) EMTN	US	USD	378	59.821	0,03
Rowan Companies	FR	EUR	54.400	58.385	0,03
Royal Dutch Shell (NL)	US	USD	4.514	57.837	0,03
Origin Energy Finance 4,00% VRN 16.09.2074	NL	EUR	2.385	56.959	0,03
Diamondback Energy	US	USD	54.400	55.430	0,03
Cabot Oil & Gas	US	USD	579	52.881	0,03
TOTAL 3,369% VRN (perpetual) EMTN	US	USD	1.858	39.775	0,02
TOTAL 2,625% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	38.080	38.456	0,02
Koninklijke Vopak	FR	EUR	35.813	34.941	0,02
Newfield Exploration	NL	EUR	754	31.237	0,02
Amec Foster Wheeler	US	USD	928	29.554	0,02
CNOOC	GB	GBP	4.220	27.209	0,02
Africa Oil	CN	HKD	24.047	25.770	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CA	SEK	16.040	23.118	0,01
PTT	CN	HKD	30.483	22.675	0,01
Reliance Industries	TH	THB	2.150	22.154	0,01
TOTAL 2,708% VRN (perpetual) EMTN	IN	INR	1.078	21.502	0,01
TGS Nopec Geophysical	FR	EUR	18.133	18.324	0,01
Savannah Petroleum	NO	NOK	783	15.727	0,01
Santos Finance 8,25% VRN 22.09.2070	GB	GBP	30.283	14.025	0,01
Cairn Energy	GB	GBP	13.600	13.969	0,01
Nippon Gas	GB	GBP	5.639	13.011	0,01
Amerisur Resources	JP	JPY	483	12.736	0,01
Ophir Energy	GB	GBP	40.195	11.575	0,01
Faroe Petroleum	GB	GBP	10.980	11.213	0,01
Premier Oil	GB	GBP	9.173	10.266	0,01
Tullow Oil	GB	GBP	12.758	9.431	0,01
SK Innovation	GB	GBP	3.388	8.444	0,00
Oil Search	KR	KRW	50	6.915	0,00
Origin Energy	AU	AUD	1.153	5.713	0,00
Lekoil	AU	AUD	859	4.233	0,00
Cooper Energy	NG	GBP	15.978	3.700	0,00
FAR	AU	AUD	5.570	1.300	0,00
Gulf Marine Services	AU	AUD	16.785	944	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	AE	GBP	961	817	0,00
Berkeley Energia	IN	INR	399	762	0,00
Exxon Mobil	AU	AUD	1.081	515	0,00
Korea Resources 2,125% 05.02.2018 Reg S	US	USD	4	317	0,00
Semirara Mining & Power	US	USD	320	294	0,00
Sino Gas & Energy Holdings	PH	PHP	23	62	0,00
	CN	AUD	649	41	0,00
				3.409.446	1,95

Versorgungsbetriebe					
EDF 1,875% 13.10.2036 EMTN	FR	EUR	757.500	690.237	0,39
NiI Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	354.572	421.040	0,24
National Grid	GB	GBP	19.853	235.751	0,13
Enel	IT	EUR	51.176	223.332	0,13
EDP Finance 1,875% 29.09.2023 EMTN	NL	EUR	209.285	215.191	0,12
Edison International	US	USD	2.064	152.424	0,09
DONG Energy 3,00% VRN 11.06.3015	DK	EUR	72.533	75.330	0,04
Fortum	FI	EUR	4.288	57.293	0,03
SSE 3,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	36.285	44.000	0,03
EDP Finance 2,625% 18.01.2022 EMTN	NL	EUR	40.141	43.415	0,02
Innogy	DE	EUR	1.224	41.316	0,02
EnBW 3,625% VRN 04.02.2076 EMTN	DE	EUR	33.964	35.576	0,02
Centrica	GB	GBP	13.932	32.740	0,02
Enel 7,75% VRN 09.10.2075	IT	GBP	23.573	31.456	0,02
SSE	GB	GBP	1.698	28.042	0,02
Southern Water Serv Fin. 4,50% VRN 31.03.2038 EMTN	KY	GBP	18.133	23.909	0,01
Power Grid Corporation of India	IN	INR	7.389	21.963	0,01
NGG Finance 4,25% VRN 18.06.2076	GB	EUR	15.867	17.173	0,01
Gas Natural Fenosa Fin. 3,375% VRN (perpetual)	NL	EUR	15.413	15.279	0,01
EnBW 5,125% VRN 04.05.2077	DE	USD	13.600	13.102	0,01
Anglian Water Services Fin. 2,625% 15.06.2027 GMTN	GB	GBP	10.880	13.019	0,01
Italgas	IT	EUR	2.997	12.439	0,01
Enel 6,625% VRN 15.09.2076	IT	GBP	9.067	11.786	0,01
Electric Power Development	JP	JPY	552	11.760	0,01
Yorkshire Water 3,75% VRN 22.03.2046 EMTN	KY	GBP	9.067	11.646	0,01
SSE 3,625% VRN 16.09.2077	GB	GBP	9.067	10.836	0,01
Veolia Environnement	FR	EUR	557	9.716	0,01
Thames Water Utilities 2,875% 05.03.2027 EMTN	KY	GBP	5.120	6.111	0,00
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	745	5.991	0,00
Power Assets Holdings	HK	HKD	660	5.452	0,00
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	4.533	4.872	0,00
China Resources Gas Group	HK	HKD	1.451	4.490	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
CT Environmental Group	CN	HKD	23.314	3.984	0,00
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	2.312	3.950	0,00
Northumbrian Water Finance 1,625% 10.11.2026	GB	GBP	1.920	2.221	0,00
Korea Electric Power	KR	KRW	46	1.696	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	579	1.497	0,00
Modern Water	GB	GBP	6.776	1.378	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	2.456	787	0,00
eRex	JP	JPY	26	281	0,00
				2.542.481	1,45

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	1.099.290	1.161.269	0,66
Grupo Mexico	MX	MXN	110.511	296.212	0,17
Mosaic	US	USD	9.688	241.426	0,14
LyondellBasell Industries	US	USD	2.676	207.500	0,12
BASF	DE	EUR	1.285	114.963	0,07
Arcelormittal	LU	EUR	14.411	104.378	0,06
HeidelbergCement	DE	EUR	1.191	101.231	0,06
Ashland Global Holdings	US	USD	899	101.069	0,06
CF Industries Holdings	US	USD	3.896	96.837	0,06
South32	AU	AUD	47.274	90.185	0,05
Fuchs Petrolub	DE	EUR	2.038	84.495	0,05
Air Liquide	FR	EUR	750	82.986	0,05
Johnson Matthey	GB	GBP	2.229	78.853	0,05
Toray Industries	JP	JPY	9.664	78.551	0,04
South32	AU	GBP	40.511	77.571	0,04
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	902	72.024	0,04
Scotts Miracle-Gro	US	USD	729	64.525	0,04
Alrosa	RU	USD	32.433	51.242	0,03
Linde	DE	EUR	272	44.948	0,03
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	36.267	42.448	0,02
Teijin	JP	JPY	2.345	41.733	0,02
Arkema 4,75% VRN (perpetual)	FR	EUR	36.267	39.218	0,02
Mitsubishi Chemical Holdings	JP	JPY	4.984	35.842	0,02
CRH	IE	EUR	1.026	34.349	0,02
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	59	34.014	0,02
Methanex	CA	USD	655	27.650	0,02
Israel Chemicals	IL	ILS	5.866	23.251	0,01
Kansai Paint	JP	JPY	1.106	22.502	0,01
Vulcan Materials	US	USD	200	22.253	0,01
Sika	CH	CHF	4	22.017	0,01
Firestone Diamonds	GB	GBP	36.133	20.917	0,01
Nitto Denko	JP	JPY	301	20.827	0,01
Martin Marietta Materials	US	USD	102	20.648	0,01
Wienerberger	AT	EUR	927	19.926	0,01
Nevsun Resources	CA	CAD	8.735	19.005	0,01
Nippon Soda	JP	JPY	3.740	18.615	0,01
Denka	JP	JPY	3.898	18.447	0,01
Silver Wheaton	CA	USD	990	18.153	0,01
FMC	US	USD	268	17.976	0,01
Fujimi	JP	JPY	975	17.282	0,01
Petra Diamonds	ZA	GBP	9.561	14.725	0,01
Kumho PetroChemical	KR	KRW	239	14.653	0,01
BHP Billiton	AU	AUD	894	14.546	0,01
PTT Global Chemical	TH	THB	6.713	13.330	0,01
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	4.815	12.933	0,01
BHP Billiton Finance 6,50% VRN 22.10.2077	AU	GBP	9.067	12.345	0,01
Daicel	JP	JPY	1.159	12.219	0,01
Asian Paints	IN	INR	692	11.077	0,01
Tharisa	CY	ZAR	6.549	11.042	0,01
James Hardie Industries	IE	AUD	706	10.976	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	3.682	10.389	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	26.017	10.307	0,01
Tikkurila	FI	EUR	544	9.910	0,01
Incitec Pivot	AU	AUD	3.596	9.353	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	10.184	9.312	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	1.060	8.512	0,00
Glencore (Australia) 4,50% 19.09.2019 MTN	AU	AUD	12.001	8.468	0,00
Sims Metal Management	US	AUD	992	8.376	0,00
Hindalco Industries	IN	INR	2.896	8.251	0,00
Korea Zinc	KR	KRW	23	7.751	0,00
Sakata INX	JP	JPY	594	7.703	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	763	7.599	0,00
Chalico Hong Kong 5,70% VRN (perpetual)	HK	USD	7.933	7.552	0,00
TSRC	TW	TWD	6.898	7.245	0,00
Ultratech Cement	IN	INR	117	7.081	0,00
Orora	AU	AUD	3.317	6.852	0,00
Grasim Industries	IN	INR	352	5.813	0,00
RM2 International	GB	GBP	23.388	5.728	0,00
Plant Impact	GB	GBP	9.708	5.390	0,00
Solvay Finance 5,869% VRN (perpetual)	FR	EUR	4.533	5.209	0,00
Solvay Finance 5,118% VRN (perpetual)	FR	EUR	4.533	5.017	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	170	4.876	0,00
Rio Tinto	GB	AUD	96	3.973	0,00
Tokuyama	JP	JPY	638	2.884	0,00
Air Water	JP	JPY	149	2.658	0,00
Fletcher Building	NZ	NZD	461	2.483	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	185	2.180	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	82	1.882	0,00
West China Cement	CN	HKD	13.077	1.805	0,00
Ecolab 2,25% 01.12.2020	US	USD	1.840	1.700	0,00
Mondi Finance 3,375% 28.09.2020 EMTN	GB	EUR	1.520	1.677	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Chevron Lubricants Lanka	LK	LKR	1.021	1.098	0,00
Takasago International	JP	JPY	35	1.073	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	3.228	990	0,00
Daiken	JP	JPY	54	937	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	48	654	0,00
DIC	JP	JPY	20	652	0,00
Oat Agrio	JP	JPY	51	644	0,00
FP	JP	JPY	13	576	0,00
UPL	IN	INR	43	490	0,00
W-Scope	JP	JPY	29	354	0,00
Pact Group Holdings	AU	AUD	65	313	0,00
Revelo Resources	CA	CAD	8.584	259	0,00
Vale	ID	IDR	1.636	249	0,00
KH Neochem	JP	JPY	19	246	0,00
Rotam Global Agrosiences	HK	TWD	139	139	0,00
Titan Kogyo	JP	JPY	32	49	0,00
Tokyo Cement Co Lanka	LK	LKR	29	12	0,00
				4.014.713	2,29

Industrie

Siemens	DE	EUR	3.127	411.525	0,24
General Electric	US	USD	15.156	402.730	0,23
RELX	GB	EUR	14.305	253.982	0,15
L3 Technologies	US	USD	1.567	247.627	0,14
Kirby	US	USD	3.233	208.789	0,12
BAE Systems	GB	GBP	23.661	176.172	0,10
NOW	US	USD	11.100	174.537	0,10
Union Pacific	US	USD	1.667	170.695	0,10
United Parcel Service	US	USD	1.645	163.343	0,09
Makita	JP	JPY	4.747	155.550	0,09
SMC	JP	JPY	517	133.934	0,08
Wolters Kluwer	NL	EUR	3.387	132.063	0,08
Nidec	JP	JPY	1.489	125.436	0,07
Koninklijke Philips	NL	EUR	3.823	121.642	0,07
Vestas Wind Systems	DK	DKK	1.430	113.057	0,06
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	11.634	112.177	0,06
Royal Mail	GB	GBP	21.910	104.722	0,06
FANUC	JP	JPY	552	103.073	0,06
Johnson Controls International	US	USD	2.683	102.194	0,06
Recruit Holdings	JP	JPY	2.169	100.656	0,06
Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	21.242	96.872	0,06
Jacobs Engineering Group	US	USD	1.903	96.201	0,05
Randstad Holding	NL	EUR	1.757	96.100	0,05
Deutsche Post	DE	EUR	2.810	92.714	0,05
Dun & Bradstreet	US	USD	920	92.681	0,05
Daikin Industries	JP	JPY	957	85.474	0,05
ITOCHU	JP	JPY	6.563	85.284	0,05
JGC	JP	JPY	5.278	84.671	0,05
Nielsen Holdings	US	USD	2.247	83.864	0,05
IHS Markit	GB	USD	1.953	77.989	0,04
TOTO	JP	JPY	2.220	77.809	0,04
Alliance Global Group	PH	PHP	277.464	75.026	0,04
Edenred	FR	EUR	3.090	72.634	0,04
Atlas Copco	SE	SEK	1.998	68.502	0,04
Securitas	SE	SEK	4.324	65.546	0,04
WW Grainger	US	USD	353	61.949	0,04
Vinci	FR	EUR	766	59.831	0,03
Kone	FI	EUR	1.402	58.949	0,03
Shanghai International Airport (A)	CN	CNY	12.437	56.720	0,03
MasTec	US	USD	1.355	55.535	0,03
Spirit Airlines	US	USD	1.058	55.151	0,03
Eiffage	FR	EUR	677	52.621	0,03
AMETEK	US	USD	976	51.181	0,03
Sandvik	SE	SEK	3.387	49.865	0,03
TransDigm Group	US	USD	199	45.334	0,03
Atlantia	IT	EUR	1.909	44.447	0,03
SGS	CH	CHF	21	42.627	0,02
Furukawa Electric	JP	JPY	1.137	42.275	0,02
Intrum Justitia	SE	SEK	1.022	37.232	0,02
Experian	GB	GBP	1.870	36.833	0,02
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	8.611	34.153	0,02
Porr	AT	EUR	1.007	33.073	0,02
Advisory Board	US	USD	711	32.800	0,02
Balfour Beatty	GB	GBP	9.434	32.691	0,02
Adecco	CH	CHF	468	31.906	0,02
Diploma	GB	GBP	2.418	31.838	0,02
LSI	FR	EUR	877	31.574	0,02
Wolseley	CH	GBP	515	29.997	0,02
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	697	29.310	0,02
Colfax	US	USD	783	29.026	0,02
Mitsui	JP	JPY	2.167	28.113	0,02
FTI Consulting	US	USD	879	27.547	0,02
Washtec	DE	EUR	387	26.621	0,02
Allegion	IE	USD	365	26.367	0,02
Relx Group	GB	GBP	1.228	22.839	0,01
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	1.495	22.333	0,01
Capita	GB	GBP	3.332	22.000	0,01
Sanwa Holdings	JP	JPY	2.299	21.285	0,01
Woodward	US	USD	323	19.918	0,01
MISUMI Group	JP	JPY	1.132	19.705	0,01
Roper Technologies	US	USD	96	19.393	0,01
Aumann	DE	EUR	321	19.374	0,01
IWG	CH	GBP	4.851	18.714	0,01
Univar	US	USD	661	18.191	0,01
Sarine Technologies	IL	SGD	13.944	17.593	0,01
Hanwa	JP	JPY	2.280	14.849	0,01
Daifuku	JP	JPY	633	14.708	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Obara Group	JP	JPY	335	14.059	0,01
CPL Resources	IE	EUR	2.309	13.739	0,01
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	1.088	12.464	0,01
Royal Capital 4,875% VRN (perpetual)	NL	USD	13.600	12.293	0,01
Minebea Mitsumi	JP	JPY	801	10.652	0,01
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	230	10.626	0,01
China State Construction International Holdings	HK	HKD	5.058	8.418	0,00
Airports of Thailand	TH	THB	7.815	8.338	0,00
Kerry Logistics Network	HK	HKD	6.206	8.021	0,00
Noritz	JP	JPY	436	7.797	0,00
Eicher Motors	IN	INR	20	7.548	0,00
Nabtesco	JP	JPY	283	7.384	0,00
Larsen & Toubro	IN	INR	294	7.342	0,00
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	215	7.155	0,00
Temp Holdings	JP	JPY	412	7.109	0,00
Takuma	JP	JPY	741	7.069	0,00
CKD	JP	JPY	614	7.063	0,00
Singapore Post	SG	SGD	7.718	6.991	0,00
Park24	JP	JPY	290	6.856	0,00
Nitta	JP	JPY	257	6.684	0,00
Keppel	SG	SGD	1.503	6.418	0,00
Trusco Nakayama	JP	JPY	299	6.268	0,00
Gama Aviation	GB	GBP	2.285	6.145	0,00
CIMIC Group	AU	AUD	239	6.079	0,00
Cummins India	IN	INR	414	5.895	0,00
LIXIL Group	JP	JPY	254	5.830	0,00
SK Holdings	KR	KRW	30	5.790	0,00
Sime Darby	MY	MYR	2.911	5.748	0,00
Gakujo	JP	JPY	490	5.388	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	1.128	5.326	0,00
Sydney Airport	AU	AUD	1.104	5.220	0,00
Komatsu	JP	JPY	204	5.020	0,00
Lonking Holdings	CN	HKD	19.459	4.976	0,00
Shanghai Industrial Holdings	HK	HKD	1.670	4.849	0,00
Toletsu Kogyo	JP	JPY	162	4.289	0,00
DMCI Holdings	PH	PHP	18.060	4.243	0,00
Frontier Services Group	HK	HKD	26.334	4.196	0,00
McMillan Shakespeare	AU	AUD	440	4.088	0,00
TechnoPro Holdings	JP	JPY	113	4.046	0,00
LT Group	PH	PHP	13.807	4.026	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	2.374	3.860	0,00
Deutz	DE	EUR	555	3.826	0,00
THK	JP	JPY	158	3.757	0,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	2.720	3.731	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	238	3.059	0,00
UT Group	JP	JPY	239	2.851	0,00
Cleanaway	TW	TWD	544	2.844	0,00
Pembangunan Perumahan Persero	ID	IDR	12.979	2.833	0,00
Freund	JP	JPY	244	2.679	0,00
BayCurrent Consulting	JP	JPY	184	2.549	0,00
Cebu Air	PH	PHP	1.280	2.525	0,00
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	1.934	2.505	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	5.759	2.376	0,00
Hitachi Koki	JP	JPY	304	2.172	0,00
Nittoku Engineering	JP	JPY	104	2.146	0,00
Juki	JP	JPY	195	2.063	0,00
Aida Engineering	JP	JPY	249	1.993	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	177	1.971	0,00
Raito Kogyo	JP	JPY	214	1.952	0,00
Interworks	JP	JPY	214	1.932	0,00
Career Design Center	JP	JPY	188	1.891	0,00
Nomura	JP	JPY	106	1.864	0,00
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	2.441	1.775	0,00
Nissin Electric	JP	JPY	163	1.774	0,00
Yahagi Construction	JP	JPY	203	1.662	0,00
EN-Japan	JP	JPY	75	1.541	0,00
Taikisha	JP	JPY	66	1.503	0,00
Programmed Maintenance Services	AU	AUD	1.269	1.497	0,00
Mitsubishi Pencil	JP	JPY	27	1.381	0,00
TOKAI Holdings	JP	JPY	189	1.339	0,00
Kito	JP	JPY	135	1.296	0,00
Tokyo Energy & Systems	JP	JPY	155	1.199	0,00
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	41	1.185	0,00
Geumhwa PSC	KR	KRW	37	1.087	0,00
Takeuchi Manufacturing	JP	JPY	63	1.036	0,00
Outsourcing	JP	JPY	27	965	0,00
Welling Holding	CN	HKD	4.551	939	0,00
Nissei ASB Machine	JP	JPY	39	923	0,00
51job ADR	CN	USD	23	862	0,00
Tsubakimoto Chain	JP	JPY	105	851	0,00
Quick	JP	JPY	74	767	0,00
PhotonStar LED Group	GB	GBP	37.739	762	0,00
SBS Transit	SG	SGD	422	749	0,00
Daelim Industrial	KR	KRW	11	725	0,00
Nichias	JP	JPY	72	673	0,00
Astra Graphia	ID	IDR	4.685	609	0,00
Zhaopin ADR	CN	USD	37	604	0,00
Yuasa Trading	JP	JPY	22	580	0,00
Maeda Road Construction	JP	JPY	34	574	0,00
Tadano	JP	JPY	47	556	0,00
Star Flyer	JP	JPY	19	542	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	18	517	0,00
Watpac	AU	AUD	1.002	505	0,00
Daihen	JP	JPY	87	505	0,00
Hamakyorex	JP	JPY	26	491	0,00
Yuexiu Transport Infrastructure	HK	HKD	635	450	0,00
Monadelphous Group	AU	AUD	52	449	0,00
Toyo Construction	JP	JPY	121	400	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Nippon Manufacturing Service	JP	JPY	71	294	0,00
Human Holdings	JP	JPY	23	283	0,00
Kokuyo	JP	JPY	23	278	0,00
Wavelock Holdings	JP	JPY	48	268	0,00
Ef-On	JP	JPY	30	231	0,00
Blue Bird	ID	IDR	857	231	0,00
Keppel Telecommunications & Transportation	SG	SGD	168	197	0,00
Noida Toll Bridge	IN	INR	1.048	189	0,00
Yurtel	JP	JPY	32	183	0,00
Wakachiku Construction	JP	JPY	117	141	0,00
Semba	JP	JPY	11	104	0,00
The 13 Holdings	HK	HKD	363	99	0,00
General Electric 5,25% 12.06.2017	US	USD	80	75	0,00
Jesco Holdings	JP	JPY	12	42	0,00
			6.566.454	3,75	

IT

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	131.743	778.988	0,45
Oracle	US	USD	15.538	635.374	0,36
Baidu ADR	CN	USD	2.491	405.041	0,23
Alphabet (A)	US	USD	467	397.489	0,23
NXP Semiconductor	NL	USD	4.068	394.005	0,23
Leidos	US	USD	7.939	386.054	0,22
Apple	US	USD	2.656	350.925	0,20
Check Point Software Technologies	IL	USD	3.565	339.440	0,19
Cisco Systems	US	USD	9.761	304.265	0,17
SAP	DE	EUR	3.135	288.675	0,16
Microsoft	US	USD	4.498	279.979	0,16
SK Hynix	KR	KRW	6.000	260.931	0,15
Dell Technologies	US	USD	3.911	240.117	0,14
Juniper Networks	US	USD	8.205	227.286	0,13
Xilinx	US	USD	2.972	174.477	0,10
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	29.378	173.682	0,10
Catcher Technology	TW	TWD	18.141	170.966	0,10
International Business Machines	US	USD	1.151	169.312	0,10
Cognizant Technology Solutions	US	USD	3.003	164.612	0,09
MAXIMUS	US	USD	2.761	155.557	0,09
Harris	US	USD	1.452	149.489	0,09
58.com ADR	CN	USD	3.921	141.313	0,08
Facebook (A)	US	USD	1.016	139.807	0,08
Nuance Communications	US	USD	8.267	134.079	0,08
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.045	128.937	0,07
eBay	US	USD	3.968	120.839	0,07
Just Eat	GB	GBP	16.850	115.451	0,07
Qualcomm	US	USD	2.188	105.808	0,06
Infineon Technologies	DE	EUR	5.484	104.191	0,06
Teradata	US	USD	3.884	103.309	0,06
MasterCard	US	USD	954	101.886	0,06
Activision Blizzard	US	USD	2.009	95.469	0,05
Otsuka	JP	JPY	1.846	90.820	0,05
United Internet	DE	EUR	2.145	90.649	0,05
Tencent Holdings	CN	HKD	3.113	89.520	0,05
Yahoo!	US	USD	1.978	87.576	0,05
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	4.782	81.758	0,05
Infosys	IN	INR	6.011	78.932	0,05
salesforce.com	US	USD	936	73.581	0,04
NetEase ADR	CN	USD	303	72.898	0,04
Sage Group	GB	GBP	8.458	67.296	0,04
Samsung Electronics	KR	KRW	36	65.476	0,04
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	2.317	62.581	0,04
Rohm	JP	JPY	968	62.430	0,04
Vmware	US	USD	705	60.700	0,03
Fidelity National Information Services	US	USD	784	60.051	0,03
Mellanox Technologies	IL	USD	1.311	55.945	0,03
Playtech	GB	GBP	4.779	54.426	0,03
Kakaku.com	JP	JPY	4.096	54.288	0,03
Broadridge Financial Solutions	US	USD	771	49.311	0,03
Disco	JP	JPY	312	45.392	0,03
Sabre	US	USD	1.976	42.331	0,02
Cielo	BR	BRL	5.935	41.307	0,02
Rightmove	GB	GBP	820	40.775	0,02
DeNA	JP	JPY	1.952	38.424	0,02
Travelport Worldwide	GB	USD	3.078	37.468	0,02
Zendesk	US	USD	1.357	35.383	0,02
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	317	33.604	0,02
Amano	JP	JPY	1.690	33.152	0,02
FLIR Systems	US	USD	954	32.103	0,02
Visa	US	USD	377	31.644	0,02
ARRIS International	US	USD	1.324	31.279	0,02
Dassault Systemes	FR	EUR	377	30.889	0,02
XLMedia	GB	GBP	22.348	29.855	0,02
Alphabet (B)	US	USD	36	29.700	0,02
Blackhawk Network Holdings	US	USD	785	29.330	0,02
SS&C Technologies Holdings	US	USD	825	27.992	0,02
Cancom	DE	EUR	513	27.880	0,02
Akamai Technologies	US	USD	499	27.483	0,02
Tableau Software	US	USD	557	27.256	0,02
Zebra Technologies	US	USD	314	26.855	0,02
Yokogawa Electric	JP	JPY	1.780	25.261	0,01
Tata Consultancy Services	IN	INR	754	24.506	0,01
RealPage	US	USD	709	23.737	0,01
accesso Technology Group	GB	GBP	1.080	23.664	0,01
Talend ADR	FR	USD	787	21.731	0,01
Sophos Group	GB	GBP	5.046	20.272	0,01
RNTS Media	DE	EUR	9.823	20.138	0,01
Descartes Systems Group	CA	USD	939	19.617	0,01
Siix	JP	JPY	535	19.580	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Tokyo Electron	JP	JPY	171	18.945	0,01
Syntel	US	USD	1.160	18.683	0,01
Shimadzu	JP	JPY	1.192	18.586	0,01
Infosys ADR	IN	USD	1.358	18.065	0,01
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	1.038	18.062	0,01
Shopify	CA	USD	249	17.051	0,01
Obic	JP	JPY	340	16.854	0,01
New Relic	US	USD	436	15.998	0,01
Nutanix	US	USD	1.113	15.478	0,01
Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	1.143	14.359	0,01
Sunny Optical Technology	CN	HKD	1.882	14.194	0,01
Alps Electric	JP	JPY	515	13.913	0,01
Microgen	GB	GBP	3.619	13.774	0,01
Keyence	JP	JPY	36	13.332	0,01
Rocket Internet	DE	EUR	794	13.294	0,01
ESI Group	FR	EUR	237	12.696	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	6.240	12.522	0,01
Lasertec	JP	JPY	956	11.439	0,01
Largan Precision	TW	TWD	73	11.194	0,01
ESPEC	JP	JPY	963	10.706	0,01
Exa	US	USD	795	10.139	0,01
Advantech	TW	TWD	1.319	9.786	0,01
Azbil	JP	JPY	309	9.567	0,01
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	241	8.846	0,01
Seeing Machines	AU	GBP	180.363	8.567	0,01
Varonis Systems	US	USD	291	8.239	0,00
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	1.882	7.732	0,00
Digital Garage	JP	JPY	393	7.640	0,00
NS Solutions	JP	JPY	371	7.469	0,00
Softing	DE	EUR	629	6.672	0,00
WPG Holdings	TW	TWD	5.073	5.899	0,00
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	4	5.811	0,00
Iriso Electronics	JP	JPY	91	5.316	0,00
Dexerials	JP	JPY	551	4.547	0,00
PAX Global Technology	HK	HKD	7.590	4.313	0,00
Ferrotec	JP	JPY	393	4.294	0,00
Ulvac Technologies	JP	JPY	98	4.238	0,00
Redington India	IN	INR	2.156	3.844	0,00
Ai Holdings	JP	JPY	131	2.966	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	2.198	2.893	0,00
Appen	AU	AUD	1.415	2.583	0,00
Silergy	CN	TWD	155	2.579	0,00
Optex	JP	JPY	98	2.505	0,00
GMO internet	JP	JPY	219	2.387	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	1.326	2.000	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	1.188	1.816	0,00
Advantest	JP	JPY	103	1.766	0,00
Okta	US	USD	69	1.679	0,00
Crooz	JP	JPY	58	1.652	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	56.871	1.536	0,00
Mphasis	IN	INR	194	1.485	0,00
Gurunavi	JP	JPY	77	1.411	0,00
Enigma	JP	JPY	81	1.305	0,00
Novatek Microelectronics	TW	TWD	359	1.267	0,00
SMS	JP	JPY	49	1.203	0,00
RS Technologies	JP	JPY	22	1.195	0,00
Eizo	JP	JPY	39	1.171	0,00
Infocom	JP	JPY	70	1.128	0,00
Yamaichi Electronics	JP	JPY	83	994	0,00
KPIT Technologies	IN	INR	535	982	0,00
SMK	JP	JPY	308	976	0,00
Designone Japan	JP	JPY	77	943	0,00
Mindtree	IN	INR	129	896	0,00
Infomart	JP	JPY	161	890	0,00
NSD	JP	JPY	59	878	0,00
Sercomm	TW	TWD	368	852	0,00
UMC Electronics	JP	JPY	33	830	0,00
Hana Microelectronics	TH	THB	729	821	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	376	807	0,00
Justsystems	JP	JPY	72	794	0,00
NIIT Technologies	IN	INR	121	791	0,00
Radiant Opto-Electronics	TW	TWD	401	768	0,00
CSE Global	SG	SGD	2.213	756	0,00
Valuetronics Holdings	HK	SGD	1.239	663	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	818	596	0,00
DIP	JP	JPY	27	545	0,00
Japan Material	JP	JPY	31	468	0,00
Fukui Computer Holdings	JP	JPY	19	468	0,00
Torex Semiconductor	JP	JPY	30	435	0,00
Shibaura Electronics	JP	JPY	11	231	0,00
Gigabyte Technology	TW	TWD	160	194	0,00
Hibino	JP	JPY	9	181	0,00
Pro-Ship	JP	JPY	14	179	0,00
Beagle	JP	JPY	11	164	0,00
Aucnet	JP	JPY	11	118	0,00
Memtech International	CN	SGD	156	87	0,00
VINX	JP	JPY	9	72	0,00
			10.370.569	5,92	

Nicht-Basiskonsumgüter

Naspers	ZA	ZAR	4.425	773.003	0,44
Sky 1,875% 24.11.2023 EMTN	GB	EUR	672.784	709.215	0,41
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	550.254	596.921	0,34
Steinhoff International Holdings	ZA	ZAR	97.279	455.896	0,26
Samsonite International	US	HKD	113.865	403.418	0,23
Techtronic Industries	HK	HKD	73.578	289.810	0,17
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	4.350	257.353	0,15

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Länderc ode	Wäh rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en		Länderc ode	Wäh rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Priceline Group	US	USD	145	245.521	0,14	SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	10.880	12.051	0,01
Publicis Groupe	FR	EUR	3.670	243.185	0,14	Li & Fung 6,00% VRN (perpetual)	BM	USD	12.693	11.920	0,01
Comcast	US	USD	6.333	227.248	0,13	Asics	JP	JPY	698	11.342	0,01
JD.com ADR	CN	USD	7.004	224.638	0,13	Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	13.600	11.229	0,01
Dollar General	US	USD	3.245	216.513	0,12	Astra International	ID	IDR	18.016	11.068	0,01
Midea Group	CN	CNY	42.138	188.860	0,11	Vipshop Holdings ADR	CN	USD	869	10.924	0,01
Estacio Participacoes	BR	BRL	36.530	184.157	0,11	Zee Entertainment Enterprises	IN	INR	1.419	10.684	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	37.978	166.877	0,10	Yum China Holdings	US	USD	338	10.612	0,01
LKQ	US	USD	5.036	143.798	0,08	Maruti Suzuki India	IN	INR	108	10.098	0,01
Renault	FR	EUR	1.552	132.887	0,08	SES 4,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	9.067	9.700	0,01
Omnicom Group	US	USD	1.730	129.914	0,07	Hyundai Motor	KR	KRW	82	9.509	0,01
Sony	JP	JPY	4.145	129.749	0,07	Shangri-La Asia	HK	HKD	7.147	9.391	0,01
Kering	FR	EUR	437	124.439	0,07	TASAKI & Co	JP	JPY	489	8.861	0,01
Time Warner	US	USD	1.289	118.008	0,07	Don Quijote Holdings	JP	JPY	264	8.828	0,01
Tata Motors	IN	INR	17.419	114.232	0,07	Emperor Watch & Jewellery	HK	HKD	203.126	8.272	0,00
Liberty Global LiLAC	GB	USD	5.297	106.815	0,06	Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	887	8.043	0,00
Rinnai	JP	JPY	1.354	103.370	0,06	Mahindra & Mahindra	IN	INR	419	7.990	0,00
Kroton Educacional	BR	BRL	23.825	101.120	0,06	Schibsted	NO	NOK	377	7.773	0,00
Tata Motors ADR	IN	USD	2.777	90.430	0,05	Gap	US	USD	316	7.556	0,00
Mattel	US	USD	4.271	87.472	0,05	CJ E&M	KR	KRW	115	7.431	0,00
Daimler	DE	EUR	1.239	84.740	0,05	Millennium & Cophorne Hotels	GB	GBP	1.329	7.102	0,00
Interpublic Group of Companies	US	USD	3.427	74.234	0,04	Izumi	JP	JPY	151	6.932	0,00
Honda Motor	JP	JPY	2.711	72.094	0,04	Stanley Electric	JP	JPY	257	6.910	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	1.815	69.676	0,04	Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	1.121	6.772	0,00
Home Depot	US	USD	453	64.166	0,04	Toridoll Holdings	JP	JPY	275	6.072	0,00
Lowe's Cos	US	USD	826	63.861	0,04	Jin	JP	JPY	121	5.975	0,00
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	826	63.406	0,04	Sa Sa International Holdings	HK	HKD	15.144	5.949	0,00
Benesse Holdings	JP	JPY	2.218	61.454	0,04	Aristocrat Leisure	AU	AUD	427	5.752	0,00
Bridgestone	JP	JPY	1.554	59.505	0,03	CyberAgent	JP	JPY	199	5.677	0,00
NGK Spark Plug	JP	JPY	2.967	58.996	0,03	Coway	KR	KRW	68	5.510	0,00
GVC Holdings	GB	GBP	6.226	55.224	0,03	Myer Holdings	AU	AUD	7.094	5.404	0,00
NVR	US	USD	28	53.769	0,03	Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	1.651	5.351	0,00
Compass Group	GB	GBP	2.641	48.870	0,03	Infra Park 2,125% 16.04.2025	FR	EUR	4.960	5.318	0,00
Signet Jewelers	US	USD	769	46.267	0,03	Man Wah Holdings	HK	HKD	6.346	4.826	0,00
Sodexo	FR	EUR	391	45.637	0,03	Syuppin	JP	JPY	324	4.606	0,00
Ryohin Keikaku	JP	JPY	220	45.572	0,03	Piolax	JP	JPY	218	4.600	0,00
4imprint Group	GB	GBP	2.120	44.842	0,03	Giordano International	HK	HKD	9.337	4.600	0,00
Charter Communications	US	USD	139	44.065	0,03	Nojima	JP	JPY	329	4.509	0,00
Fuji Heavy Industries	JP	JPY	1.150	40.001	0,02	Eclat Textile	TW	TWD	440	4.420	0,00
Yamaha Motor	JP	JPY	1.790	39.001	0,02	Tomy	JP	JPY	456	4.169	0,00
CTS Eventim	DE	EUR	1.099	38.862	0,02	Marui Group	JP	JPY	309	3.892	0,00
Nitori Holdings	JP	JPY	315	37.621	0,02	Yamaha	JP	JPY	150	3.827	0,00
Yoox Net-A-Porter Group	IT	EUR	1.492	36.397	0,02	TV Asahi	JP	JPY	225	3.818	0,00
Maisons du Monde	FR	EUR	1.139	36.291	0,02	Stella International Holdings	HK	HKD	2.266	3.615	0,00
El Group	GB	GBP	21.768	36.125	0,02	GB Education	AU	AUD	1.318	3.345	0,00
Lotto24	DE	EUR	3.919	35.268	0,02	Tokyo Base	JP	JPY	123	3.340	0,00
VW Int'l Finance 3,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	36.267	34.753	0,02	Nippon Seiki	JP	JPY	173	3.310	0,00
Basic-Fit	NL	EUR	2.150	34.501	0,02	Ardent Leisure Group	AU	AUD	2.275	3.169	0,00
Graham Holdings	US	USD	61	34.152	0,02	Priceline Group 1,80% 03.03.2027	US	EUR	3.040	3.051	0,00
Taylor Wimpey	GB	GBP	14.026	33.311	0,02	Fulgent Sun International Holding	TW	TWD	1.512	3.035	0,00
Shimano	JP	JPY	233	32.729	0,02	Descente	JP	JPY	261	2.913	0,00
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	217	31.636	0,02	Matas	DK	DKK	202	2.860	0,00
Kingfisher	GB	GBP	7.528	30.510	0,02	Yamiuri Land	JP	JPY	772	2.689	0,00
Mitsubishi Motors	JP	JPY	5.172	30.402	0,02	D.A. Consortium Holdings	JP	JPY	215	2.511	0,00
Nokian Renkaat	FI	EUR	755	29.830	0,02	V-Mart Retail	IN	INR	141	1.886	0,00
Rakuten	JP	JPY	3.072	28.895	0,02	Stanley Gibbons Group	GB	GBP	17.364	1.882	0,00
Yonex	JP	JPY	3.116	28.822	0,02	International Housewares Retail	HK	HKD	8.733	1.814	0,00
Hennes & Mauritz	SE	SEK	1.245	28.277	0,02	Ki-Star Real Estate	JP	JPY	134	1.798	0,00
BCA Marketplace	GB	GBP	12.096	28.226	0,02	Daikyonishikawa	JP	JPY	148	1.723	0,00
Sekisui House	JP	JPY	1.796	27.397	0,02	Padini Holdings	MY	MYR	2.463	1.669	0,00
Ascential	GB	GBP	6.494	27.204	0,02	Pou Sheng International (Holdings)	HK	HKD	8.258	1.618	0,00
J Front Retailing	JP	JPY	2.054	27.192	0,02	Sebang Global Battery	KR	KRW	51	1.547	0,00
Ctrip.com International ADR	CN	USD	573	26.319	0,02	XTEP International Holdings	CN	HKD	3.874	1.416	0,00
Toho	JP	JPY	985	25.967	0,01	Septeni Holdings	JP	JPY	437	1.400	0,00
Technogym	IT	EUR	3.473	24.847	0,01	Makalot Industrial	TW	TWD	354	1.366	0,00
ASOS	GB	GBP	355	24.562	0,01	Pressance	NP	JPY	126	1.341	0,00
Connect Group	GB	GBP	16.391	24.525	0,01	Kathmandu Holdings	NZ	AUD	1.037	1.324	0,00
Rezidor Hotel Group	BE	SEK	7.153	24.440	0,01	Chaowei Power Holdings	CN	HKD	2.263	1.320	0,00
Oriental Land	JP	JPY	455	23.998	0,01	Shine Corporate	AU	AUD	3.461	1.259	0,00
Ted Baker	GB	GBP	701	23.255	0,01	Fuji	JP	JPY	71	1.173	0,00
Callaway Golf	US	USD	2.145	23.196	0,01	Fast Food Indonesia	ID	IDR	10.978	1.164	0,00
Kura	JP	JPY	609	23.009	0,01	Dream International	HK	HKD	3.399	1.159	0,00
Zojirushi	JP	JPY	1.772	22.116	0,01	Kahnhan Shoji	JP	JPY	64	1.134	0,00
Hugo Boss	DE	EUR	314	21.900	0,01	Tosho	JP	JPY	28	1.122	0,00
McCarthy & Stone	GB	GBP	9.908	21.696	0,01	Shemaroo Entertainment	IN	INR	195	1.110	0,00
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	1.428	21.411	0,01	Think Childcare	AU	AUD	762	1.087	0,00
Takkt	DE	EUR	979	21.352	0,01	Texwinca Holdings	HK	HKD	1.759	1.083	0,00
Cairn Homes	IE	EUR	13.172	20.614	0,01	Teejay Lanka	LK	LKR	4.387	1.078	0,00
VW Int'l Finance 4,625% VRN (perpetual)	NL	EUR	17.680	18.929	0,01	Mitsuba	JP	JPY	62	1.072	0,00
Jumbo	GR	EUR	1.306	18.925	0,01	Texhong Textile Group	HK	HKD	959	1.066	0,00
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	629	17.797	0,01	Playmates Toys	HK	HKD	6.500	1.065	0,00
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VG	USD	18.133	17.595	0,01	GS Home Shopping	KR	KRW	6	1.003	0,00
Card Factory	GB	GBP	4.436	17.071	0,01	Cross Marketing Group	JP	JPY	202	995	0,00
AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	GB	GBP	13.600	16.784	0,01	Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	968	933	0,00
Toyota Motor	JP	JPY	327	16.261	0,01	Luk Fook Holdings International	HK	HKD	263	881	0,00
VW Int'l Finance 5,125% VRN (perpetual)	NL	EUR	13.600	15.123	0,01	Delta	IN	INR	384	876	0,00
Gym Group	GB	GBP	6.933	15.086	0,01	Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	845	860	0,00
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	9.787	15.048	0,01	Li Ning	CN	HKD	1.377	831	0,00
Ocado Group	GB	GBP	5.013	14.941	0,01	HIS	JP	JPY	37	821	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	14.626	14.658	0,01	Hansae	KR	KRW	36	799	0,00
Expedia	US	USD	112	13.801	0,01	Youngone	KR	KRW	29	788	0,00
Fairfax Media	AU	AUD	18.014	13.103	0,01	Tokai Rika	JP	JPY	41	707	0,00
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	811	13.080	0,01	Hyundai Hy Communications & Networks	KR	KRW	213	671	0,00
Resorttrust	JP	JPY	825	13.048	0,01	GMO AD Partners	JP	JPY	168	616	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	12.818	12.935	0,01	ValueCommerce	JP	JPY	126	598	0,00
Sands China	CN	HKD	3.110	12.932	0,01	Wowprime	TW	TWD	129	597	0,00
Canada Goose Holdings	CA	CAD	821	12.587	0,01	Suminoe Textile	JP	JPY	287	587	0,00
Nifco	JP	JPY	263	12.056	0,01	Universal Entertainment	JP	JPY	21	571	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Esprit Holdings	HK	HKD	796	567	0,00
Le Saunda Holdings	HK	HKD	2.502	516	0,00
Nextage	JP	JPY	43	503	0,00
Lumax Auto Technologies	IN	INR	67	487	0,00
Defactostandard	JP	JPY	37	469	0,00
Tiphone Mobile Indonesia	ID	IDR	5.980	423	0,00
Career Point	IN	INR	259	396	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	1.903	349	0,00
Mitra Adiperkasa	ID	IDR	797	346	0,00
Samantha Thavasa Japan	JP	JPY	84	345	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	3.813	319	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	662	260	0,00
Bapcor	AU	AUD	72	259	0,00
Jubilee Enterprise	TH	THB	539	257	0,00
Sushiro Global Holdings	JP	JPY	9	253	0,00
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	286	230	0,00
MarketEnterprise	JP	JPY	51	228	0,00
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	540	225	0,00
Navneet Education	IN	INR	93	224	0,00
Tigers Polymer	JP	JPY	28	165	0,00
Nippon Ski Resort Development	JP	JPY	11	133	0,00
Magnificent Estates	HK	HKD	4.406	98	0,00
Esthetics International Group	MY	MYR	375	70	0,00
Somobon Advance Technology	TH	THB	83	35	0,00
Xiao Nan Guo Restaurants Holdings	CN	HKD	412	21	0,00
Misawa & Co	JP	JPY	5	19	0,00
Mobile World Investment	VN	VND	1	8	0,00
			9.489.723	5,42	

Basiskonsumgüter

Kraft Heinz Foods 2,25% 25.05.2028	US	EUR	1.015.833	1.032.989	0,59
Molson Coors Brewing 1,25% 15.07.2024	US	EUR	586.255	589.691	0,34
Molson Coors Brewing	US	USD	6.439	563.885	0,32
British American Tobacco	GB	GBP	6.626	410.308	0,23
Nestle	CH	CHF	4.979	352.244	0,20
ITC	IN	INR	62.811	249.536	0,14
PepsiCo	US	USD	2.170	224.679	0,13
Altria Group	US	USD	3.213	211.422	0,12
L'Oreal	FR	EUR	1.136	207.790	0,12
Philip Morris International	US	USD	1.965	199.037	0,11
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	2.213	180.325	0,10
China Mengniu Dairy	CN	HKD	99.438	176.468	0,10
TreeHouse Foods	US	USD	1.984	158.732	0,09
Kellogg	US	USD	2.337	152.315	0,09
Archer-Daniels-Midland	US	USD	3.526	147.952	0,08
Koninklijke Ahold	NL	EUR	7.631	145.140	0,08
Gruma (B)	MX	MXN	11.734	143.002	0,08
KT&G	KR	KRW	1.704	139.355	0,08
Imperial Brands	GB	GBP	3.064	137.593	0,08
Unilever (CVA)	GB	EUR	2.772	133.476	0,08
Unilever	GB	GBP	2.735	129.005	0,07
Diageo	GB	GBP	3.892	103.819	0,06
Kraft Heinz	US	USD	1.226	101.528	0,06
Carrefour	FR	EUR	4.581	99.067	0,06
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	919	95.068	0,05
Gudang Garam	ID	IDR	20.300	92.525	0,05
AB InBev ADR	BE	USD	852	88.178	0,05
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.022	86.308	0,05
Procter & Gamble	US	USD	951	76.302	0,04
Associated British Foods	GB	GBP	2.265	75.593	0,04
CVS Health	US	USD	995	75.146	0,04
Jeronimo Martins	PT	EUR	4.341	73.138	0,04
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	41.332	70.113	0,04
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	13	69.033	0,04
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	7.834	63.878	0,04
Heineken	NL	EUR	777	63.582	0,04
AVI	ZA	ZAR	8.976	60.376	0,03
Uni-President Enterprises	TW	TWD	32.743	55.444	0,03
Brown-Forman	US	USD	1.150	49.926	0,03
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	16.990	48.401	0,03
Beiersdorf	DE	EUR	522	47.701	0,03
Seven & I Holdings	JP	JPY	1.093	42.386	0,02
Sakata Seed	JP	JPY	1.323	38.307	0,02
Kobayashi Pharmaceutical	JP	JPY	547	26.341	0,02
Unicharm	JP	JPY	1.151	25.697	0,01
Kewpie	JP	JPY	1.060	24.759	0,01
Ezaki Gii	JP	JPY	390	18.843	0,01
Monster Beverage	US	USD	442	18.452	0,01
McBride (A)	GB	GBP	6.876	15.759	0,01
LG Household & Health Care	KR	KRW	22	15.220	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	198	10.892	0,01
AmorePacific	KR	KRW	43	10.195	0,01
Thai Beverage	TH	SGD	14.226	8.645	0,00
CP ALL	TH	THB	4.688	7.586	0,00
Pepsi-Cola Products Philippines	PH	PHP	111.592	7.544	0,00
Vietnam Dairy Products	VN	VND	1.250	7.469	0,00
Tsuruha Holdings	JP	JPY	80	7.418	0,00
First Resources	SG	SGD	5.437	6.695	0,00
Morinaga & Co	JP	JPY	153	6.645	0,00
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	987	5.123	0,00
Kotobuki Spirits	JP	JPY	188	4.645	0,00
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	3.185	4.620	0,00
Megmilk Snow Brand	JP	JPY	156	4.281	0,00
AB InBev 2,75% 17.03.2036 EMTN	BE	EUR	3.600	3.957	0,00
AB InBev 2,00% 17.03.2028 EMTN	BE	EUR	3.600	3.827	0,00
Universal Robina	PH	PHP	1.199	3.767	0,00
Kose	JP	JPY	43	3.708	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Japan Tobacco 2,00% 13.04.2021 EMTN	JP	USD	4.000	3.619	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	5.231	2.744	0,00
Mondelez International 1,625% 03.08.2027	US	EUR	2.720	2.730	0,00
Altria Group 2,85% 08.09.2022	US	USD	2.720	2.524	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	221	2.042	0,00
Mondelez International 1,00% 03.07.2022	US	EUR	1.920	1.962	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	3.702	1.734	0,00
Carabao Group	TH	THB	918	1.598	0,00
Welcia Holdings	JP	JPY	43	1.268	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	402	1.234	0,00
RFM	PH	PHP	12.407	1.097	0,00
Asaleo Care	AU	AUD	839	1.034	0,00
Nestle Lanka	LK	LKR	72	997	0,00
Lion Brewery Ceylon	LK	LKR	349	989	0,00
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	22	881	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	1.596	775	0,00
Premier Marketing	TH	THB	2.792	673	0,00
Kaveri Seed	IN	INR	78	629	0,00
Delfi	SG	SGD	417	627	0,00
Carlsberg	MY	MYR	190	614	0,00
S Foods	JP	JPY	18	518	0,00
Yowie Group	AU	AUD	1.631	487	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	2.422	480	0,00
Yamami	JP	JPY	31	435	0,00
Japan Tobacco 2,80% 13.04.2026 EMTN	JP	USD	480	435	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	77	430	0,00
Mondelez International 2,375% 06.03.2035	US	EUR	390	380	0,00
Yamaya	JP	JPY	14	193	0,00
Booker Group	GB	GBP	48	111	0,00
China Foods	HK	HKD	165	58	0,00
Bellamy's Australia	AU	AUD	11	39	0,00
			7.546.188	4,31	

Gesundheitswesen

Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	820.114	742.245	0,42
Pfizer	US	USD	12.960	402.870	0,23
Roche Holding	CH	CHF	1.523	365.991	0,21
Bayer	DE	EUR	3.099	352.018	0,20
Sanofi	FR	EUR	4.040	349.904	0,20
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	3.881	316.144	0,18
Abbott Laboratories	US	USD	6.842	274.355	0,16
Smith & Nephew	GB	GBP	15.503	233.799	0,13
Shire	US	GBP	3.809	205.240	0,12
AmerisourceBergen	US	USD	2.524	190.027	0,11
GlaxoSmithKline	GB	GBP	9.680	178.169	0,10
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	139.501	177.664	0,10
Johnson & Johnson	US	USD	1.556	176.118	0,10
PerkinElmer	US	USD	2.877	156.739	0,09
Mylan	US	USD	4.287	147.191	0,08
Allergan	US	USD	613	136.814	0,08
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	933	136.326	0,08
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	1.190	129.302	0,07
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	3.609	128.896	0,07
Novartis	CH	CHF	1.814	128.171	0,07
Cigna	US	USD	871	124.400	0,07
Amgen	US	USD	758	113.115	0,06
AstraZeneca	GB	GBP	1.910	105.178	0,06
Roche Holding	CH	CHF	412	99.056	0,06
Shionogi & Co	JP	JPY	1.951	92.227	0,05
Systemex	JP	JPY	1.545	86.359	0,05
Gilead Sciences	US	USD	1.263	79.242	0,05
Celgene	US	USD	642	73.065	0,04
Nihon Kohden	JP	JPY	2.872	59.707	0,03
Coloplast	DK	DKK	278	57.185	0,03
Eurofins Scientific	LU	EUR	112	50.432	0,03
Bayer 3,00% VRN 07.01.2075 EMTN	DE	EUR	40.800	42.514	0,02
Orion	FI	EUR	794	41.789	0,02
Humana	US	USD	190	38.596	0,02
Nippon Shinyaku	JP	JPY	728	35.512	0,02
Envision Healthcare	US	USD	668	34.028	0,02
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	552	33.956	0,02
Ion Beam Applications	BE	EUR	622	33.855	0,02
Kyowa Hakkō Kirin	JP	JPY	1.986	31.307	0,02
DaVita	US	USD	496	31.177	0,02
Nexus	DE	EUR	1.351	29.860	0,02
Exact Sciences	US	USD	988	28.029	0,02
Asahi Intecc	JP	JPY	687	28.020	0,02
Emergent BioSolutions	US	USD	1.006	27.711	0,02
Insulet	US	USD	669	27.076	0,02
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	244	25.967	0,01
Ambea	SE	SEK	2.850	24.052	0,01
Galenica Sante	CH	CHF	519	20.820	0,01
HealthStream	US	USD	804	20.732	0,01
Genmab	DK	DKK	111	20.194	0,01
Bayer 3,75% VRN 07.01.2074	DE	EUR	18.133	19.280	0,01
CSL	AU	AUD	193	17.531	0,01
Olympus	JP	JPY	442	15.650	0,01
Craneware	GB	GBP	1.077	15.284	0,01
Abylnx	BE	EUR	1.285	13.882	0,01
M3	JP	JPY	508	11.937	0,01
Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	19.645	10.031	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	5.935	9.374	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	177	8.727	0,00
Bumrungrad Hospital	TH	THB	1.830	8.510	0,00
Otsuka Holdings	JP	JPY	186	7.853	0,00
Zimmer Biomet Holdings 3,55% 04.01.2025	US	USD	8.080	7.406	0,00
Eiken Chemical	JP	JPY	279	7.043	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettovernmögen
Hutchison China MediTech	HK	GBP	177	6.245	0,00
Cipla (India)	IN	INR	729	5.811	0,00
Avacta Group	GB	GBP	5.368	5.705	0,00
China Biologic Products	CN	USD	46	4.979	0,00
Angle	GB	GBP	7.643	4.674	0,00
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	317	4.277	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	25.419	3.612	0,00
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	339	3.114	0,00
RHT Health Trust	SG	SGD	3.397	2.109	0,00
Nipro	JP	JPY	151	2.104	0,00
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	1.840	1.723	0,00
Fortis Healthcare	IN	INR	516	1.625	0,00
Interajo	KR	KRW	47	1.490	0,00
Ansell	AU	AUD	78	1.279	0,00
Clinuvel Pharmaceuticals	AU	AUD	212	990	0,00
Whanin Pharmaceutical	KR	KRW	70	975	0,00
Sosei Group	JP	JPY	10	954	0,00
Seed	JP	JPY	55	942	0,00
Samjin Pharmaceutical	KR	KRW	35	942	0,00
Nanosonics	AU	AUD	343	744	0,00
Kyungdong Pharm	KR	KRW	48	733	0,00
LifeHealthcare Group	AU	AUD	481	707	0,00
Osprey Medical	US	AUD	1.712	535	0,00
ImpediMed	AU	AUD	858	427	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	22	386	0,00
Ophtha	AU	AUD	565	360	0,00
SomnoMed	AU	AUD	164	334	0,00
Innate Immunotherapeutics	AU	AUD	441	231	0,00
Onview Healthcare	IE	AUD	46	157	0,00
			6.653.816	3,80	

Telekommunikationsdienste

Cellnex Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	549.066	558.663	0,32
Verizon Communications	US	USD	9.724	412.611	0,24
SoftBank	JP	JPY	3.941	274.276	0,16
Koninklijke KPN	NL	EUR	37.427	99.370	0,06
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	2.390	93.953	0,05
Deutsche Telekom	DE	EUR	3.869	62.293	0,04
China Mobile	HK	HKD	4.954	48.390	0,03
Swisscom	CH	CHF	111	44.654	0,03
Cogent Communications Holdings	US	USD	937	38.339	0,02
Sunrise Communications Group	CH	CHF	546	37.249	0,02
Orange 5,00% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	25.840	28.725	0,02
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	GBP	20.400	26.178	0,01
Orange 5,875% VRN (perpetual)	FR	GBP	19.040	24.988	0,01
Freenet	DE	EUR	811	23.361	0,01
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	EUR	18.133	21.239	0,01
Telefonica Europe 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	18.133	18.705	0,01
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	41.414	12.423	0,01
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	3.401	7.683	0,01
KDDI	JP	JPY	314	7.634	0,00
Singapore Telecommunications	SG	SGD	2.468	6.061	0,00
HKT Trust and HKT	HK	HKD	3.280	3.850	0,00
Telstra	AU	AUD	1.120	3.244	0,00
TPG Telecom	AU	AUD	436	1.765	0,00
Okinawa Cellular Telephone	JP	JPY	58	1.736	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	4.075	1.153	0,00
Vocus Group	AU	AUD	423	979	0,00
Chorus	NZ	NZD	281	794	0,00
M1	SG	SGD	314	448	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	285	348	0,00
			1.861.112	1,06	

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	56.788	2.495.250	1,43
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	1.926.851	2.032.443	1,16
Morgan Stanley 1,75% 03.11.2024 GMTN	US	EUR	1.619.647	1.681.906	0,96
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	1.515.229	1.553.134	0,89
Citiigroup 1,50% 26.10.2028 EMTN	US	EUR	1.411.128	1.371.780	0,78
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	1.239.076	1.311.966	0,75
Goldman Sachs Group 3,00% 02.12.2031 EMTN	US	EUR	1.187.490	1.290.167	0,74
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	269.089	1.252.426	0,72
Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	958.262	1.124.930	0,64
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	874.213	1.033.601	0,59
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	968.219	954.653	0,55
Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	706.783	701.414	0,40
AIA Group	HK	HKD	107.674	683.773	0,39
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	28.858	648.537	0,37
Morgan Stanley 1,00% 12.02.2022 GMTN	US	EUR	454.240	458.404	0,26
SberBank of Russia	RU	USD	159.801	425.119	0,24
Citiigroup	US	USD	7.429	403.942	0,23
KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	BE	EUR	363.841	381.085	0,22
Prudential	GB	GBP	17.299	352.499	0,20
Berkshire Hathaway	US	USD	2.300	348.969	0,20
Barclays	GB	GBP	138.016	347.859	0,20
AXA	FR	EUR	13.908	340.877	0,19
Goldman Sachs Group 4,75% 10.12.2021	US	EUR	287.762	338.461	0,19
JPMorgan Chase & Co 2,40% 06.07.2021	US	USD	326.543	298.974	0,17
Bank Central Asia	ID	IDR	240.951	293.577	0,17
JPMorgan Chase & Co	US	USD	3.439	276.138	0,16
Bank of New York Mellon	US	USD	6.183	267.157	0,15
DNB	NO	NOK	18.434	264.625	0,15
Intercontinental Exchange	US	USD	4.392	242.325	0,14
XL Group	BM	USD	6.069	235.578	0,13
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	39.461	230.481	0,13
Discovery	ZA	ZAR	24.694	227.375	0,13
HSBC Holdings	GB	GBP	26.473	200.090	0,11

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettovernmögen
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	68.745	193.654	0,11
Housing Development Finance	IN	INR	8.676	190.590	0,11
Lloyds Banking Group	GB	GBP	231.166	189.958	0,11
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	108.984	188.475	0,11
PNC Financial Services Group	US	USD	1.595	176.081	0,10
BM&F Bovespa	BR	BRL	31.122	169.788	0,10
Legal & General Group	GB	GBP	56.432	164.917	0,09
Admiral Group	GB	GBP	6.793	162.219	0,09
Sampo	FI	EUR	3.664	161.179	0,09
ING Groep	NL	EUR	9.873	147.552	0,08
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	54.759	146.427	0,08
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	3.659	141.718	0,08
ORIX	JP	JPY	9.671	135.720	0,08
BNP Paribas	FR	EUR	1.887	122.240	0,07
Societe Generale	FR	EUR	2.393	120.145	0,07
Allianz	DE	EUR	683	119.440	0,07
Morgan Stanley	US	USD	2.935	117.341	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	651	114.473	0,07
Wendel 2,75% 10.02.2024	FR	EUR	100.949	109.533	0,06
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	8.277	107.727	0,06
UniCredit	IT	EUR	7.116	106.316	0,06
Credit Suisse Group	CH	CHF	7.434	103.825	0,06
St James's Place	GB	GBP	7.565	103.128	0,06
Prudential Financial	US	USD	1.015	99.876	0,06
Shinsei Bank	JP	JPY	56.179	96.395	0,06
Barclays 8,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	85.680	94.807	0,05
Hannover Rueck	DE	EUR	826	90.930	0,05
Credicorp	PE	USD	639	89.530	0,05
Willis Towers Watson	GB	USD	730	89.142	0,05
NN Group	NL	EUR	2.894	88.091	0,05
Banca Generali	IT	EUR	3.151	83.146	0,05
Cembra Money Bank	CH	CHF	1.025	80.353	0,05
Amundi	FR	EUR	1.253	75.694	0,04
Wendel	FR	EUR	587	75.514	0,04
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	1.635	74.087	0,04
HSBC Holdings 6,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	66.640	73.726	0,04
SberBank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	36.301	73.551	0,04
Swiss Re	CH	CHF	907	72.539	0,04
ABN AMRO Group	NL	EUR	2.878	69.352	0,04
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (perpetual)	GB	EUR	63.467	67.923	0,04
Barclays 1,875% 23.03.2021 EMTN	GB	EUR	63.561	66.277	0,04
AXA 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	62.107	66.252	0,04
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	61.653	61.721	0,04
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (perpetual)	IT	GBP	48.507	61.372	0,04
ASR Nederland	NL	EUR	2.073	56.291	0,03
Zurich Finance UK 6,625% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	38.987	54.737	0,03
UBS 5,125% 15.05.2024	CH	USD	54.853	53.071	0,03
AEON Financial Service	JP	JPY	3.002	53.002	0,03
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	54.400	52.175	0,03
Deutsche Boerse	DE	EUR	561	50.384	0,03
Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN	GB	EUR	47.450	48.991	0,03
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	GB	EUR	47.600	47.887	0,03
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	45.333	46.260	0,03
T&D Holdings	JP	JPY	3.346	45.704	0,03
ELM (Swiss Reinsur.) 2,60% VRN (perpetual)	NL	EUR	43.973	44.222	0,03
Aviva 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	33.093	44.013	0,03
London Stock Exchange Group	GB	GBP	1.062	42.669	0,02
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	186	40.248	0,02
Zenith Bank	NG	NGN	909.085	40.103	0,02
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	63.986	38.296	0,02
Intesa Sanpaolo 7,00% VRN (perpetual) EMTN	IT	EUR	36.267	37.512	0,02
Intesa Sanpaolo 8,047% VRN (perpetual)	IT	EUR	34.453	36.928	0,02
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (perpetual) Reg S	JP	USD	40.800	36.877	0,02
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	55	36.796	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	610	36.594	0,02
Societe Generale 8,25% VRN (perpetual) EMTN	FR	USD	37.173	36.275	0,02
Standard Life 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	24.480	33.993	0,02
Deutsche Bank 4,50% 19.05.2026 EMTN	DE	EUR	30.827	33.891	0,02
Saga	GB	GBP	13.474	33.537	0,02
Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	32.640	33.136	0,02
China Construction Bank (H)	CN	HKD	43.871	32.665	0,02
JPMorgan Chase & Co 3,625% 12.01.2027	US	USD	36.267	32.662	0,02
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	27.200	31.305	0,02
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	977	30.786	0,02
ABN AMRO Bank 4,40% VRN 27.03.2028	NL	USD	32.640	30.580	0,02
VZ Holding	CH	CHF	119	30.421	0,02
Legal & General Group 6,385% VRN (perpetual)	GB	GBP	25.346	30.137	0,02
UniCredit Bank Luxembourg 8,125% VRN (perpetual)	LU	EUR	27.200	30.021	0,02
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	22.213	29.589	0,02
Credit Agricole 6,50% VRN (perpetual)	FR	EUR	27.200	29.194	0,02
SCOR 3,625% VRN 27.05.2048	FR	EUR	27.200	28.871	0,02
Rabobank 5,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	27.200	28.794	0,02
Bank of Ireland 4,25% VRN 06.11.2024 EMTN	IE	EUR	27.200	28.727	0,02
Banco Santander 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	27.200	28.716	0,02
BPCE 2,875% 22.04.2026 EMTN	FR	EUR	27.200	28.621	0,02
Westpac Banking	AU	AUD	1.178	28.339	0,02
Societe Generale 8,00% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	27.653	27.311	0,02
SMFG Pref'd Cap. 10,231% VRN (perpetual) Reg S	KY	GBP	14.507	27.139	0,02
CYBG 5,00% VRN 02.09.2026	GB	GBP	22.667	26.855	0,02
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	27.227	26.680	0,02
ING Groep 6,875% VRN (perpetual)	NL	USD	27.200	26.568	0,02
Anima Holding	IT	EUR	4.405	26.429	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Arg. 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	25.387	26.305	0,02
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	27.200	26.087	0,01
SberBank of Russia 5,25% 23.05.2023 Reg S	LU	USD	27.200	25.888	0,01
Rabobank 4,625% 23.05.2029 EMTN	NL	GBP	18.133	24.460	0,01
Lloyds Banking Group 7,625% VRN (perpetual)	GB	GBP	18.133	24.025	0,01
BNP Paribas 7,375% VRN (perpetual) Reg					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
PGH Capital 6,625% 18.12.2025	KY	GBP	18.133	23.881	0,01
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	22.667	23.130	0,01
RL Finance Bonds No.2 6,125% VRN 30.11.2043	GB	GBP	17.680	23.114	0,01
IG Group Holdings	GB	GBP	3.578	23.091	0,01
UBS Group 5,75% VRN (perpetual)	CH	EUR	20.853	22.855	0,01
Society of Lloyd's 7,421% VRN (perpetual)	GB	GBP	18.837	22.603	0,01
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	22.667	22.011	0,01
Barclays 7,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	17.227	21.830	0,01
ING Bank 6,125% VRN 29.05.2023 EMTN	NL	EUR	20.459	21.761	0,01
Turkiye Sinai Kalkinma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	TR	USD	22.893	21.667	0,01
Burford Capital	GB	GBP	2.319	21.478	0,01
Citiigroup 4,60% 03.09.2026	US	USD	22.213	21.157	0,01
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH	USD	20.853	20.358	0,01
Rabobank 6,91% VRN (perpetual)	NL	GBP	13.600	20.283	0,01
Aviva 3,375% VRN 12.04.2045 EMTN	GB	EUR	19.040	19.524	0,01
ABN AMRO Bank 5,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	18.133	19.277	0,01
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	16.773	18.970	0,01
Cerved Information Solutions	IT	EUR	1.933	18.943	0,01
Daiichi Life Insurance	JP	JPY	1.196	18.733	0,01
ASR Nederland 5,125% VRN 29.09.2045	NL	EUR	16.320	18.528	0,01
Banca Santander 6,25% VRN (perpetual)	ES	EUR	18.133	18.382	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	20.271	17.949	0,01
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH	USD	18.133	17.924	0,01
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	18.133	17.853	0,01
Novae Group	GB	GBP	2.334	17.278	0,01
Macquarie Group	AU	AUD	269	17.153	0,01
Credit Agricole Assurances 4,25% VRN (perpetual)	FR	EUR	16.320	16.997	0,01
Avanza Bank Holding	SE	SEK	459	16.895	0,01
Bank of America 4,183% 25.11.2027	US	USD	18.133	16.798	0,01
Groupama 6,00% 23.01.2027	FR	EUR	15.413	16.704	0,01
Same Group	GB	GBP	2.158	16.694	0,01
CBOM Finance 8,875% VRN (perpetual) Reg S	IE	USD	18.133	16.651	0,01
Nationwide Building 4,00% 14.09.2026 144A	GB	USD	18.133	16.484	0,01
ING Groep 6,00% VRN (perpetual)	NL	USD	17.227	16.196	0,01
Intesa Sanpaolo 8,375% VRN (perpetual)	IT	EUR	14.053	16.011	0,01
Raiffeisen Bank Int'l 6,00% 16.10.2023 EMTN	AT	EUR	13.600	15.873	0,01
Allianz 4,75% VRN (perpetual) EMTN	DE	EUR	13.600	15.580	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	4.598	15.574	0,01
KBC Group 5,625% VRN (perpetual)	BE	EUR	14.960	15.423	0,01
Suncorp Group	AU	AUD	1.626	15.399	0,01
Arix Bioscience	GB	GBP	6.033	14.508	0,01
TSB Banking Group 5,75% VRN 05.06.2026 EMTN	GB	GBP	11.333	14.466	0,01
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	2.777	14.333	0,01
Phoenix Life 7,25% VRN (perpetual)	GB	GBP	11.288	14.206	0,01
BNP Paribas 7,625% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	14.053	14.102	0,01
Barclays 7,25% VRN (perpetual)	GB	GBP	11.333	14.084	0,01
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	13.600	13.389	0,01
Public Bank	MY	MYR	3.148	13.301	0,01
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	13.509	13.211	0,01
Bank of America 4,45% 03.03.2026 MTN	US	USD	13.600	12.937	0,01
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 144A	US	USD	11.787	12.873	0,01
United Overseas Bank	SG	SGD	879	12.578	0,01
Tesco Property Finance 1 7,623% 13.07.2039	GB	GBP	8.250	12.256	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	9.959	12.101	0,01
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	8.160	12.072	0,01
Alfa Holding Issuance 2,626% 28.04.2020 EMTN	IE	EUR	11.787	11.922	0,01
Allianz 3,875% (perpetual)	DE	USD	14.507	11.910	0,01
Standard Chartered 7,50% VRN (perpetual) Reg S	GB	USD	11.787	11.554	0,01
Santander UK Group Holdings 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	9.067	11.107	0,01
PGH Capital 4,125% 20.07.2022 EMTN	KY	GBP	9.067	10.992	0,01
Financial Products Group	JP	JPY	1.369	10.925	0,01
Standard Chartered	GB	HKD	1.237	10.623	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	14.072	10.374	0,01
China Life Insurance (H)	CN	HKD	3.653	10.209	0,01
UBS 4,75% VRN 02.12.2026 EMTN	CH	EUR	9.067	10.046	0,01
KB Financial Group	KR	KRW	245	9.870	0,01
NN Group 4,625% VRN 04.08.2044	NL	EUR	9.067	9.867	0,01
Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR	USD	9.973	9.714	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	253	9.677	0,01
Deutsche Boerse 2,75% VRN 02.05.2041	DE	EUR	9.067	9.643	0,01
Barclays 6,50% VRN (perpetual)	GB	EUR	9.067	9.478	0,01
QBE Insurance Group 6,75% VRN 12.02.2044	AU	USD	9.067	9.199	0,01
Unione di Banche 4,45% VRN 15.09.2027 EMTN	IT	EUR	8.613	8.838	0,01
Societe Generale 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	9.067	8.809	0,01
Old Mutual 8,00% 06.03.2021 EMTN	GB	GBP	6.347	8.730	0,00
Kasikornbank NVDR	TH	THB	1.768	8.665	0,00
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	JP	JPY	239	8.311	0,00
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	365	8.245	0,00
Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (perpetual)	JP	USD	7.253	7.467	0,00
Macquarie Bank 6,125% VRN (perpetual) REGS	AU	USD	7.707	7.188	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	4.948	7.115	0,00
Singapore Exchange	SG	SGD	1.344	6.535	0,00
Zenkoku Hosho	JP	JPY	194	6.439	0,00
Challenger	AU	AUD	706	6.402	0,00
DNB Bank 6,50% VRN (perpetual)	NO	USD	6.347	6.223	0,00
BUPA Finance 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	4.533	6.016	0,00
Barclays Bank 7,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	4.533	5.946	0,00
AMP	AU	AUD	1.584	5.827	0,00
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	2.871	5.802	0,00
Hang Seng Bank	HK	HKD	303	5.634	0,00
Century Tokyo Leasing	JP	JPY	172	5.448	0,00
Asx	AU	AUD	156	5.433	0,00
Max Financial Services	IN	INR	565	5.294	0,00
Ayala	PH	PHP	333	5.267	0,00
Jafco	JP	JPY	157	5.138	0,00
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) Reg S	NL	USD	4.533	4.876	0,00
Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	981	4.725	0,00
Credit Suisse 6,50% 08.08.2023 144A	CH	USD	4.533	4.644	0,00

32.292.761 18,45

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Orient	JP	JPY	2.798	4.589	0,00
Nationwide Building 6,875% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	3.627	4.474	0,00
HDFC Bank ADR	IN	USD	60	4.405	0,00
GT Capital Holdings	PH	PHP	188	4.339	0,00
ING Groep 6,50% VRN (perpetual)	NL	USD	4.533	4.280	0,00
RBS 9,50% VRN (perpetual)	GB	GBP	3.201	4.129	0,00
Bank of Ireland 10,00% 19.12.2022 EMTN	IE	EUR	2.720	3.818	0,00
Groupama 6,375% VRN (perpetual)	FR	EUR	3.627	3.802	0,00
Mirae Asset Daewoo	KR	KRW	506	3.632	0,00
Itausa	BR	BRL	1.102	3.075	0,00
Motability Operations 3,625% 03.10.2036 EMTN	GB	GBP	2.080	2.884	0,00
National Bank of Abu Dhabi	AE	AED	929	2.553	0,00
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 Reg S	US	USD	2.267	2.476	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	1.072	2.166	0,00
HT1 Funding 6,352% VRN (perpetual)	DE	EUR	2.267	2.142	0,00
Aiful	JP	JPY	770	2.134	0,00
Marsh & McLennan 4,80% 15.07.2021	US	USD	2.080	2.081	0,00
Sony Financial Holdings	JP	JPY	132	2.020	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	60	1.776	0,00
LIC Housing Finance	IN	INR	152	1.454	0,00
Muthoot Finance	IN	INR	242	1.362	0,00
Dongbu Insurance	KR	KRW	23	1.246	0,00
Export-Import Bank of Korea 5,00% 04.11.2022	KR	USD	960	972	0,00
Korean Reinsurance	KR	KRW	105	956	0,00
Korea Ratings	KR	KRW	22	786	0,00
Shriram Transport Finance	IN	INR	53	780	0,00
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	2.243	770	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	21	677	0,00
Capital Securities	TW	TWD	2.074	630	0,00
Meritz Fire & Marine Insurance	KR	KRW	33	466	0,00
Sawada Holdings	JP	JPY	38	314	0,00
Entrust	JP	JPY	44	301	0,00
Jaccs	JP	JPY	74	293	0,00
DGB Financial Group	KR	KRW	18	169	0,00
Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	6.595	134	0,00
UCS	JP	JPY	11	95	0,00
Kansai Urban Banking	JP	JPY	5	60	0,00
Rathbone Brothers	GB	GBP	1	28	0,00

32.292.761 18,45

Real Estate

Grand City Properties 1,50% 17.04.2025	LU	EUR	479.787	482.872	0,28
American Tower	US	USD	949	109.238	0,06
SBA Communications	US	USD	852	98.185	0,06
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	3.881	60.285	0,03
Aroundtown Property Holdings	DE	EUR	7.858	37.484	0,02
Vonovia Finance 4,00% VRN (perpetual)	NL	EUR	31.733	33.856	0,02
Grand City Properties 3,75% VRN (perpetual)	LU	EUR	27.200	28.259	0,02
Grand City Properties	LU	EUR	1.496	26.084	0,01
Safestore Holdings	GB	GBP	2.776	13.352	0,01
New World Development	HK	HKD	8.709	9.942	0,01
Link REIT	HK	HKD	1.386	9.149	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	643	8.852	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	612	7.679	0,00
Unique Pub Finance 6,542% 30.03.2021	GB	GBP	5.371	6.963	0,00
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	2.614	6.961	0,00
UBM Development	AT	EUR	198	6.809	0,00
Prologis 3,375% 20.02.2024	US	EUR	5.600	6.447	0,00
Central Pattana	TH	THB	3.889	6.182	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	866	6.127	0,00
China Resources Land	HK	HKD	2.382	6.061	0,00
CapitaLand	SG	SGD	2.307	5.691	0,00
Oberoi Realty	IN	INR	954	5.421	0,00
Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	SGD	2.854	4.799	0,00
Intu SGS Finance 3,875% 17.03.2023 EMTN	GB	GBP	3.440	4.487	0,00
Relo Group	JP	JPY	287	4.330	0,00
Shinoken Group	JP	JPY	249	4.268	0,00
Goodman Group	AU	AUD	736	4.095	0,00
Mitsui Fudosan	JP	JPY	189	3.817	0,00
Ascendas India Trust	SG	SGD	3.888	2.940	0,00
Ho Bee Land	SG	SGD	1.814	2.906	0,00
Nippon Commercial Development	JP	JPY	138	2.135	0,00
Mapletree Commercial Trust	SG	SGD	1.611	1.688	0,00
LPN Development	TH	THB	5.322	1.649	0,00
Invincible Investment	JP	JPY	4	1.413	0,00
Apamanshop Holdings	JP	JPY	228	1.353	0,00
Supalai	TH	THB	1.843	1.201	0,00
JP	JP	JPY	178	866	0,00
Leopalace21	HK	HKD	17.718	857	0,00
CSI Properties	ID	IDR	9.586	842	0,00
Ciptura Development	TW	TWD	1.017	589	0,00
Kindom Construction	MY	MYR	1.011	313	0,00
UOA Development	PH	PHP	536	251	0,00
Robinsons Land	MY	MYR	3.911	215	0,00
Land & General	JP	JPY	17	155	0,00
SAMTY	JP	JPY	6	126	0,00
Open House	JP	JPY	1	64	0,00
Samty Residential Investment	JP	JPY	1	64	0,00

1.027.258 0,59

Staatsanleihen

Germany -0,482% 10.08.2021	DE	EUR	8.855.067	9.046.971	5,17
Spain 2,75% 31.10.2024	ES	EUR	7.712.665	8.587.657	4,91
France 0,50% 25.05.2026	FR	EUR	5.955.404	5.861.860	3,35
Germany -0,735% 15.03.2019	DE	EUR	5.426.620	5.502.201	3,14
Germany 0,25% 15.02.2027	DE	EUR	5.011.181	4.978.341	2,84
Ireland 1,00% 15.05.2026	IE	EUR	3.704.112	3.756.334	2,15
Germany 1,00% 15.08.2025	DE	EUR	1.6		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettowermögen
Germany 2,50% 15.08.2046	DE	EUR	1.201.898	1.624.569	0,93
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	998.581	1.008.933	0,58
Netherlands 0,50% 15.07.2026	NL	EUR	933.166	942.906	0,54
Spain 0,40% 30.04.2022	ES	EUR	424.726	424.283	0,24
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	437.780	410.082	0,23
UK Treasury Inflation Linked 1,875% 22.11.2022**	GB	GBP	92.484	181.949	0,10
Germany Inflation Linked 0,10% 15.04.2023**	DE	EUR	99.285	112.623	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2026**	US	USD	94.404	86.389	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	48.002	53.091	0,03
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	56.323	49.763	0,03
France Inflation Linked 0,10% 03.01.2028	FR	EUR	40.002	42.526	0,02
US Treasury 2,75% 15.11.2023**	US	USD	38.962	37.263	0,02
New Zealand Inflation Linked 2,00% 20.09.2025	NZ	NZD	51.922	34.573	0,02
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	160.007	24.296	0,01
Australia Inflation Linked 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	24.001	18.890	0,01
Sweden 1,00% 11.12.2026	SE	SEK	144.007	15.492	0,01
UK Treasury 4,50% 12.07.2042	GB	GBP	880	1.642	0,00
UK Treasury 5,00% 03.07.2025	GB	GBP	400	628	0,00
			44.562.627	25,46	

Geschlossener Fonds

Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	17.853	26.606	0,02
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	10.677	19.463	0,01
3i Infrastructure	GB	GBP	2.950	6.818	0,00
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	TH	THB	6.098	1.811	0,00
			54.698	0,03	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	700	9.801.294	5,60
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	83	1.312.125	0,75
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	566	19.834	0,01
			11.133.253	6,36	

Equity Linked Schuldverschreibungen

Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	29.277	133.518	0,08
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	43.598	40.462	0,02
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	7.114	31.258	0,02
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	1.178	5.373	0,00
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	23	1.267	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	62	369	0,00
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	347	322	0,00
			212.569	0,12	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Enagas	ES	EUR	2.564	61.912	0,04
ITOCHU ENEX	JP	JPY	12	90	0,00
			62.002	0,04	

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	34.893	230.361	0,13
Red Electrica	ES	EUR	2.230	39.924	0,02
			270.285	0,15	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Novolipetsk Steel	RU	USD	14.822	258.502	0,15
PhosAgro	RU	USD	10.829	146.607	0,08
Samarco Miner. 4,125% 11.01.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	9.067	5.358	0,00
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	4.533	2.679	0,00
			413.146	0,24	

Industrie

Golden Friends	TW	TWD	51	58	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	11	47	0,00
			105	0,00	

IT

Mail.Ru Group	RU	USD	12.278	296.961	0,17
Amadeus IT Holding	ES	EUR	2.217	109.733	0,06
			406.694	0,23	

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	2.040	71.842	0,04
Telepizza Group	ES	EUR	4.687	22.629	0,01
LeoVegas	SE	SEK	4.259	17.770	0,01
Tung Thih Electronic	TW	TWD	442	2.780	0,00
Lung Yen Life Service	TW	TWD	251	437	0,00
			115.458	0,07	

Basiskonsumgüter

Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	1.280	1.198	0,00
			1.198	0,00	

Gesundheitswesen

Verona Pharma ADR	US	USD	249	3.087	0,00
Intai Technology	TW	TWD	287	1.187	0,00
JHL Biotech	TW	TWD	215	395	0,00
			4.669	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettowermögen
Telekommunikationsdienste					
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	20.337	18.853	0,01
				18.853	0,01

Finanzwesen

CaixaBank	ES	EUR	17.526	73.067	0,04
RBS Group 8,625% VRN (perpetual)	GB	USD	57.120	56.636	0,03
Barclays 8,25% VRN (perpetual)	GB	USD	55.307	54.145	0,03
Guaranty Trust Bank	NG	USD	10.085	40.732	0,02
Banco do Brasil (KY) 9,00% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	40.800	39.424	0,02
Banco de Sabadell	ES	EUR	21.276	37.573	0,02
Intesa Sanpaolo 2,00% 18.06.2021 EMTN	IT	EUR	34.966	36.649	0,02
BBVA	ES	EUR	4.167	30.623	0,02
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	27.200	28.354	0,02
Banco do Brasil (KY) 8,50% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	27.200	27.632	0,02
Nemean Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	18.133	21.811	0,01
Assicurazioni Generali 5,00% VRN 06.08.2048 EMTN	IT	EUR	18.133	19.021	0,01
ELM (Swiss Reinsur.) 6,302% VRN (perpetual) EMTN	NL	GBP	13.600	17.442	0,01
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	14.919	14.971	0,01
Credit Agricole 6,637% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	13.600	11.871	0,01
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (perpetual)	PT	EUR	10.880	10.969	0,01
Deutsche Bank 2,75% 17.02.2025 EMTN	DE	EUR	9.067	9.063	0,01
RBS Group 8,00% VRN (perpetual)	GB	USD	9.067	8.662	0,00
Bankia 3,375% VRN 15.05.2027	ES	EUR	8.160	8.343	0,00
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	2.800	2.600	0,00
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	1.813	1.969	0,00
			551.557	0,32	

Real Estate

Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	3.416	3.353	0,00
				3.353	0,00

Staatsanleihen

Italy 4,50% 03.01.2024	IT	EUR	4.599.563	5.451.430	3,11
Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	2.226.340	2.262.863	1,29
France 3,25% 25.05.2045	FR	EUR	1.418.759	1.870.901	1,07
France 1,75% 25.05.2023	FR	EUR	1.084.298	1.193.950	0,68
Italy 2,70% 03.01.2047	IT	EUR	1.265.544	1.120.330	0,64
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	1.001.459	994.443	0,57
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	667.188	672.567	0,38
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2018	US	USD	370.737	359.582	0,21
Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	118.325	133.001	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	121.926	114.568	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	56.483	54.371	0,03
Italy Inflation Linked 0,10% 15.05.2022	IT	EUR	33.602	33.991	0,02
Spain Inflation Linked 0,65% 30.11.2027	ES	EUR	28.001	28.152	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	14.241	15.139	0,01
			14.305.288	8,17	

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	45.800	42.506	0,02
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	1.678	9.939	0,01
HSBC (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 27.09.2019	CN	USD	121	112	0,00
			52.557	0,03	

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	57.512	15.708	0,01
Interoil	CA	USD	8	50	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	266	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	5.916	0	0,00
			15.758	0,01	

Versorgungsbetriebe

TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	123.109	1	0,00
Helius Energy*	GB	GBP	26.812	0	0,00
				1	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Rakul (Pref'd)*	JP	JPY	6	3.803	0,00
UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	15	4	0,00
Copper*	AU	AUD	16.079	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	19	0	0,00
				3.807	0,00

Industrie

Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	825.997	981	0,00
Silverdell*	GB	GBP	55.935	1	0,00
				982	0,00

IT

Spotify Technology*	SE	USD	40	87.454	0,05
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	6.891	6.325	0,00
Aquis Exchange*	GB	GBP	178	3.903	0,00
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	899	3.688	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	745	1.317	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	777	713	0,00
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	302	278	0,00
MathEngine*	GB	GBP	593	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	78	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	4.510	0	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettowermögen
Bodaclick*	ES	EUR	2.508	0	0,00
				103.678	0,06
Nicht-Basiskonsumgüter					
Westwing Home & Living*	DE	EUR	7	22.744	0,01
Global Fashion Group*	SE	EUR	514	5.089	0,00
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	346	4.364	0,00
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	1.787	1.608	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	296	820	0,00
Raksul*	JP	JPY	3	788	0,00
WG Limited*	CA	CAD	1.067	537	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	328.642	3	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	287	0	0,00
				35.953	0,02
Basiskonsumgüter					
McBride (B)	GB	GBP	96.266	114	0,00
				114	0,00
Gesundheitswesen					
Electrical Geodesics*	US	GBP	8.035	5.367	0,00
Verona Pharma Wts	GB	GBP	732	127	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	4.729	0	0,00
				5.494	0,00
Finanzwesen					
Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	36.337	110.952	0,06
				110.952	0,06
Real Estate					
Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	6.258	66	0,00
				66	0,00
Staatsanleihen					
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2026	JP	JPY	4.320.199	37.405	0,02
Canada Inflation Linked 4,25% 12.01.2021	CA	CAD	28.321	36.078	0,02
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2027	JP	JPY	3.680.169	32.050	0,02
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2024	JP	JPY	3.440.158	30.319	0,02
				135.852	0,08
Geschlossener Fonds					
Loudwater Trust*	GB	GBP	12.164	14	0,00
				14	0,00
Equity Linked Schuldverschreibungen					
UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	76	450	0,00
				450	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 107.713.698)					
			158.355.954	90,47	

Differenzkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettowermögen
Willis Towers Watson	USD	153.013	4.903	0,00
Crediciorp	USD	27.336	(2.760)	(0,00)
			2.143	0,00

Devisenterminkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettowermögen
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93256 16.05.2017		1.370.916	22.923	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91979 25.05.2017		3.768.913	12.350	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017		161.325	3.560	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93250 16.05.2017		110.543	1.841	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93489 04.05.2017		67.409	1.255	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94445 16.05.2017		29.822	885	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94883 16.05.2017		25.264	871	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93914 16.05.2017		31.601	755	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93562 16.05.2017		34.479	692	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93924 16.05.2017		25.813	620	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86734 16.05.2017		19.496	577	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94002 16.05.2017		22.745	565	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 08.05.2017		30.359	514	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69773 04.05.2017		28.834	497	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92362 16.05.2017		61.074	426	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93380 16.05.2017		23.036	416	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84465 16.05.2017		148.025	398	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74937 04.05.2017		15.893	387	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85315 16.05.2017		28.587	365	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettowermögen
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09351 04.05.2017	83.816	304	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86677 16.05.2017	8.368	242	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85324 16.05.2017	18.766	242	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85573 16.05.2017	12.576	199	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 8,96541 04.05.2017	16.730	191	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92450 16.05.2017	23.061	183	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87066 16.05.2017	5.239	176	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92457 16.05.2017	20.275	163	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85498 16.05.2017	9.966	149	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85344 16.05.2017	9.720	128	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92466 16.05.2017	15.626	127	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92132 04.05.2017	20.883	80	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84652 16.05.2017	12.933	63	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14725 07.06.2017	16.579	57	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68655 07.06.2017	28.809	53	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09463 16.05.2017	12.681	51	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11346 04.05.2017	8.138	47	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73375 07.06.2017	15.901	39	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84859 16.05.2017	5.137	38	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017	13.652	35	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84720 16.05.2017	4.320	25	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29562 07.06.2017	20.354	8	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 07.06.2017	16.691	7	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33904 07.06.2017	2.605	1	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74726 04.05.2017	2.607	(1)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,36550 08.05.2017	16.679	(8)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77251 04.05.2017	20.345	(11)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91656 16.05.2017	15.959	(11)	(0,00)
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017	46.819	(16)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83934 16.05.2017	8.972	(32)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36350 04.05.2017	15.933	(40)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 8,79868 07.06.2017	8.198	(46)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017	19.440	(47)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08364 16.05.2017	7.815	(47)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11216 04.05.2017	8.783	(50)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83857 16.05.2017	11.158	(51)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45526 04.05.2017	28.887	(53)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,30959 04.05.2017	2.664	(56)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,80245 04.05.2017	16.609	(60)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28190 04.05.2017	7.316	(67)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18036 16.05.2017	17.361	(99)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944 04.05.2017	5.812	(107)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017	146.164	(117)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07576 16.05.2017	9.726	(129)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07642 16.05.2017	12.744	(162)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17090 16.05.2017	12.367	(169)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06940 16.05.2017	9.207	(176)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17742 16.05.2017	23.184	(189)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07191 16.05.2017	11.402	(192)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16707 16.05.2017	12.022	(203)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16750 16.05.2017	15.101	(249)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17136 16.05.2017	21.096	(280)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06853 16.05.2017	14.315	(285)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832 16.05.2017	14.224	(286)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91299 07.06.2017	84.258	(293)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14380 04.05.2017	16.549	(303)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15977 16.05.2017	14.164	(326)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05665 16.05.2017	10.872	(335)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05965 16.05.2017	12.261	(344)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06097 16.05.2017	14.211	(382)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16990 16.05.2017	26.391	(382)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08270 16.05.2017	57.162	(396)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06179 16.05.2017	15.857	(414)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24653 04.05.2017	13.018	(477)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16905 16.05.2017	45.205	(687)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017	113.602	(824)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017	71.068	(887)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017	64.226	(1.150)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017	116.692	(1.283)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15134 16.05.2017	45.173	(1.361)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017	108.014	(1.455)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06413 16.05.2017	61.406	(1.471)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017	63.072	(1.564)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06064 16.05.2017	60.428	(1.641)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017	166.240	(1.720)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18032 25.05.2017	547.142	(3.012)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,28043 03.11.2017	46.089	(3.209)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017	588.126	(6.430)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07240 16.05.2017	556.784	(9.116)	(0,01)
		9.804	0,01

Terminkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettowermögen
MSCI Europe Index Future 16.06.2017	EUR	2.881.873	117.519	0,07
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	2.278.019	8.956	0,01
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	1.361.993	7.365	0,00
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	183.940	2.435	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(273.241)	662	0,00
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	36.770	492	0,00
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	84.305	233	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	36.231	228	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / ermög- (Verlust) EUR	Nettov ermög- en	%
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(65.390)	78	0,00	
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	35.375	68	0,00	
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	1.384	20	0,00	
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	(1.018)	1	0,00	
Short Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(6.543)	(4)	(0,00)	
Japan 10 Bond Future 13.06.2017	JPY	(5.316.852)	(107)	(0,00)	
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	(30.315)	(179)	(0,00)	
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(39.698)	(236)	(0,00)	
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	20.522	(249)	(0,00)	
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(59.312)	(1.357)	(0,00)	
			135.925	0,08	

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / ermög- (Verlust) EUR	Nettov ermög- en	%
Pay fixed 11,205% receive float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	184.488	(1.139)	(0,00)	
			(1.139)	(0,00)	

Zinsswaps

Options

	Wäh- rung	Contracts	Marktwert EUR	Nettov ermög- en	%
Purchased Call Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	181.333	418	0,00	
Purchased Call Itraxx Xover S26 387,5 17.05.2017	EUR	136.000	1	0,00	
geschriebenen Put Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	(181.333)	(2.187)	(0,00)	
geschriebenen Put Itraxx Xover S26 287,5 17.05.2017	EUR	(136.000)	(2.757)	(0,00)	
			(4.525)	(0,00)	

Inflation Swaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / ermög- (Verlust) EUR	Nettov ermög- en	%
Pay fixed 2,2125% receive float. (US CPI) 26.01.2023	USD	9.600	(54)	(0,00)	
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2024	USD	20.801	(127)	(0,00)	
Pay fixed 2,2375% receive float. (US CPI) 26.01.2045	USD	14.401	(190)	(0,00)	
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2026	USD	34.962	(239)	(0,00)	
Pay fixed 2,25% receive float. (US CPI) 26.01.2025	USD	72.003	(448)	(0,00)	
			(1.058)	(0,00)	

Sonstige Aktiva und Passiva 16.546.587 9,44

Nettovermögen 175.043.691 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	15,14
Deutschland	DE	15,05
Irland	IE	11,81
Frankreich	FR	8,02
Spanien	ES	6,50
Vereinigtes Königreich	GB	6,48
Italien	IT	6,22
Niederlande	NL	4,84
Japan	JP	3,25
China	CN	1,51
Belgien	BE	1,26
Schweiz	CH	1,15
Luxemburg	LU	1,11
Südafrika	ZA	0,91
Indien	IN	0,91
Russland	RU	0,72
Hongkong	HK	0,71
Taiwan	TW	0,63
Brasilien	BR	0,53
Mexiko	MX	0,42
Schweden	SE	0,40
Korea	KR	0,37
Australien	AU	0,35
Indonesien	ID	0,26
Israel	IL	0,25
Finnland	FI	0,25
Dänemark	DK	0,24
Norwegen	NO	0,22
Kanada	CA	0,17
Bermuda	BM	0,16
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,11
Philippinen	PH	0,07
Kaimaninseln	KY	0,06
Thailand	TH	0,06
Peru	PE	0,05
Nigeria	NG	0,05
Portugal	PT	0,05
Österreich	AT	0,04
Singapur	SG	0,04
Türkei	TR	0,03
Malaysia	MY	0,02
Neuseeland	NZ	0,02
Griechenland	GR	0,01
Jungferninseln (British)	VG	0,01
Zypern	CY	0,01
Vietnam	VN	0,00
Sri Lanka	LK	0,00
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		9,53

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Aktien bzw. Währung	Nominalwert	Marktwert EUR	Nettovermögen %
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	30.265	737.638	0,55
Apache	US	USD	8.924	397.044	0,30
BP	GB	GBP	72.638	381.684	0,29
Total	FR	EUR	7.232	341.141	0,26
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	8.324	197.944	0,15
Saras	IT	EUR	90.888	174.322	0,13
SBM Offshore	NL	EUR	11.176	169.041	0,13
John Wood Group	GB	GBP	17.549	158.271	0,12
Baker Hughes	US	USD	2.525	137.481	0,10
Suncor Energy	CA	CAD	4.232	121.042	0,09
Statoil	NO	NOK	7.804	118.383	0,09
Concho Resources	US	USD	1.014	117.775	0,09
Neste	FI	EUR	2.462	92.315	0,07
Snam	IT	EUR	19.283	78.249	0,06
Pioneer Natural Resources	US	USD	488	77.209	0,06
Rowan Companies	US	USD	5.808	74.424	0,06
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	2.931	69.985	0,05
Diamondback Energy	US	USD	747	68.251	0,05
Cabot Oil & Gas	US	USD	2.398	51.335	0,04
Koninklijke Vopak	NL	EUR	927	38.380	0,03
Newfield Exploration	US	USD	1.198	38.144	0,03
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	5.185	33.432	0,03
CNOOC	CN	HKD	30.050	32.202	0,02
Africa Oil	CA	SEK	19.722	28.425	0,02
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	38.046	28.300	0,02
PTT	TH	THB	2.688	27.690	0,02
Reliance Industries	IN	INR	1.350	26.923	0,02
TOTAL 3,75% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	22.742	24.408	0,02
Origin Energy Finance 4,00% VRN 16.09.2074	AU	EUR	22.742	23.172	0,02
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	962	19.324	0,01
Savannah Petroleum	GB	GBP	37.235	17.244	0,01
TOTAL 3,369% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	15.919	16.076	0,01
Cairn Energy	GB	GBP	6.934	15.998	0,01
TOTAL 2,625% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	14.972	14.607	0,01
Amerisur Resources	GB	GBP	49.422	14.232	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	532	14.040	0,01
Ophir Energy	GB	GBP	13.501	13.787	0,01
Faroe Petroleum	GB	GBP	11.279	12.623	0,01
Premier Oil	GB	GBP	15.687	11.596	0,01
Tullow Oil	GB	GBP	4.165	10.382	0,01
SK Innovation	KR	KRW	65	8.606	0,01
TOTAL 2,708% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	7.581	7.660	0,01
Oil Search	AU	AUD	1.435	7.110	0,01
Santos Finance 8,25% VRN 22.09.2070	AU	EUR	5.685	5.840	0,00
Origin Energy	AU	AUD	1.076	5.300	0,00
Lekoil	NG	GBP	19.646	4.549	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	6.969	1.626	0,00
FAR	AU	AUD	21.001	1.182	0,00
Gulf Marine Services	AE	GBP	1.202	1.023	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	499	953	0,00
Berkeley Energia	AU	AUD	1.352	645	0,00
Exxon Mobil	US	USD	5	396	0,00
Korea Resources 2,125% VRN 05.02.2018 Reg S	KR	USD	133	122	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	29	78	0,00
Sino Gas & Energy Holdings	CN	AUD	812	52	0,00
			4.069.661	3,06	

Versorgungsbetriebe					
National Grid	GB	GBP	24.393	289.665	0,22
EDF 1,875% 13.10.2036 EMTN	FR	EUR	316.928	288.786	0,22
Enel	IT	EUR	62.867	274.350	0,21
Edison International	US	USD	2.662	196.624	0,15
Ntl Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	148.288	176.086	0,13
EDP Finance 1,875% 29.09.2023 EMTN	NL	EUR	87.574	90.046	0,07
Fortum	FI	EUR	5.269	70.395	0,05
Innogy	DE	EUR	1.504	50.764	0,04
Centrica	GB	GBP	17.118	40.228	0,03
SSE	GB	GBP	2.086	34.455	0,03
DONG Energy 3,00% VRN 11.06.3015	DK	EUR	30.322	31.491	0,02
Power Grid Corporation of India	IN	INR	9.237	27.457	0,02
SSE 3,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	15.169	18.394	0,01
EDP Finance 2,625% 18.01.2022 EMTN	NL	EUR	16.687	18.048	0,01
Italgas	IT	EUR	3.683	15.284	0,01
EnBW 3,625% VRN 04.02.2076 EMTN	DE	EUR	14.198	14.872	0,01
Enel 7,75% VRN 09.10.2075	IT	GBP	9.855	13.150	0,01
Electric Power Development	JP	JPY	608	12.954	0,01
Veolia Environnement	FR	EUR	684	11.937	0,01
Southern Water Serv Fin. 4,50% VRN 31.03.2038 EMTN	KY	GBP	7.581	9.995	0,01
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	928	7.456	0,01
NGG Finance 4,25% VRN 18.06.2076	GB	EUR	6.633	7.179	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	827	6.827	0,01
Gas Natural Fenosa Fin. 3,375% VRN (perpetual)	NL	EUR	6.443	6.387	0,01
China Resources Gas Group	HK	HKD	1.806	5.588	0,00
EnBW 5,125% VRN 04.05.2077	DE	USD	5.685	5.477	0,00
Anglian Water Services Fin. 2,625% 15.06.2027 GMTN	GB	GBP	4.548	5.443	0,00
CT Environmental Group	CN	HKD	29.014	4.958	0,00
Enel 6,625% VRN 15.09.2076	IT	GBP	3.790	4.927	0,00
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	2.877	4.916	0,00
Yorkshire Water 3,75% VRN 22.03.2046 EMTN	KY	GBP	3.790	4.869	0,00
SSE 3,625% VRN 16.09.2077	GB	GBP	3.790	4.530	0,00
Thames Water Utilities 2,875% 05.03.2027 EMTN	KY	GBP	2.130	2.542	0,00

	Ländercode	Aktien bzw. Währung	Nominalwert	Marktwert EUR	Nettovermögen %
Korea Electric Power	KR	KRW	58	2.122	0,00
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	1.895	2.037	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	724	1.873	0,00
Modern Water	GB	GBP	8.331	1.694	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	3.073	985	0,00
Northumbrian Water Finance 1,625% 10.11.2026	GB	GBP	799	924	0,00
eRex	JP	JPY	28	309	0,00
			1.766.024	1,33	

	Ländercode	Aktien bzw. Währung	Nominalwert	Marktwert EUR	Nettovermögen %
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	459.916	485.847	0,37
Grupo Mexico	MX	MXN	156.060	418.298	0,31
Mosaic	US	USD	12.471	310.798	0,23
LyondellBasell Industries	US	USD	3.452	267.719	0,20
BASF	DE	EUR	1.579	141.253	0,11
Ashland Global Holdings	US	USD	1.160	130.378	0,10
Arcelormittal	LU	EUR	17.701	128.211	0,10
South32	AU	AUD	66.759	127.356	0,10
CF Industries Holdings	US	USD	5.026	124.941	0,09
HeidelbergCement	DE	EUR	1.463	124.346	0,09
South32	AU	GBP	57.208	109.543	0,08
Fuchs Petrolub	DE	EUR	2.504	103.817	0,08
Air Liquide	FR	EUR	922	101.964	0,08
Johnson Matthey	GB	GBP	2.739	96.886	0,07
Toray Industries	JP	JPY	10.651	86.574	0,07
Scotts Miracle-Gro	US	USD	929	82.238	0,06
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	994	79.346	0,06
Alosa	RU	USD	45.801	72.361	0,05
Linde	DE	EUR	335	55.228	0,04
Teijin	JP	JPY	2.584	45.988	0,03
CRH	IE	EUR	1.260	42.192	0,03
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	73	41.792	0,03
Mitsubishi Chemical Holdings	JP	JPY	5.490	39.486	0,03
Methanex	CA	USD	845	35.687	0,03
Vulcan Materials	US	USD	258	28.721	0,02
Israel Chemicals	IL	ILS	7.208	28.568	0,02
Sika	CH	CHF	5	27.072	0,02
Martin Marietta Materials	US	USD	131	26.649	0,02
Firestone Diamonds	GB	GBP	44.427	25.719	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	1.220	24.803	0,02
Wienerberger	AT	EUR	1.140	24.500	0,02
Silver Wheaton	CA	USD	1.278	23.430	0,02
Newsun Resources	CA	CAD	10.741	23.367	0,02
FMC	US	USD	346	23.201	0,02
Nitto Denko	JP	JPY	332	22.959	0,02
Nippon Soda	JP	JPY	4.122	20.517	0,02
Denka	JP	JPY	4.296	20.331	0,02
Fujimi	JP	JPY	1.075	19.051	0,01
Kumho PetroChemical	KR	KRW	298	18.285	0,01
Petra Diamonds	ZA	GBP	11.755	18.105	0,01
BHP Billiton	AU	AUD	1.112	18.102	0,01
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	15.161	17.745	0,01
PTT Global Chemical	TH	THB	8.581	16.643	0,01
Arkema 4,75% VRN (perpetual)	FR	EUR	15.161	16.395	0,01
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	5.921	15.902	0,01
Asian Paints	IN	INR	866	13.870	0,01
James Hardie Industries	IE	AUD	883	13.744	0,01
Tharisa	CY	ZAR	8.052	13.577	0,01
Daicel	JP	JPY	1.277	13.467	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	4.583	12.928	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	31.989	12.673	0,01
Tikkurila	FI	EUR	669	12.176	0,01
Incitec Pivot	AU	AUD	4.476	11.640	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	12.522	11.450	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	1.328	10.659	0,01
Sims Metal Management	US	USD	1.243	10.489	0,01
Hindalco Industries	IN	INR	3.627	10.332	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	28	9.681	0,01
TSRC	TW	TWD	8.588	9.020	0,01
Ultratech Cement	IN	INR	146	8.866	0,01
Orora	AU	AUD	4.128	8.527	0,01
Sakata INX	JP	JPY	654	8.490	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	841	8.375	0,01
Grasim Industries	IN	INR	441	7.278	0,01
RM2 International	GB	GBP	28.757	7.043	0,01
Plant Impact	GB	GBP	11.937	6.627	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	187	5.373	0,00
BHP Billiton Finance 6,50% VRN 22.10.2077	AU	GBP	3.790	5.161	0,00
Rio Tinto	GB	AUD	119	4.944	0,00
Glencore (Australia) 4,50% 19.09.2019 MTN	AU	EUR	4.993	3.523	0,00
Tokuyama	JP	JPY	702	3.177	0,00
Chaliece Hong Kong 5,70% VRN (perpetual)	HK	USD	3.517	3.157	0,00
Fletcher Building	NZ	NZD	574	3.090	0,00
Air Water	JP	JPY	164	2.906	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	204	2.402	0,00
West China Cement	CN	HKD	16.362	2.258	0,00
Solvay Finance 5,869% VRN (perpetual)	FR	EUR	1.895	2.178	0,00
Solvay Finance 5,118% VRN (perpetual)	FR	EUR	1.895	2.097	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	90	2.074	0,00
Essel Propack	IN	INR	540	1.981	0,00
Mangalam Cement					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Kuriyama Holdings	JP	JPY	53	721	0,00
DIC	JP	JPY	22	719	0,00
Oat Agrio	JP	JPY	56	710	0,00
Ecolab 2,25% 01.12.2020	US	USD	766	707	0,00
Mondi Finance 3,375% 28.09.2020 EMTN	GB	EUR	632	697	0,00
FP	JP	JPY	15	634	0,00
UPL	IN	INR	53	613	0,00
Pact Group Holdings	AU	AUD	81	392	0,00
W-Scope	JP	JPY	32	390	0,00
Revelo Resources	CA	CAD	10.555	319	0,00
Vale	ID	IDR	2.047	312	0,00
KH Neochem	JP	JPY	21	271	0,00
Rotam Global Agrosiences	HK	TWD	174	174	0,00
Titan Kogyo	JP	JPY	35	54	0,00
Tokyo Cement Co Lanka	LK	LKR	36	15	0,00
				3.990.720	3,00

Industrie

General Electric	US	USD	19.524	518.801	0,39
Siemens	DE	EUR	3.842	505.612	0,38
L3 Technologies	US	USD	2.016	318.640	0,24
RELX	GB	EUR	17.576	312.064	0,23
Kirby	US	USD	4.163	268.839	0,20
NOW	US	USD	14.296	224.783	0,17
BAE Systems	GB	GBP	30.052	223.754	0,17
Union Pacific	US	USD	2.151	220.250	0,17
United Parcel Service	US	USD	2.116	210.185	0,16
Makita	JP	JPY	5.232	171.423	0,13
Wolters Kluwer	NL	EUR	4.162	162.264	0,12
Koninklijke Philips	NL	EUR	4.696	149.417	0,11
SMC	JP	JPY	570	147.607	0,11
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	14.970	144.346	0,11
Vestas Wind Systems	DK	DKK	1.757	138.871	0,10
Nidec	JP	JPY	1.640	138.226	0,10
Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	29.996	136.799	0,10
Johnson Controls International	US	USD	3.461	131.829	0,10
Royal Mail	GB	GBP	26.913	128.634	0,10
Jacobs Engineering Group	US	USD	2.449	123.789	0,09
Dun & Bradstreet	US	USD	1.184	119.260	0,09
Randstad Holding	NL	EUR	2.158	118.077	0,09
Deutsche Post	DE	EUR	3.451	113.883	0,09
FANUC	JP	JPY	608	113.599	0,09
Recruit Holdings	JP	JPY	2.390	110.898	0,08
Nielsen Holdings	US	USD	2.899	108.183	0,08
Alliance Global Group	PH	PHP	391.823	105.949	0,08
IHS Markit	GB	USD	2.520	100.657	0,08
Daikin Industries	JP	JPY	1.054	94.190	0,07
ITOCHU	JP	JPY	7.235	94.016	0,07
JGC	JP	JPY	5.818	93.325	0,07
Edenred	FR	EUR	3.796	89.219	0,07
TOTO	JP	JPY	2.447	85.774	0,06
Atlas Copco	SE	SEK	2.454	84.167	0,06
Securitas	SE	SEK	5.313	80.535	0,06
Shanghai International Airport (A)	CN	CNY	17.563	80.098	0,06
WW Grainger	US	USD	455	79.914	0,06
Vinci	FR	EUR	941	73.514	0,06
Kone	FI	EUR	1.722	72.430	0,05
MasTec	US	USD	1.748	71.639	0,05
Spirit Airlines	US	USD	1.365	71.143	0,05
AMETEK	US	USD	1.260	66.058	0,05
Eiffage	FR	EUR	831	64.636	0,05
Sandvik	SE	SEK	4.161	61.268	0,05
TransDigm Group	US	USD	257	58.510	0,04
Atlantia	IT	EUR	2.346	54.611	0,04
SGS	CH	CHF	25	52.376	0,04
Furukawa Electric	JP	JPY	1.253	46.587	0,04
Intrum Justitia	SE	SEK	1.255	45.747	0,03
Experian	GB	GBP	2.297	45.256	0,03
Advisory Board	US	USD	918	42.333	0,03
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	10.577	41.951	0,03
Porr	AT	EUR	1.238	40.665	0,03
Balfour Beatty	GB	GBP	11.589	40.155	0,03
Adecco	CH	CHF	575	39.202	0,03
Diploma	GB	GBP	2.970	39.107	0,03
LISI	FR	EUR	1.078	38.822	0,03
Colfax	US	USD	1.010	37.463	0,03
Walsley	CH	GBP	633	36.857	0,03
FTI Consulting	US	USD	1.134	35.553	0,03
Alllegion	IE	USD	471	34.030	0,03
Washtec	DE	EUR	476	32.732	0,02
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	769	32.308	0,02
Mitsui	JP	JPY	2.388	30.971	0,02
Relx Group	GB	GBP	1.509	28.062	0,02
Capita	GB	GBP	4.094	27.031	0,02
Woodward	US	USD	417	25.708	0,02
Roper Technologies	US	USD	123	25.029	0,02
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	1.647	24.616	0,02
Aumann	DE	EUR	395	23.821	0,02
Univar	US	USD	853	23.479	0,02
Sanwa Holdings	JP	JPY	2.533	23.448	0,02
IWG	CH	GBP	5.964	23.010	0,02
Sarine Technologies	IL	SGD	17.460	22.029	0,02
MISUMI Group	JP	JPY	1.247	21.710	0,02
CPL Resources	IE	EUR	2.839	16.893	0,01
Hanwa	JP	JPY	2.513	16.366	0,01
Daifuku	JP	JPY	698	16.205	0,01
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	1.362	15.607	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Obara Group	JP	JPY	369	15.498	0,01
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	287	13.270	0,01
Minebea Mitsumi	JP	JPY	883	11.733	0,01
China State Construction International Holdings	HK	HKD	6.317	10.512	0,01
Airports of Thailand	TH	THB	9.786	10.440	0,01
Kerry Logistics Network	HK	HKD	7.755	10.024	0,01
Eicher Motors	IN	INR	25	9.451	0,01
Larsen & Toubro	IN	INR	365	9.137	0,01
Singapore Post	SG	SGD	9.664	8.754	0,01
Noritz	JP	JPY	481	8.589	0,01
Nabtesco	JP	JPY	312	8.136	0,01
Keppel	SG	SGD	1.882	8.036	0,01
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	237	7.887	0,01
Temp Holdings	JP	JPY	453	7.830	0,01
Temp Holdings	JP	JPY	816	7.787	0,01
Takuma	JP	JPY	676	7.781	0,01
CKD	JP	JPY	300	7.612	0,01
CIMIC Group	AU	AUD	300	7.612	0,01
Gama Aviation	GB	GBP	2.809	7.556	0,01
Park24	JP	JPY	319	7.553	0,01
Nitta	JP	JPY	284	7.367	0,01
Cummins India	IN	INR	515	7.336	0,01
SK Holdings	KR	KRW	37	7.250	0,01
Sime Darby	MY	MYR	3.645	7.198	0,01
Trusco Nakayama	JP	JPY	329	6.906	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	1.404	6.628	0,01
Sydney Airport	AU	AUD	1.374	6.496	0,00
LIXIL Group	JP	JPY	280	6.422	0,00
Lonking Holdings	CN	HKD	24.366	6.231	0,00
Shanghai Industrial Holdings	HK	HKD	2.091	6.071	0,00
Gakujo	JP	JPY	539	5.935	0,00
Komatsu	JP	JPY	225	5.535	0,00
DMCI Holdings	PH	PHP	22.614	5.313	0,00
Frontier Services Group	HK	HKD	32.975	5.254	0,00
Royal Capital 4,875% VRN (perpetual)	NL	USD	5.685	5.139	0,00
McMillan Shakespeare	AU	AUD	548	5.091	0,00
LT Group	PH	PHP	17.275	5.037	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	2.954	4.803	0,00
Totetsu Kogyo	JP	JPY	178	4.725	0,00
Deutz	DE	EUR	658	4.704	0,00
TechnoPro Holdings	JP	JPY	124	4.456	0,00
THK	JP	JPY	175	4.139	0,00
Cleanaway	TW	TWD	680	3.558	0,00
Pembangunan Perumahan Persero	ID	IDR	16.251	3.547	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	263	3.372	0,00
Cebu Air	PH	PHP	1.601	3.159	0,00
UT Group	JP	JPY	264	3.143	0,00
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	2.407	3.117	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	7.208	2.974	0,00
Freund	JP	JPY	269	2.954	0,00
BayCurrent Consulting	JP	JPY	203	2.807	0,00
Hitachi Koki	JP	JPY	335	2.393	0,00
Nittoku Engineering	JP	JPY	114	2.364	0,00
Juki	JP	JPY	215	2.275	0,00
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	3.055	2.221	0,00
Aida Engineering	JP	JPY	275	2.196	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	195	2.173	0,00
Raito Kogyo	JP	JPY	236	2.151	0,00
Interworks	JP	JPY	235	2.128	0,00
Career Design Center	JP	JPY	207	2.083	0,00
Nomura	JP	JPY	117	2.053	0,00
Nissin Electric	JP	JPY	180	1.955	0,00
Programmed Maintenance Services	AU	AUD	1.587	1.873	0,00
Yahagi Construction	JP	JPY	224	1.832	0,00
EN-Japan	JP	JPY	83	1.697	0,00
Taikisha	JP	JPY	72	1.657	0,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	1.132	1.552	0,00
Mitsubishi Pencil	JP	JPY	30	1.522	0,00
TOKAI Holdings	JP	JPY	209	1.475	0,00
Kito	JP	JPY	149	1.427	0,00
Geumhwa PSC	KR	KRW	46	1.360	0,00
Tokyo Energy & Systems	JP	JPY	171	1.321	0,00
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	45	1.305	0,00
Welling Holding	CN	HKD	5.694	1.175	0,00
Takeuchi Manufacturing	JP	JPY	70	1.142	0,00
51job ADR	CN	USD	29	1.078	0,00
Outsourcing	JP	JPY	30	1.064	0,00
Nissei ASB Machine	JP	JPY	43	1.018	0,00
Tsubakimoto Chain	JP	JPY	116	938	0,00
SBS Transit	SG	SGD	528	937	0,00
PhotonStar LED Group	GB	GBP	46.402	937	0,00
Daelim Industrial	KR	KRW	14	907	0,00
Quick	JP	JPY	82	845	0,00
Astra Graphia	ID	IDR	5.861	762	0,00
Zhaopin ADR	CN	USD	46	756	0,00
Nichias	JP	JPY	79	742	0,00
Yusa Trading	JP	JPY	24	639	0,00
Watpac	AU	AUD	1.253	632	0,00
Maeda Road Construction	JP	JPY	37	632	0,00
Tadano	JP	JPY	52	613	0,00
Star Flyer	JP	JPY	21	597	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	20	569	0,00
Yuexiu Transport Infrastructure	HK	HKD	795	562	0,00
Monadelphous Group	AU	AUD	66	562	0,00
Daihen	JP	JPY	95	556	0,00
Hamakyorex	JP	JPY	28	541	0,00
Toyo Construction	JP	JPY	133	441	0,00
Nippon Manufacturing Service	JP	JPY	78	324	0,00
Human Holdings	JP	JPY	26	312	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Kokuyo	JP	JPY	26	307	0,00
Wavelock Holdings	JP	JPY	53	296	0,00
Blue Bird	ID	IDR	1.072	288	0,00
Ef-On	JP	JPY	33	254	0,00
Keppel Telecommunications & Transportation	SG	SGD	210	247	0,00
Noida Toll Bridge	IN	INR	1.311	237	0,00
Yurttec	JP	JPY	35	201	0,00
Wakachiku Construction	JP	JPY	129	155	0,00
The 13 Holdings	HK	HKD	454	123	0,00
Semba	JP	JPY	12	115	0,00
Jesco Holdings	JP	JPY	13	46	0,00
General Electric 5,25% 12.06.2017	US	USD	33	31	0,00
				8.083.662	6,08

IT

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	184.024	1.088.122	0,82
Oracle	US	USD	20.008	818.171	0,62
Baidu ADR	CN	USD	3.512	571.076	0,43
Alphabet (A)	US	USD	602	512.801	0,39
NXP Semiconductor	NL	USD	5.170	500.746	0,38
Leidos	US	USD	10.227	497.357	0,37
Check Point Software Technologies	IL	USD	4.815	458.495	0,34
Apple	US	USD	3.426	452.688	0,34
Cisco Systems	US	USD	12.571	391.844	0,29
SK Hynix	KR	KRW	8.424	366.375	0,28
Microsoft	US	USD	5.802	361.169	0,27
SAP	DE	EUR	3.852	354.693	0,27
Dell Technologies	US	USD	5.038	309.299	0,23
Juniper Networks	US	USD	10.558	292.466	0,22
Catcher Technology	TW	TWD	25.618	241.430	0,18
Cognizant Technology Solutions	US	USD	4.209	230.728	0,17
Xilinx	US	USD	3.827	224.615	0,17
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	37.802	223.489	0,17
International Business Machines	US	USD	1.481	217.867	0,16
MAXIMUS	US	USD	3.563	200.706	0,15
58.com ADR	CN	USD	5.538	199.556	0,15
Harris	US	USD	1.873	192.844	0,15
Facebook (A)	US	USD	1.311	180.372	0,14
Nuance Communications	US	USD	10.637	172.529	0,13
eBay	US	USD	5.118	155.881	0,12
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.152	142.100	0,11
Just Eat	GB	GBP	20.709	141.892	0,11
Qualcomm	US	USD	2.823	136.491	0,10
Teradata	US	USD	4.997	132.936	0,10
MasterCard	US	USD	1.231	131.499	0,10
Infineon Technologies	DE	EUR	6.736	127.981	0,10
Activision Blizzard	US	USD	2.592	123.153	0,09
Yahoo!	US	USD	2.553	113.031	0,09
Tencent Holdings	CN	HKD	3.894	111.973	0,08
United Internet	DE	EUR	2.636	111.370	0,08
Infosys	IN	INR	8.243	108.256	0,08
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	6.154	105.205	0,08
NetEase ADR	CN	USD	428	102.944	0,08
Otsuka	JP	JPY	2.034	100.099	0,08
salesforce.com	US	USD	1.209	94.968	0,07
Sage Group	GB	GBP	10.393	82.686	0,06
Samsung Electronics	KR	KRW	45	81.697	0,06
Vmware	US	USD	908	78.108	0,06
Fidelity National Information Services	US	USD	1.012	77.505	0,06
Mellanox Technologies	IL	USD	1.691	72.169	0,05
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	2.554	68.986	0,05
Rohm	JP	JPY	1.066	68.778	0,05
Playtech	GB	GBP	5.876	66.920	0,05
Broadridge Financial Solutions	US	USD	995	63.644	0,05
Kakaku.com	JP	JPY	4.515	59.844	0,05
Cielo	BR	BRL	8.381	58.332	0,04
Sabre	US	USD	2.543	54.470	0,04
Rightmove	GB	GBP	1.009	50.135	0,04
Disco	JP	JPY	344	50.009	0,04
Travelport Worldwide	GB	USD	3.973	48.358	0,04
Zendesk	US	USD	1.706	44.485	0,03
DeNA	JP	JPY	2.152	42.358	0,03
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	397	42.076	0,03
FLIR Systems	US	USD	1.231	41.434	0,03
Visa	US	USD	487	40.842	0,03
ARRIS International	US	USD	1.709	40.371	0,03
Alphabet (B)	US	USD	46	38.332	0,03
Dassault Systemes	FR	EUR	463	37.953	0,03
Blackhawk Network Holdings	US	USD	1.013	37.855	0,03
XLMedia	GB	GBP	27.478	36.708	0,03
Amano	JP	JPY	1.862	36.522	0,03
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1.065	36.128	0,03
Akamai Technologies	US	USD	644	35.471	0,03
Tableau Software	US	USD	719	35.179	0,03
Zebra Technologies	US	USD	405	34.660	0,03
Cancom	DE	EUR	631	34.280	0,03
Tata Consultancy Services	IN	INR	942	30.613	0,02
RealPage	US	USD	901	30.133	0,02
accesso Technology Group	GB	GBP	1.328	29.096	0,02
Talend ADR	FR	USD	1.010	27.866	0,02
Yokogawa Electric	JP	JPY	1.961	27.830	0,02
Descartes Systems Group	CA	USD	1.212	25.318	0,02
Sophos Group	GB	GBP	6.205	24.925	0,02
RNTS Media	DE	EUR	12.078	24.761	0,02
Infosys ADR	IN	USD	1.854	24.661	0,02
Syntel	US	USD	1.498	24.113	0,02
Siix	JP	JPY	589	21.571	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Shopify	CA	USD	307	20.965	0,02
Tokyo Electron	JP	JPY	188	20.870	0,02
Shimadzu	JP	JPY	1.314	20.478	0,02
Nutanix	US	USD	1.437	19.977	0,02
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	1.144	19.912	0,01
New Relic	US	USD	537	19.671	0,01
Obic	JP	JPY	374	18.579	0,01
Sunny Optical Technology	CN	HKD	2.342	17.663	0,01
Microgen	GB	GBP	4.450	16.936	0,01
Rocket Internet	DE	EUR	976	16.346	0,01
Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	1.260	15.830	0,01
ESI Group	FR	EUR	291	15.610	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	7.672	15.397	0,01
Alps Electric	JP	JPY	568	15.330	0,01
Keyence	JP	JPY	40	14.696	0,01
Largan Precision	TW	TWD	91	13.951	0,01
Lasertec	JP	JPY	1.054	12.610	0,01
Exa	US	USD	977	12.466	0,01
Advantech	TW	TWD	1.642	12.178	0,01
ESPEC	JP	JPY	1.061	11.802	0,01
Azbil	JP	JPY	341	10.541	0,01
Seeing Machines	AU	GBP	221.767	10.534	0,01
Varonis Systems	US	USD	358	10.130	0,01
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	266	9.746	0,01
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	2.315	9.507	0,01
Digital Garage	JP	JPY	433	8.415	0,01
NS Solutions	JP	JPY	409	8.229	0,01
Softing	DE	EUR	774	8.204	0,01
WPG Holdings	TW	TWD	6.347	7.380	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	5	7.231	0,01
Iriso Electronics	JP	JPY	101	5.857	0,00
PAX Global Technology	HK	HKD	9.446	5.367	0,00
Dexerials	JP	JPY	606	5.008	0,00
Redington India	IN	INR	2.697	4.810	0,00
Ferrotec	JP	JPY	433	4.734	0,00
Ulvac Technologies	JP	JPY	108	4.669	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	2.750	3.620	0,00
Ai Holdings	JP	JPY	145	3.270	0,00
Silergy	CN	TWD	195	3.229	0,00
Appen	AU	AUD	1.761	3.215	0,00
Optex	JP	JPY	108	2.761	0,00
GMO internet	JP	JPY	241	2.629	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	1.660	2.503	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	1.486	2.272	0,00
Okta	US	USD	85	2.064	0,00
Advantest	JP	JPY	113	1.947	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	69.926	1.889	0,00
Mphasis	IN	INR	242	1.858	0,00
Crooz	JP	JPY	64	1.822	0,00
Novatek Microelectronics	TW	TWD	449	1.585	0,00
Gurunavi	JP	JPY	84	1.555	0,00
Enigma	JP	JPY	89	1.439	0,00
SMS	JP	JPY	54	1.326	0,00
RS Technologies	JP	JPY	25	1.316	0,00
Eizo	JP	JPY	43	1.291	0,00
Infocom	JP	JPY	77	1.242	0,00
KPIT Technologies	IN	INR	670	1.228	0,00
Mindtree	IN	INR	162	1.122	0,00
Yamaichi Electronics	JP	JPY	92	1.095	0,00
SMK	JP	JPY	340	1.074	0,00
Sercomm	TW	TWD	461	1.066	0,00
Designone Japan	JP	JPY	85	1.040	0,00
Hana Microelectronics	TH	THB	912	1.027	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	470	1.009	0,00
NIIT Technologies	IN	INR	151	990	0,00
Infomart	JP	JPY	178	981	0,00
NSD	JP	JPY	65	967	0,00
Radiant Opto-Electronics	TW	TWD	502	961	0,00
CSE Global	SG	SGD	2.768	946	0,00
UMC Electronics	JP	JPY	36	914	0,00
Justsystems	JP	JPY	79	875	0,00
Valuetronics Holdings	HK	SGD	1.550	829	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	1.023	746	0,00
DIP	JP	JPY	30	601	0,00
Japan Material	JP	JPY	34	516	0,00
Fukui Computer Holdings	JP	JPY	21	516	0,00
Torex Semiconductor	JP	JPY	33	479	0,00
Shibaura Electronics	JP	JPY	12	255	0,00
Gigabyte Technology	TW	TWD	200	243	0,00
Hibino	JP	JPY	10	200	0,00
ProShip	JP	JPY	15	197	0,00
Beagle	JP	JPY	12	181	0,00
Aucnet	JP	JPY	12	130	0,00
Memtech International	CN	SGD	195	109	0,00
VINX	JP	JPY	9	79	0,00
				13.401.217	10,08

Nicht-Basiskonsumgüter

Naspers	ZA	ZAR	6.249	1.091.603	0,82
Steinhoff International Holdings	ZA	ZAR	137.374	643.798	0,48
Samsonte International	US	HKD	159.907	566.542	0,43
Techtronic Industries	HK	HKD	103.380	407.196	0,31
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	6.116	361.838	0,27
JD.com ADR	CN	USD	9.891	317.225	0,24
Priceline Group	US	USD	187	316.781	0,24
Publicis Groupe	FR	EUR	4.509	298.799	0,22
Sky 1,875% 24.11.2023 EMTN	GB	EUR	281.473	296.715	0,22

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Comcast	US	USD	8.172	293.223	0,22	Hyundai Motor	KR	KRW	103	11.907	0,01
Dollar General	US	USD	4.178	278.797	0,21	Shangri-La Asia	HK	HKD	8.949	11.759	0,01
Midea Group	CN	CNY	59.236	265.493	0,20	Emperor Watch & Jewellery	HK	HKD	254.328	10.357	0,01
Estacio Participacoes	BR	BRL	51.587	260.060	0,20	Mahindra & Mahindra	IN	INR	524	10.005	0,01
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	230.221	249.746	0,19	TASAKI & Co	JP	JPY	539	9.762	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	53.631	235.657	0,18	Gap	US	USD	408	9.753	0,01
LKQ	US	USD	6.497	185.524	0,14	Don Quijote Holdings	JP	JPY	291	9.726	0,01
Omnicom Group	US	USD	2.226	167.170	0,13	Schibsted	NO	NOK	464	9.557	0,01
Renault	FR	EUR	1.907	163.229	0,12	CJ E&M	KR	KRW	143	9.304	0,01
Tata Motors	IN	INR	24.131	158.252	0,12	Millennium & Copthorne Hotels	GB	GBP	1.664	8.893	0,01
Kering	FR	EUR	537	152.897	0,12	Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	978	8.867	0,01
Time Warner	US	USD	1.663	152.228	0,11	Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1.395	8.428	0,01
Sony	JP	JPY	4.568	143.013	0,11	VW Int'l Finance 4,625% VRN (perpetual)	NL	EUR	7.391	7.913	0,01
Kroton Educacional	BR	BRL	33.645	142.797	0,11	Izumi	JP	JPY	166	7.638	0,01
Liberty Global LILAC	GB	USD	6.816	137.447	0,10	Stanley Electric	JP	JPY	283	7.614	0,01
Tata Motors ADR	IN	USD	3.884	126.477	0,10	Sa Sa International Holdings	HK	HKD	18.963	7.449	0,01
Rinnai	JP	JPY	1.492	113.954	0,09	Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VG	USD	7.581	7.355	0,01
Mattel	US	USD	5.496	112.557	0,08	Aristocrat Leisure	AU	AUD	531	7.158	0,01
Daimler	DE	EUR	1.522	104.119	0,08	AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	GB	GBP	5.685	7.016	0,01
Interpublic Group of Companies	US	USD	4.423	95.810	0,07	Coway	KR	KRW	85	6.857	0,01
Home Depot	US	USD	584	82.773	0,06	Myer Holdings	AU	AUD	8.883	6.766	0,01
Lowe's Cos	US	USD	1.066	82.423	0,06	Toridoll Holdings	JP	JPY	303	6.689	0,01
Honda Motor	JP	JPY	2.989	79.469	0,06	Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	2.055	6.659	0,01
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	1.015	77.885	0,06	Jin	JP	JPY	133	6.586	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	2.000	76.787	0,06	VW Int'l Finance 5,125% VRN (perpetual)	NL	EUR	5.685	6.322	0,00
NVR	US	USD	36	69.361	0,05	CyberAgent	JP	JPY	219	6.255	0,00
GVC Holdings	GB	GBP	7.655	67.901	0,05	Man Wah Holdings	HK	HKD	7.898	6.005	0,00
Benesse Holdings	JP	JPY	2.445	67.746	0,05	Giordano International	HK	HKD	11.627	5.729	0,00
Bridgestone	JP	JPY	1.712	65.588	0,05	Eclat Textile	TW	TWD	547	5.500	0,00
NGK Spark Plug	JP	JPY	3.270	65.021	0,05	Syuppin	JP	JPY	357	5.073	0,00
Compass Group	GB	GBP	3.246	60.046	0,05	Piolax	JP	JPY	240	5.069	0,00
Signet Jewelers	US	USD	993	59.683	0,04	SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	4.548	5.038	0,00
Charter Communications	US	USD	180	56.873	0,04	Li & Fung 6,00% VRN (perpetual)	BM	USD	5.306	4.983	0,00
Sodexo	FR	EUR	480	56.074	0,04	Nojima	JP	JPY	363	4.971	0,00
4imprint Group	GB	GBP	2.607	55.135	0,04	Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	5.685	4.694	0,00
Ryohin Keikaku	JP	JPY	243	50.216	0,04	Tomy	JP	JPY	502	4.593	0,00
CTS Eventim	DE	EUR	1.351	47.783	0,04	Stella International Holdings	HK	HKD	2.825	4.507	0,00
Yoox Net-A-Porter Group	IT	EUR	1.834	44.752	0,03	Marui Group	JP	JPY	341	4.288	0,00
Maisons du Monde	FR	EUR	1.401	44.622	0,03	Yamaha	JP	JPY	166	4.219	0,00
El Group	GB	GBP	26.739	44.373	0,03	TV Asahi	JP	JPY	248	4.209	0,00
Graham Holdings	US	USD	79	44.079	0,03	GB Education	AU	AUD	1.648	4.186	0,00
Fuji Heavy Industries	JP	JPY	1.267	44.063	0,03	SES 4,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	3.790	4.055	0,00
Lotto24	DE	EUR	4.818	43.364	0,03	Arden Leisure Group	AU	AUD	2.849	3.968	0,00
Yamaha Motor	JP	JPY	1.972	42.974	0,03	Fulgent Sun International Holding	TW	TWD	1.632	3.776	0,00
Basic-Fit	NL	EUR	2.643	42.421	0,03	Tokyo Base	JP	JPY	135	3.683	0,00
Nitori Holdings	JP	JPY	347	41.450	0,03	Nippon Seiki	JP	JPY	191	3.647	0,00
Taylor Wimpey	GB	GBP	17.228	40.917	0,03	Matas	DK	DKK	248	3.514	0,00
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	267	38.871	0,03	Descente	JP	JPY	288	3.211	0,00
Kingfisher	GB	GBP	9.249	37.487	0,03	Yomiuri Land	JP	JPY	850	2.963	0,00
Nokian Renkaat	FI	EUR	928	36.652	0,03	D.A. Consortium Holdings	JP	JPY	236	2.766	0,00
Shimano	JP	JPY	257	36.079	0,03	V-Mart Retail	IN	INR	177	2.360	0,00
Hennes & Mauritz	SE	SEK	1.529	34.744	0,03	Stanley Gibbons Group	GB	GBP	21.350	2.313	0,00
BCA Marketplace	GB	GBP	14.873	34.705	0,03	International Housewares Retail	HK	HKD	10.927	2.269	0,00
Mitsubishi Motors	JP	JPY	5.702	33.515	0,03	Infra Park 2,125% 16.04.2025	FR	EUR	2.064	2.212	0,00
Ascential	GB	GBP	7.984	33.449	0,03	Padini Holdings	MY	MYR	3.082	2.088	0,00
Ctrip.com International ADR	CN	USD	716	32.878	0,02	Pou Sheng International (Holdings)	HK	HKD	10.332	2.024	0,00
Rakuten	JP	JPY	3.384	31.832	0,02	KiStar Real Estate	JP	JPY	148	1.980	0,00
Yonex	JP	JPY	3.433	31.758	0,02	Sebang Global Battery	KR	KRW	64	1.936	0,00
Technogym	IT	EUR	4.270	30.551	0,02	Daikyonishikawa	JP	JPY	163	1.898	0,00
Sekisui House	JP	JPY	1.980	30.202	0,02	XTEP International Holdings	CN	HKD	4.847	1.772	0,00
ASOS	GB	GBP	437	30.200	0,02	Makalot Industrial	TW	TWD	443	1.709	0,00
Connect Group	GB	GBP	20.134	30.125	0,02	Kathmandu Holdings	NZ	AUD	1.298	1.657	0,00
Rezidor Hotel Group	BE	SEK	8.795	30.050	0,02	Chaowei Power Holdings	CN	HKD	2.831	1.652	0,00
J Front Retailing	JP	JPY	2.265	29.976	0,02	Shine Corporate	AU	AUD	4.330	1.575	0,00
Callaway Golf	US	USD	2.769	29.938	0,02	Septeni Holdings	JP	JPY	481	1.542	0,00
Toho	JP	JPY	1.085	28.607	0,02	Pressance	JP	JPY	139	1.478	0,00
Ted Baker	GB	GBP	862	28.594	0,02	Fast Food Indonesia	ID	IDR	13.736	1.457	0,00
Hugo Boss	DE	EUR	385	26.908	0,02	Dream International	HK	HKD	4.253	1.450	0,00
McCarthy & Stone	GB	GBP	12.183	26.677	0,02	Shemaroo Entertainment	IN	INR	244	1.389	0,00
Oriental Land	JP	JPY	502	26.455	0,02	Think Childcare	AU	AUD	953	1.360	0,00
Takkt	DE	EUR	1.203	26.254	0,02	Texwinca Holdings	HK	HKD	2.201	1.355	0,00
Kura	JP	JPY	671	25.363	0,02	Teejay Lanka	LK	LKR	5.489	1.348	0,00
Cairn Homes	IE	EUR	16.196	25.346	0,02	Texhong Textile Group	HK	HKD	1.200	1.334	0,00
Zojirushi	JP	JPY	1.954	24.377	0,02	Playmates Toys	HK	HKD	8.133	1.333	0,00
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	1.573	23.588	0,02	Fuji	JP	JPY	79	1.294	0,00
Jumbo	GR	EUR	1.606	23.270	0,02	Priceline Group 1,80% 03.03.2027	US	EUR	1.265	1.269	0,00
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	773	21.882	0,02	GS Home Shopping	KR	KRW	8	1.254	0,00
Card Factory	GB	GBP	5.454	20.989	0,02	Kohnan Shoji	JP	JPY	71	1.249	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	19.978	20.022	0,02	Tosho	JP	JPY	31	1.237	0,00
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	12.225	18.798	0,01	Mitsuba	JP	JPY	68	1.181	0,00
Gym Group	GB	GBP	8.524	18.549	0,01	Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	1.211	1.168	0,00
Ocado Group	GB	GBP	6.164	18.371	0,01	Luk Fook Holdings International	HK	HKD	329	1.103	0,00
Toyota Motor	JP	JPY	361	17.914	0,01	Delta	IN	INR	481	1.096	0,00
Expedia	US	USD	145	17.813	0,01	Cross Marketing Group	JP	JPY	222	1.096	0,00
Fairfax Media	AU	AUD	22.515	16.377	0,01	Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	1.057	1.076	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	16.050	16.197	0,01	Li Ning	CN	HKD	1.723	1.039	0,00
Sands China	CN	HKD	3.877	16.125	0,01	Hansae	KR	KRW	45	1.000	0,00
Canada Goose Holdings	CA	CAD	1.010	15.476	0,01	Youngone	KR	KRW	36	986	0,00
VW Int'l Finance 3,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	15.161	14.528	0,01	HIS	JP	JPY	41	905	0,00
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	893	14.406	0,01	Hyundai Hy Communications & Networks	KR	KRW	266	840	0,00
Resorttrust	JP	JPY	910	14.383	0,01	Tokai Rika	JP	JPY	46	779	0,00
Astra International	ID	IDR	22.559	13.859	0,01	Wowprime	TW	TWD	161	747	0,00
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.088	13.679	0,01	Esprit Holdings	HK	HKD	996	710	0,00
Zee Entertainment Enterprises	IN	INR	1.777	13.378	0,01	GMO AD Partners	JP	JPY	185	678	0,00
Nifco	JP	JPY	290	13.283	0,01	ValueCommerce	JP	JPY	139	659	0,00
Yum China Holdings	US	USD	422	13.253	0,01	Suminoe Textile	JP	JPY	316	646	0,00
Asics	JP	JPY	778	12.647	0,01	Le Saunda Holdings	HK	HKD	3.130	646	0,00
Maruti Suzuki India	IN	INR	136	12.644	0,01	Universal Entertainment	JP	JPY	23	629	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert	
				EUR	% Nettvermögen
Lumax Auto Technologies	IN	INR	84	610	0,00
Nextage	JP	JPY	47	554	0,00
Tiphone Mobile Indonesia Defactostandard	ID	IDR	7.481	529	0,00
Career Point	JP	JPY	41	517	0,00
Astra Otoparts	IN	INR	324	496	0,00
Mitra Adiperkasa	ID	IDR	2.381	436	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	998	433	0,00
Samantha Thavasa Japan	ID	IDR	4.771	400	0,00
Embry Holdings	JP	JPY	92	380	0,00
Bapcor	HK	HKD	828	325	0,00
Jubilee Enterprise	AU	AUD	90	324	0,00
Best Pacific International Holdings	TH	THB	674	322	0,00
Navneet Education	CN	HKD	357	288	0,00
Goodbaby International Holdings	IN	INR	117	281	0,00
Sushiro Global Holdings	CN	HKD	676	281	0,00
MarketEnterprise	JP	JPY	9	279	0,00
Tigers Polymer	JP	JPY	56	251	0,00
Nippon Ski Resort Development	JP	JPY	30	182	0,00
Magnific Estates	JP	JPY	12	147	0,00
Esthetics International Group	HK	HKD	5.513	123	0,00
Somtheon Advance Technology	MY	MYR	470	87	0,00
Xiao Nan Guo Restaurants Holdings	TH	THB	104	44	0,00
Misawa & Co	CN	HKD	516	26	0,00
Mobile World Investment	JP	JPY	6	20	0,00
	VN	VND	1	10	0,00
				11.019.113	8,29

Basiskonsumgüter

Molson Coors Brewing	US	USD	8.297	726.536	0,55
British American Tobacco	GB	GBP	8.141	504.140	0,38
Nestle	CH	CHF	6.117	432.766	0,33
Kraft Heinz Foods 2,25% 25.05.2028	US	EUR	425.008	432.186	0,33
ITC	IN	INR	87.839	348.965	0,26
PepsiCo	US	USD	2.800	289.898	0,22
Altria Group	US	USD	4.145	272.732	0,21
L'Oreal	FR	EUR	1.396	255.297	0,19
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	3.125	254.648	0,19
Philip Morris International	US	USD	2.467	249.867	0,19
China Mengniu Dairy	CN	HKD	140.422	249.201	0,19
Molson Coors Brewing 1,25% 15.07.2024	US	EUR	245.272	246.709	0,19
TreeHouse Foods	US	USD	2.559	204.790	0,15
Gruma (B)	MX	MXN	16.570	201.941	0,15
Kellogg	US	USD	3.007	195.995	0,15
KT&G	KR	KRW	2.381	194.790	0,15
Archer-Daniels-Midland	US	USD	4.537	190.381	0,14
Koninklijke Ahold	NL	EUR	9.374	178.289	0,13
Imperial Brands	GB	GBP	3.764	169.059	0,13
Unilever (CVA)	GB	EUR	3.406	164.000	0,12
Unilever	GB	GBP	3.360	158.469	0,12
Gudang Garam	ID	IDR	28.377	129.339	0,10
Diageo	GB	GBP	4.782	127.561	0,10
Kraft Heinz	US	USD	1.506	124.746	0,09
Carrefour	FR	EUR	5.628	121.696	0,09
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	1.130	116.808	0,09
AB InBev ADR	BE	USD	1.099	113.808	0,09
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.256	106.045	0,08
Jeronimo Martins	PT	EUR	6.130	103.282	0,08
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	58.367	99.011	0,07
Procter & Gamble	US	USD	1.223	98.183	0,07
CVS Health	US	USD	1.283	96.938	0,07
Associated British Foods	GB	GBP	2.784	92.880	0,07
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	11.063	90.205	0,07
AVI	ZA	ZAR	12.676	85.261	0,06
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	16	84.820	0,06
Uni-President Enterprises	TW	TWD	46.142	78.133	0,06
Heineken	NL	EUR	954	78.122	0,06
Brown-Forman	US	USD	1.484	64.438	0,05
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	20.876	59.470	0,04
Beiersdorf	DE	EUR	642	58.610	0,04
Seven & I Holdings	JP	JPY	1.204	46.695	0,04
Sakata Seed	JP	JPY	1.458	42.201	0,03
Kobayashi Pharmaceutical	JP	JPY	603	29.019	0,02
Unicharm	JP	JPY	1.269	28.328	0,02
Kewpie	JP	JPY	1.168	27.276	0,02
Monster Beverage	US	USD	571	23.815	0,02
Ezaki Gli	JP	JPY	429	20.758	0,02
McBride (A)	GB	GBP	8.449	19.363	0,01
LG Household & Health Care	KR	KRW	27	19.034	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	248	13.639	0,01
AmorePacific	KR	KRW	54	12.766	0,01
Thai Beverage	TH	SGD	17.746	10.784	0,01
CP ALL	TH	THB	5.870	9.499	0,01
Pepsi-Cola Products Philippines	PH	PHP	139.703	9.444	0,01
Vietnam Dairy Products	VN	VND	1.566	9.352	0,01
First Resources	SG	SGD	6.806	8.381	0,01
Tsuruha Holdings	JP	JPY	88	8.172	0,01
Morinaga & Co	JP	JPY	169	7.326	0,01
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	1.236	6.415	0,00
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	3.988	5.785	0,00
Kotobuki Spirits	JP	JPY	207	5.121	0,00
Universal Robina	PH	PHP	1.501	4.716	0,00
Megmilk Snow Brand	JP	JPY	172	4.715	0,00
Kose	JP	JPY	47	4.084	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	6.545	3.433	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	243	2.251	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	4.631	2.169	0,00
Carabao Group	TH	THB	1.149	2.000	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert	
				EUR	% Nettvermögen
AB InBev 2,75% 17.03.2036 EMTN	BE	EUR	1.498	1.646	0,00
AB InBev 2,00% 17.03.2028 EMTN	BE	EUR	1.498	1.592	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	503	1.544	0,00
Japan Tobacco 2,00% 13.04.2021 EMTN	JP	USD	1.664	1.506	0,00
Welcia Holdings	JP	JPY	47	1.397	0,00
RFM	PH	PHP	15.524	1.373	0,00
Asaleo Care	AU	AUD	1.050	1.293	0,00
Nestle Lanka	LK	LKR	90	1.247	0,00
Lion Brewery Ceylon	LK	LKR	437	1.237	0,00
Mondelez International 1,625% 03.08.2027	US	EUR	1.132	1.136	0,00
Altria Group 2,85% 08.09.2022	US	USD	1.132	1.050	0,00
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	24	971	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	1.997	969	0,00
Premier Marketing	TH	THB	3.493	842	0,00
Mondelez International 1,00% 03.07.2022	US	EUR	799	816	0,00
Kaveri Seed	IN	INR	98	787	0,00
Delfi	SG	SGD	522	785	0,00
Carlsberg	MY	MYR	237	769	0,00
Yowie Group	AU	AUD	2.040	609	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	3.030	601	0,00
S Foods	JP	JPY	20	570	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	96	538	0,00
Yamami	JP	JPY	34	479	0,00
Yamaya	JP	JPY	16	212	0,00
Japan Tobacco 2,80% 13.04.2026 EMTN	JP	USD	200	181	0,00
Mondelez International 2,375% 06.03.2035	US	EUR	162	158	0,00
Booker Group	GB	GBP	59	136	0,00
China Foods	HK	HKD	206	73	0,00
Bellamy's Australia	AU	AUD	14	49	0,00
				8.261.122	6,21

Gesundheitswesen

Pfizer	US	USD	16.692	518.849	0,39
Roche Holding	CH	CHF	1.871	449.654	0,34
Bayer	DE	EUR	3.807	432.486	0,33
Sanofi	FR	EUR	4.963	429.888	0,32
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	4.769	388.442	0,29
Abbott Laboratories	US	USD	8.804	353.033	0,27
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	343.093	310.516	0,23
Smith & Nephew	GB	GBP	19.048	287.267	0,22
Shire	US	GBP	4.681	252.177	0,19
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	196.997	250.890	0,19
AmerisourceBergen	US	USD	3.248	244.522	0,18
Johnson & Johnson	US	USD	2.007	227.190	0,17
GlaxoSmithKline	GB	GBP	11.892	218.886	0,16
PerkinElmer	US	USD	3.704	201.791	0,15
Mylan	US	USD	5.519	189.493	0,14
Allergan	US	USD	790	176.488	0,13
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	1.201	175.421	0,13
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	1.535	166.798	0,13
Cigna	US	USD	1.124	160.474	0,12
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	4.434	158.373	0,12
Novartis	CH	CHF	2.229	157.482	0,12
Amgen	US	USD	978	145.917	0,11
AstraZeneca	GB	GBP	2.347	129.231	0,10
Roche Holding	CH	CHF	506	121.708	0,09
Gilead Sciences	US	USD	1.625	101.967	0,08
Shionogi & Co	JP	JPY	2.150	101.630	0,08
Sysmex	JP	JPY	1.703	95.200	0,07
Celgene	US	USD	829	94.302	0,07
Coloplast	DK	DKK	894	70.262	0,05
Nihon Kohden	JP	JPY	3.166	65.820	0,05
Eurofins Scientific	LU	EUR	137	62.009	0,05
Orion	FI	EUR	975	51.345	0,04
Humana	US	USD	245	49.815	0,04
Envision Healthcare	US	USD	862	43.919	0,03
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	678	41.751	0,03
Ion Beam Applications	BE	EUR	764	41.626	0,03
Nippon Shinyaku	JP	JPY	802	39.140	0,03
DaVita	US	USD	610	38.307	0,03
Nexus	DE	EUR	1.661	36.714	0,03
Exact Sciences	US	USD	1.275	36.176	0,03
Emergent BioSolutions	US	USD	1.299	35.765	0,03
Insulet	US	USD	864	34.946	0,03
Kyowa Hako Kirin	JP	JPY	2.189	34.513	0,03
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	314	33.515	0,03
Asahi Intecc	JP	JPY	757	30.889	0,02
Ambea	SE	SEK	3.505	29.573	0,02
Galenica Sante	CH	CHF	637	25.581	0,02
HealthStream	US	USD	959	25.491	0,02
Genmab	DK	DKK	136	24.829	0,02
CSL	AU	AUD	240	21.816	0,02
Craneware	GB	GBP	1.324	18.792	0,01
Bayer 3,00% VRN 07.01.2075 EMTN	DE	EUR	17.056	17.773	0,01
Olympus	JP	JPY	487	17.237	0,01
Abylax	BE	EUR	1.580	17.069	0,01
M5	JP	JPY	560	13.159	0,01
Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	24.155	12.334	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	7.298	11.525	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	221	10.861	0,01
Bumrungrad Hospital	TH	THB	2.292	10.656	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	205	8.651	0,01
Bayer 3,75% VRN 07.01.2074	DE	EUR	7.581	8.060	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	308	7.762	0,01
Hutchison China MediTech	HK	GBP	218	7.679	0,01
Cipla (India)	IN	INR	913	7.277	0,01
Avacta Group	GB	GBP	6.600	7.015	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert	
				EUR	% Nettov ermög en
China Biologic Products	CN	USD	57	6.196	0,00
Angle	GB	GBP	9.397	5.747	0,00
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	350	4.716	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	31.815	4.521	0,00
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	424	3.887	0,00
Zimmer Biomet Holdings 3,55% 04.01.2025	US	USD	3.362	3.081	0,00
RHT Health Trust	SG	SGD	4.251	2.639	0,00
Nipro	JP	JPY	166	2.319	0,00
Fortis Healthcare	IN	INR	646	2.033	0,00
Interjo	KR	KRW	59	1.864	0,00
Ansell	AU	AUD	98	1.600	0,00
Clinuvel Pharmaceuticals	AU	AUD	265	1.238	0,00
Whanin Pharmaceutical	KR	KRW	88	1.220	0,00
Samjin Pharmaceutical	KR	KRW	43	1.178	0,00
Sosei Group	JP	JPY	11	1.051	0,00
Seed	JP	JPY	61	1.037	0,00
Nanosonics	AU	AUD	429	931	0,00
Kyungdong Pharm	KR	KRW	61	918	0,00
LifeHealthcare Group	AU	AUD	602	884	0,00
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	766	717	0,00
Osprey Medical	US	AUD	2.142	669	0,00
ImpediMed	AU	AUD	1.073	534	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	27	483	0,00
Ophthea	AU	AUD	706	451	0,00
SomnoMed	AU	AUD	206	418	0,00
Innate Immunotherapeutics	AU	AUD	552	290	0,00
Oneview Healthcare	IE	AUD	57	196	0,00
				7.640.545	5,75

Telekommunikationsdienste

Verizon Communications	US	USD	12.523	531.386	0,40
SoftBank	JP	JPY	4.343	302.288	0,23
Cellnex Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	229.754	233.770	0,18
Koninklijke KPN	NL	EUR	45.973	122.059	0,09
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	2.634	103.532	0,08
Deutsche Telekom	DE	EUR	4.753	76.525	0,06
China Mobile	HK	HKD	6.188	60.444	0,05
Swisscom	CH	CHF	137	54.866	0,04
Cogent Communications Holdings	US	USD	1.209	49.482	0,04
Sunrise Communications Group	CH	CHF	670	45.767	0,03
Freenet	DE	EUR	996	28.703	0,02
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	51.855	15.555	0,01
Orange 5,00% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	10.802	12.008	0,01
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	GBP	8.528	10.943	0,01
Orange 5,875% VRN (perpetual)	FR	GBP	7.960	10.446	0,01
Far Eastone Telecommunications	TW	TWD	4.233	9.561	0,01
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	USD	7.581	8.879	0,01
KDDI	JP	JPY	345	8.409	0,01
Telefonica Europe 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	7.581	7.819	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	3.072	7.542	0,01
HKT Trust and HKT	HK	HKD	4.082	4.792	0,00
Telstra	AU	AUD	1.394	4.037	0,00
TPG Telecom	AU	AUD	543	2.197	0,00
Okinawa Cellular Telephone	JP	JPY	64	1.913	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	5.098	1.443	0,00
Vocus Group	AU	AUD	530	1.225	0,00
Chorus	NZ	NZD	351	993	0,00
M1	SG	SGD	393	561	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	357	436	0,00
				1.717.581	1,29

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	73.257	3.218.898	2,42
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	346.677	1.613.546	1,21
AIA Group	HK	HKD	150.800	957.640	0,72
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	40.504	910.245	0,68
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	806.051	850.223	0,64
Morgan Stanley 1,75% 03.11.2024 GMTN	US	EUR	677.612	703.659	0,53
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	633.946	649.805	0,49
SberBank of Russia	RU	USD	225.664	600.335	0,45
Citigroup 1,50% 26.10.2028 EMTN	US	USD	590.404	573.942	0,43
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	518.237	548.723	0,41
Goldman Sachs Group 3,00% 02.12.2031 EMTN	US	EUR	496.828	539.787	0,41
Citigroup	US	USD	9.570	520.373	0,39
Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	400.836	470.552	0,35
Berkshire Hathaway	US	USD	2.959	449.044	0,34
Prudential	GB	GBP	21.253	433.070	0,33
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	365.685	432.357	0,33
Barclays	GB	GBP	169.563	427.371	0,32
AXA	FR	EUR	117.087	418.790	0,31
Bank Central Asia	ID	IDR	337.647	411.392	0,31
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	405.086	399.410	0,30
JPMorgan Chase & Co	US	USD	4.436	356.214	0,27
Bank of New York Mellon	US	USD	7.957	343.770	0,26
DNB	NO	NOK	22.648	325.115	0,24
Discovery	ZA	ZAR	34.872	321.090	0,24
Intercontinental Exchange	US	USD	5.667	312.659	0,24
XL Group	BM	USD	7.809	303.135	0,23
Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	295.666	293.420	0,22
Itausa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	97.079	273.470	0,21
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	153.903	266.157	0,20
Housing Development Finance	IN	INR	11.867	260.672	0,20
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	43.489	254.010	0,19
HSBC Holdings	GB	GBP	32.521	245.806	0,18
BM&F Bovespa	BR	BRL	43.949	239.768	0,18
Lloyds Banking Group	GB	GBP	283.976	233.353	0,18
PNC Financial Services Group	US	USD	2.057	227.143	0,17

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert	
				EUR	% Nettov ermög en
Legal & General Group	GB	GBP	69.338	202.632	0,15
Admiral Group	GB	GBP	8.345	199.282	0,15
Sampo	FI	EUR	4.501	197.999	0,15
Morgan Stanley 1,00% 12.02.2022 GMTN	US	EUR	189.907	191.648	0,14
ING Groep	NL	EUR	12.129	181.272	0,14
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	67.263	179.861	0,14
KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	BE	EUR	152.056	159.262	0,12
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	4.033	156.194	0,12
Morgan Stanley	US	USD	3.787	151.368	0,11
BNP Paribas	FR	EUR	2.318	150.151	0,11
ORIX	JP	JPY	10.658	149.573	0,11
Societe Generale	FR	EUR	2.939	147.578	0,11
Allianz	DE	EUR	840	146.754	0,11
Goldman Sachs Group 4,75% 10.12.2021	US	EUR	120.217	141.397	0,11
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	799	140.652	0,11
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	10.170	132.363	0,10
UniCredit	IT	EUR	8.741	130.592	0,10
Prudential Financial	US	USD	1.309	128.839	0,10
Credit Suisse Group	CH	CHF	9.132	127.532	0,10
St James's Place	GB	GBP	9.295	126.717	0,10
Credicorp	PE	USD	903	126.431	0,10
JPMorgan Chase & Co 2,40% 06.07.2021	US	USD	136.555	125.026	0,09
Willis Towers Watson	GB	USD	939	114.706	0,09
Hannover Rueck	DE	EUR	1.014	111.692	0,08
NN Group	NL	EUR	3.556	108.236	0,08
Shinsei Bank	JP	JPY	61.919	106.244	0,08
SberBank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	51.263	103.866	0,08
Banca Generali	IT	EUR	3.872	102.189	0,08
Cembra Money Bank	CH	CHF	1.260	98.729	0,07
Amundi	FR	EUR	1.540	92.992	0,07
Wendel	FR	EUR	721	92.756	0,07
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	2.010	91.060	0,07
Swiss Re	CH	CHF	1.115	89.128	0,07
ABN AMRO Group	NL	EUR	3.535	85.188	0,06
ASR Nederland	NL	EUR	2.547	69.164	0,05
Deutsche Boerse	DE	EUR	689	61.907	0,05
AEON Financial Service	JP	JPY	3.310	58.429	0,04
Zenith Bank	NG	NGN	1.283.773	56.632	0,04
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	255	55.041	0,04
London Stock Exchange Group	GB	GBP	1.305	52.427	0,04
T&D Holdings	JP	JPY	3.687	50.367	0,04
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	79.863	47.799	0,04
Wendel 2,75% 10.02.2024	FR	EUR	42.242	45.833	0,03
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	759	45.539	0,03
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	68	45.211	0,03
Saga	GB	GBP	16.551	41.195	0,03
China Construction Bank (H)	CN	HKD	54.692	40.722	0,03
Barclays 8,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	35.818	39.634	0,03
VZ Holding	CH	CHF	146	37.404	0,03
Westpac Banking	AU	AUD	1.466	35.266	0,03
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	1.077	33.935	0,03
Anima Holding	IT	EUR	5.416	32.495	0,02
HSBC Holdings 6,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	27.859	30.821	0,02
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (perpetual)	GB	EUR	26.532	28.395	0,02
IG Group Holdings	GB	GBP	4.399	28.392	0,02
AXA 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	25.963	27.696	0,02
Barclays 1,875% 23.03.2021 EMTN	GB	EUR	26.423	27.552	0,02
Burford Capital	GB	GBP	2.851	26.408	0,02
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	25.774	25.802	0,02
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (perpetual)	IT	GBP	20.278	25.657	0,02
Cerved Information Solutions	IT	EUR	2.377	23.291	0,02
Zurich Finance UK 6,625% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	16.298	22.882	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	25.309	22.411	0,02
UBS 5,125% 15.05.2024	CH	USD	22.931	22.186	0,02
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	22.742	21.812	0,02
Macquarie Group	AU	AUD	337	21.479	0,02
Novae Group	GB	GBP	2.867	21.229	0,02
Avanza Bank Holding	SE	SEK	564	20.774	0,02
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	1.318	20.639	0,02
Sanne Group	GB	GBP	2.653	20.526	0,02
Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN	GB	EUR	19.725	20.366	0,02
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	GB	EUR	19.899	20.019	0,02
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	5.743	19.453	0,01
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	18.951	19.339	0,01
Suncorp Group	AU	AUD	2.031	19.235	0,01
ELM (Swiss Reinsur.) 2,60% VRN (perpetual)	NL	EUR	18.383	18.487	0,01
Aviva 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	13.835	18.400	0,01
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	3.477	17.947	0,01
Arix Bioscience	GB	GBP	7.418	17.839	0,01
Public Bank	MY	MYR	3.942	16.654	0,01
Intesa Sanpaolo 7,00% VRN (perpetual) EMTN	IT	EUR	15.161	15.682	0,01
United Overseas Bank	SG	SGD	1.094	15.652	0,01
Intesa Sanpaolo 8,047% VRN (perpetual)	IT	EUR	14.403	15.437	0,01
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (perpetual) Reg S	JP	USD	17.056	15.416	0,01
Societe Generale 8,25% VRN (perpetual) EMTN	FR	USD	15.540	15.165	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	12.451	15.105	0,01
Standard Life 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	10.234	14.211	0,01
Deutsche Bank 4,50% 19.05.2026 EMTN	DE	EUR	12.887	14.168	0,01
Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	13.645	13.852	0,01
JPMorgan Chase & Co 3,625% 12.01.2027	US	USD	15.161	13.654	0,01
Standard Chartered	GB	HKD	1.549	13.301	0,01
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	11.371	13.087	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	17.511	12.910	0,01
ABN AMRO Bank 4,40% VRN 27.03.2028	NL	USD	13.645	12.784	0,01
China Life Insurance (H)	CN	HKD	4.574	12.783	0,01
Legal & General Group 6,385% VRN (perpetual)	GB	GBP	10.567	12.565	0,01
UniCredit Bank Luxembourg 8,125% VRN (perpetual)	LU	EUR	11.371	12.550	0,01
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	9.286	12.370	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettowert % ermögen
KB Financial Group	KR	KRW	304	12.283	0,01
Credit Agricole 6,50% VRN (perpetual)	FR	EUR	11.371	12.204	0,01
SCOR 3,625% VRN 27.05.2048	FR	EUR	11.371	12.069	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	314	12.043	0,01
Rabobank 5,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	11.371	12.037	0,01
Financial Products Group	JP	JPY	1.508	12.033	0,01
Bank of Ireland 4,25% VRN 06.11.2024 EMTN	IE	EUR	11.371	12.009	0,01
Banco Santander 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	11.371	12.005	0,01
BPCE 2,875% 22.04.2026 EMTN	FR	EUR	11.371	11.965	0,01
Societe Generale 8,00% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	11.560	11.417	0,01
SMFG Pref'd Cap. 10,231% VRN (perpetual) Reg S	KY	GBP	6.064	11.345	0,01
CYBG 5,00% VRN 02.09.2026	GB	GBP	9.476	11.227	0,01
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	11.466	11.153	0,01
ING Groep 6,875% VRN (perpetual)	NL	USD	11.371	11.107	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Arg. 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	10.613	10.997	0,01
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	11.371	10.906	0,01
Kasikornbank NVDR	TH	THB	2.214	10.850	0,01
SberBank of Russia 5,25% 23.05.2023 Reg S	LU	USD	11.371	10.823	0,01
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	457	10.324	0,01
Rabobank 4,625% 23.05.2029 EMTN	NL	GBP	7.581	10.225	0,01
Lloyds Banking Group 7,625% VRN (perpetual)	GB	GBP	7.581	10.044	0,01
BNP Paribas 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	10.234	10.013	0,01
PGH Capital 6,625% 18.12.2025	KY	GBP	7.581	9.984	0,01
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	9.476	9.669	0,01
RL Finance Bonds No.2 6,125% VRN 30.11.2043	GB	GBP	7.391	9.663	0,01
UBS Group 5,75% VRN (perpetual)	CH	EUR	8.718	9.546	0,01
Society of Lloyd's 7,421% VRN (perpetual)	GB	GBP	7.831	9.396	0,01
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	9.476	9.202	0,01
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	JP	JPY	264	9.157	0,01
Barclays 7,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	7.202	9.126	0,01
Turkiye Sinai Kalkinma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	TR	USD	9.570	9.058	0,01
ING Bank 6,125% VRN 29.05.2023 EMTN	NL	EUR	8.505	9.046	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	6.158	8.854	0,01
Citigroup 4,60% 03.09.2026	US	USD	9.286	8.845	0,01
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH	USD	8.718	8.511	0,01
Rabobank 6,91% VRN (perpetual)	NL	GBP	5.685	8.479	0,01
Singapore Exchange	SG	SGD	1.683	8.182	0,01
Aviva 3,375% VRN 12.04.2045 EMTN	GB	EUR	7.960	8.162	0,01
ABN AMRO Bank 5,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	7.581	8.059	0,01
Challenger	AU	AUD	878	7.967	0,01
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	7.012	7.930	0,01
ASR Nederland 5,125% VRN 29.09.2045	NL	EUR	6.823	7.746	0,01
Banco Santander 6,25% VRN (perpetual)	ES	EUR	7.581	7.685	0,01
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH	USD	7.581	7.493	0,01
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	7.581	7.463	0,01
AMP	AU	AUD	1.984	7.297	0,01
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	3.581	7.237	0,01
Credit Agricole Assurances 4,25% VRN (perpetual)	FR	EUR	6.823	7.106	0,01
Zenkoku Hoshu	JP	JPY	214	7.094	0,01
Hang Seng Bank	HK	HKD	379	7.055	0,01
Bank of America 4,183% 25.11.2027	US	USD	7.581	7.022	0,01
Groupama 6,00% 23.01.2027	FR	EUR	6.443	6.983	0,01
CBOM Finance 8,875% VRN (perpetual) Reg S	IE	USD	7.581	6.961	0,01
Nationwide Building 4,00% 14.09.2026 144A	GB	USD	7.581	6.891	0,01
Asx	AU	AUD	195	6.803	0,01
ING Groep 6,00% VRN (perpetual)	NL	USD	7.202	6.771	0,01
Intesa Sanpaolo 8,375% VRN (perpetual)	IT	EUR	5.875	6.693	0,01
Raiffeisen Bank Int'l 6,00% 16.10.2023 EMTN	AT	EUR	5.685	6.636	0,00
Max Financial Services	IN	INR	707	6.629	0,00
Ayala	PH	PHP	417	6.595	0,00
Allianz 4,75% VRN (perpetual) EMTN	DE	EUR	5.685	6.513	0,00
KBC Group 5,625% VRN (perpetual)	BE	EUR	6.254	6.447	0,00
TSB Banking Group 5,75% VRN 05.06.2026 EMTN	GB	GBP	4.738	6.047	0,00
Century Tokyo Leasing	JP	JPY	190	6.002	0,00
Phoenix Life 7,25% VRN (perpetual)	GB	GBP	4.719	5.939	0,00
BNP Paribas 7,625% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	5.875	5.895	0,00
Barclays 7,25% VRN (perpetual)	GB	GBP	4.738	5.888	0,00
Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	1.220	5.880	0,00
Jafco	JP	JPY	173	5.661	0,00
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	5.685	5.597	0,00
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	5.648	5.523	0,00
HDFC Bank ADR	IN	USD	75	5.515	0,00
GT Capital Holdings	PH	PHP	236	5.433	0,00
Bank of America 4,45% 03.03.2026 MTN	US	USD	5.685	5.408	0,00
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 144A	US	USD	4.927	5.381	0,00
Tesco Property Finance 1 7,623% 13.07.2039	GB	GBP	3.449	5.124	0,00
Orient	JP	JPY	3.083	5.056	0,00
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	3.411	5.047	0,00
Alfa Holding Issuance 2,626% 28.04.2020 EMTN	IE	EUR	4.927	4.984	0,00
Allianz 3,875% (perpetual)	DE	USD	6.064	4.979	0,00
Standard Chartered 7,50% VRN (perpetual) Reg S	GB	USD	4.927	4.830	0,00
Santander UK Group Holdings 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	3.790	4.643	0,00
PGH Capital 4,125% 20.07.2022 EMTN	KY	GBP	3.790	4.595	0,00
Mirae Asset Daewoo	KR	KRW	633	4.548	0,00
Itausa	BR	BRL	1.556	4.342	0,00
UBS 4,75% VRN 02.12.2026 EMTN	CH	EUR	3.790	4.200	0,00
NN Group 4,625% VRN 04.08.2044	NL	EUR	3.790	4.125	0,00
Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR	USD	4.169	4.061	0,00
Deutsche Boerse 2,75% VRN 02.05.2041	DE	EUR	3.790	4.031	0,00
Barclays 6,50% VRN (perpetual)	GB	EUR	3.790	3.962	0,00
QBE Insurance Group 6,75% VRN 12.02.2044	AU	USD	3.790	3.846	0,00
Unione di Banche 4,45% VRN 15.09.2027 EMTN	IT	EUR	3.601	3.695	0,00
Societe Generale 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	3.790	3.682	0,00
Old Mutual 8,00% 06.03.2021 EMTN	GB	GBP	2.653	3.649	0,00
National Bank of Abu Dhabi	AE	AED	1.312	3.606	0,00
Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (perpetual)	JP	USD	3.032	3.122	0,00
Macquarie Bank 6,125% VRN (perpetual) REGS	AU	USD	3.222	3.005	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	1.341	2.710	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettowert % ermögen
DNB Bank 6,50% VRN (perpetual)	NO	USD	2.653	2.602	0,00
BUPA Finance 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	1.895	2.515	0,00
Barclays Bank 7,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	1.895	2.486	0,00
Aiful	JP	JPY	849	2.351	0,00
Sony Financial Holdings	JP	JPY	146	2.225	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	75	2.222	0,00
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) Reg S	NL	USD	1.895	2.038	0,00
Credit Suisse 6,50% 08.08.2023 144A	CH	USD	1.895	1.941	0,00
Nationwide Building 6,875% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	1.516	1.870	0,00
LIC Housing Finance	IN	INR	190	1.819	0,00
ING Groep 6,50% VRN (perpetual)	NL	USD	1.895	1.789	0,00
RBS 9,50% VRN (perpetual)	GB	GBP	1.338	1.726	0,00
Muthoot Finance	IN	INR	303	1.705	0,00
Bank of Ireland 10,00% 19.12.2022 EMTN	IE	EUR	1.137	1.596	0,00
Groupama 6,375% VRN (perpetual)	FR	EUR	1.516	1.589	0,00
Dongbu Insurance	KR	KRW	28	1.559	0,00
Motability Operations 3,625% 03.10.2036 EMTN	GB	GBP	865	1.200	0,00
Korean Reinsurance	KR	KRW	131	1.196	0,00
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 Reg S	US	USD	948	1.035	0,00
Korea Ratings	KR	KRW	28	984	0,00
Shriram Transport Finance	IN	INR	66	976	0,00
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	2.806	963	0,00
HT1 Funding 6,352% VRN (perpetual)	DE	EUR	948	895	0,00
Marsh & McLennan 4,80% 15.07.2021	US	USD	865	866	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	27	848	0,00
Capital Securities	TW	TWD	2.595	788	0,00
Meritz Fire & Marine Insurance	KR	KRW	41	583	0,00
Export-Import Bank of Korea 5,00% 04.11.2022	KR	USD	399	405	0,00
Sawada Holdings	JP	JPY	42	347	0,00
Entrust	JP	JPY	48	332	0,00
Jaccs	JP	JPY	82	323	0,00
DGB Financial Group	KR	KRW	23	212	0,00
Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	8.252	168	0,00
UCS	JP	JPY	12	105	0,00
Kansai Urban Banking	JP	JPY	6	66	0,00
Rathbone Brothers	GB	GBP	1	35	0,00
				26.479.642	19,92

Real Estate

Grand City Properties 1,50% 17.04.2025	LU	EUR	200.729	202.020	0,15
American Tower	US	USD	1.224	140.916	0,11
SBA Communications	US	USD	1.100	126.723	0,10
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	4.278	66.457	0,05
Aroundtown Property Holdings	DE	EUR	9.662	46.089	0,03
Grand City Properties	LU	EUR	1.839	32.072	0,02
Safestore Holdings	GB	GBP	3.414	16.417	0,01
Vanovia Finance 4,00% VRN (perpetual)	NL	EUR	13.266	14.153	0,01
New World Development	HK	HKD	10.905	12.449	0,01
Grand City Properties 3,75% VRN (perpetual)	LU	EUR	11.371	11.814	0,01
Link REIT	HK	HKD	1.725	11.385	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	801	11.016	0,01
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	3.269	8.706	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	674	8.459	0,01
UBM Development	AT	EUR	244	8.372	0,01
Central Pattana	TH	THB	4.870	7.741	0,01
Hongkong Land Holdings	HK	USD	1.085	7.672	0,01
China Resources Land	HK	HKD	2.964	7.542	0,01
CapitalLand	SG	SGD	2.889	7.126	0,01
Oberoi Realty	IN	INR	1.195	6.786	0,01
Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	SGD	3.551	5.972	0,00
Goodman Group	AU	AUD	916	5.096	0,00
Relo Group	JP	JPY	317	4.771	0,00
Shinoken Group	JP	JPY	275	4.705	0,00
Mitsui Fudosan	JP	JPY	208	4.205	0,00
Ascendas India Trust	SG	SGD	4.864	3.679	0,00
Ho Bee Land	SG	SGD	2.271	3.638	0,00
Unique Pub Finance 6,542% 30.03.2021	GB	GBP	2.245	2.911	0,00
Prologis 3,375% 20.02.2024	US	EUR	2.330	2.682	0,00
Nippon Commercial Development	JP	JPY	152	2.354	0,00
Mapletree Commercial Trust	SG	SGD	2.016	2.112	0,00
LPN Development	TH	THB	6.658	2.063	0,00
Intu SGS Finance 3,875% 17.03.2023 EMTN	GB	GBP	1.431	1.867	0,00
Invincible Investment	JP	JPY	4	1.556	0,00
Supalai	TH	THB	2.306	1.503	0,00
Apamanshop Holdings	JP	JPY	251	1.492	0,00
CSI Properties	HK	HKD	22.168	1.072	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	11.994	1.054	0,00
Leopalace21	JP	JPY	196	954	0,00
Kindom Construction	TW	TWD	1.272	737	0,00
UOA Development	MY	MYR	690	391	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	670	314	0,00
Land & General	MY	MYR	4.894	269	0,00
SAMTY	JP	JPY	19	171	0,00
Open House	JP	JPY	6	139	0,00
Samty Residential Investment	JP	JPY	1	71	0,00
				809.693	0,61

Staatsanleihen

Germany -0,482% 10.08.2021	DE	EUR	3.703.448	3.783.708	2,85
Spain 2,75% 31.10.2024	ES	EUR	3.226.878	3.592.963	2,70
France 0,50% 25.05.2026	FR	EUR	2.491.702	2.452.564	1,84
Germany -0,735% 15.03.2019	DE	EUR	2.269.802	2.301.416	1,73
Germany 0,25% 15.02.					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Netherlands 0,50% 15.07.2026	NL	EUR	390.479	394.554	0,30
Spain 0,40% 30.04.2022	ES	EUR	177.724	177.539	0,13
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	182.133	170.610	0,13
UK Treasury Inflation Linked 1,875% 22.11.2022**	GB	GBP	38.477	75.698	0,06
Germany Inflation Linked 0,10% 15.04.2023**	DE	EUR	41.306	46.855	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2026**	US	USD	39.276	35.941	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	19.971	22.088	0,02
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	23.432	20.703	0,02
France Inflation Linked 0,10% 03.01.2028	FR	EUR	16.642	17.692	0,01
US Treasury 2,75% 15.11.2023**	US	USD	16.210	15.503	0,01
New Zealand Inflation Linked 2,00% 20.09.2025	NZ	NZD	21.602	14.384	0,01
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	66.569	10.108	0,01
Australia Inflation Linked 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	9.985	7.859	0,01
Sweden 1,00% 11.12.2026	SE	SEK	59.912	6.445	0,00
UK Treasury 4,50% 12.07.2042	GB	GBP	366	683	0,00
UK Treasury 5,00% 03.07.2025	GB	GBP	166	261	0,00
			18.639.857	14,02	

Geschlossener Fonds

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	21.936	32.690	0,02
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	13.128	23.930	0,02
3i Infrastructure	GB	GBP	3.625	8.377	0,01
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	TH	THB	7.630	2.266	0,00
			67.263	0,05	

Offener Fonds

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	303	4.244.569	3,19
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	110	1.741.211	1,31
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	696	24.387	0,02
			6.010.167	4,52	

Equity Linked Schuldverschreibungen

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	41.344	188.549	0,14
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	61.557	57.130	0,04
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	10.046	44.141	0,03
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	1.475	6.727	0,01
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	29	1.586	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	78	462	0,00
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	434	403	0,00
			298.998	0,22	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Enagas	ES	EUR	3.150	76.071	0,06
ITOCHU ENEX	JP	JPY	13	99	0,00
			76.170	0,06	

Versorgungsbetriebe

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Iberdrola	ES	EUR	42.864	282.988	0,21
Red Electrica	ES	EUR	2.740	49.054	0,04
			332.042	0,25	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Novolipetsk Steel	RU	USD	20.932	365.045	0,27
PhosAgro	RU	USD	15.292	207.032	0,16
Samarco Miner. 4,125% 11.01.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	3.790	2.240	0,00
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	1.895	1.120	0,00
			575.437	0,43	

Industrie

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Golden Friends	TW	TWD	64	73	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	12	52	0,00
			125	0,00	

IT

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Mail.Ru Group	RU	USD	17.117	414.009	0,31
Amadeus IT Holding	ES	EUR	2.724	134.827	0,10
			548.836	0,41	

Nicht-Basiskonsumgüter

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	2.507	88.271	0,07
Telepizza Group	ES	EUR	5.763	27.823	0,02
LeoVegas	SE	SEK	5.237	21.850	0,02
Tung Thih Electronic	TW	TWD	550	3.460	0,00
Lung Yen Life Service	TW	TWD	314	547	0,00
			141.951	0,11	

Basiskonsumgüter

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	533	498	0,00
			498	0,00	

Gesundheitswesen

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Verona Pharma ADR	US	USD	306	3.796	0,00
Intai Technology	TW	TWD	359	1.485	0,00
JHL Biotech	TW	TWD	268	494	0,00
			5.775	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Telekommunikationsdienste					
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	8.502	7.882	0,01
				7.882	0,01

Finanzwesen

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
CaixaBank	ES	EUR	21.528	89.750	0,07
Guaranty Trust Bank	NG	USD	14.242	57.520	0,04
Banco de Sabadell	ES	EUR	26.134	46.152	0,03
BBVA	ES	EUR	5.118	37.615	0,03
RBS Group 8,625% VRN (perpetual)	GB	USD	23.879	23.677	0,02
Barclays 8,25% VRN (perpetual)	GB	USD	23.121	22.635	0,02
Banco do Brasil (KY) 9,00% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	17.056	16.481	0,01
Intesa Sanpaolo 2,00% 18.06.2021 EMTN	IT	EUR	14.536	15.235	0,01
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	11.371	11.853	0,01
Banco do Brasil (KY) 8,50% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	11.371	11.551	0,01
Nemean Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	7.581	9.118	0,01
Assicurazioni Generali 5,00% VRN 06.08.2048 EMTN	IT	EUR	7.581	7.951	0,01
ELM (Swiss Reinsur.) 6,302% VRN (perpetual) EMTN	NL	GBP	5.685	7.292	0,01
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	6.202	6.224	0,00
Credit Agricole 6,637% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	5.685	4.963	0,00
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (perpetual)	PT	EUR	4.548	4.585	0,00
Deutsche Bank 2,75% 17.02.2025 EMTN	DE	EUR	3.790	3.789	0,00
RBS Group 8,00% VRN (perpetual)	GB	USD	3.790	3.621	0,00
Bankia 3,375% VRN 15.05.2027	ES	EUR	3.411	3.488	0,00
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	1.165	1.082	0,00
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	758	823	0,00
				385.405	0,29

Real Estate

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	1.421	1.395	0,00
				1.395	0,00

Staatsanleihen

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Italy 4,50% 03.01.2024	IT	EUR	1.924.424	2.280.839	1,72
Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	930.684	945.951	0,71
France 3,25% 25.05.2045	FR	EUR	593.586	782.754	0,59
France 1,75% 25.05.2023	FR	EUR	453.582	499.452	0,38
Italy 2,70% 03.01.2047	IT	EUR	529.483	468.728	0,35
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	418.995	416.060	0,31
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	278.877	281.126	0,21
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2018	US	USD	154.241	149.600	0,11
Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	49.228	55.333	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	50.726	47.665	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	23.499	22.621	0,02
Italy Inflation Linked 0,10% 15.05.2022	IT	EUR	13.980	14.142	0,01
Spain Inflation Linked 0,65% 30.11.2027	ES	EUR	11.650	11.712	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	5.925	6.298	0,00
				5.982.281	4,50

Equity Linked Schuldverschreibungen

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	64.677	60.025	0,05
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	2.101	12.445	0,01
HSBC (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 27.09.2019	CN	USD	151	140	0,00
				72.610	0,05

Nicht aufgeführt

Energie

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	70.715	19.314	0,01
Interoil	CA	USD	10	63	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	327	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	7.274	0	0,00
				19.377	0,01

Versorgungsbetriebe

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	51.514	1	0,00
Helius Energy*	GB	GBP	32.967	0	0,00
				1	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Rakul (Pref'd)*	JP	JPY	6	4.191	0,00
UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	18	5	0,00
Copper*	AU	AUD	19.770	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	24	0	0,00
				4.196	0,00

Industrie

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	1.062.872	1.262	0,00
Silverdell*	GB	GBP	68.776	1	0,00
				1.263	0,00

IT

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Spotify Technology*	SE	USD	50	110.678	0,08
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	5.370	4.929	0,00
Aquis Exchange*	GB	GBP	218	4.798	0,00
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	1.105	4.535	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	916	1.620	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	955	877	0,00
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	372	341	0,00
MathEngine*	GB	GBP	729	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	97	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	5.546	0	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettoermög.
Bodaclick*	ES	EUR	3.083	0	0,00
				127.778	0,10
Nicht-Basiskonsumgüter					
Westwing Home & Living*	DE	EUR	8	27.965	0,02
Global Fashion Group*	SE	EUR	632	6.257	0,00
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	426	5.365	0,00
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	2.197	1.978	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	364	1.008	0,00
Raksul*	JP	JPY	3	869	0,00
WG Limited*	CA	CAD	1.312	661	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	404.084	4	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	352	0	0,00
				44.107	0,03
Basiskonsumgüter					
McBride (B)	GB	GBP	118.280	140	0,00
				140	0,00
Gesundheitswesen					
Electrical Geodesics*	US	GBP	9.879	6.599	0,00
Verona Pharma Wts	GB	GBP	900	157	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	5.815	0	0,00
				6.756	0,01
Finanzwesen					
Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	51.313	156.683	0,12
				156.683	0,12
Real Estate					
Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	7.830	83	0,00
				83	0,00
Staatsanleihen					
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2026	JP	JPY	1.797.368	15.562	0,01
Canada Inflation Linked 4,25% 12.01.2021	CA	CAD	11.783	15.010	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2027	JP	JPY	1.531.091	13.334	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2024	JP	JPY	1.431.237	12.614	0,01
				56.520	0,04
Geschlossener Fonds					
Loudwater Trust*	GB	GBP	14.957	18	0,00
				18	0,00
Equity Linked Schuldverschreibungen					
UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	95	563	0,00
				563	0,00
Bruchteile				6	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 94.199.148)				120.803.163	90,86

	Ländercode	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) %	
				EUR	Nettoermög.
Willis Towers Watson Crediciorp		USD	196.894	6.309	0,00
		USD	38.603	(3.897)	(0,00)
				2.412	0,00

	Ländercode	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) %	
				EUR	Nettoermög.
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93256 16.05.2017			573.653	9.592	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91979 25.05.2017			1.567.706	5.137	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017			198.358	4.377	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93250 16.05.2017			45.953	765	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93489 04.05.2017			28.045	522	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94445 16.05.2017			12.467	370	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94883 16.05.2017			10.562	364	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93914 16.05.2017			13.211	316	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93562 16.05.2017			14.414	289	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93924 16.05.2017			10.791	259	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86734 16.05.2017			8.150	241	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94002 16.05.2017			9.508	236	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 08.05.2017			12.630	214	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69773 04.05.2017			11.996	207	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92362 16.05.2017			25.532	178	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93380 16.05.2017			9.630	174	0,00

Devisenterminkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) %	
			EUR	Nettoermög.
MSCI Europe Index Future 16.06.2017	EUR	3.539.848	144.351	0,11
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	2.871.898	11.291	0,01
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	1.760.948	9.522	0,01
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	76.750	1.015	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	44.517	280	0,00

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) %	
			EUR	Nettoermög.
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84465 16.05.2017		61.940	167	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74937 04.05.2017		6.612	161	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85315 16.05.2017		11.951	153	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09351 04.05.2017		34.871	126	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86677 16.05.2017		3.498	101	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85324 16.05.2017		7.845	101	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85573 16.05.2017		5.258	85	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 8,96541 04.05.2017		6.960	79	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92450 16.05.2017		9.640	76	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87066 16.05.2017		2.178	73	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92457 16.05.2017		8.476	68	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85498 16.05.2017		4.143	62	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85344 16.05.2017		4.041	53	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92466 16.05.2017		6.532	53	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92132 04.05.2017		8.688	35	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84652 16.05.2017		5.376	26	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14725 07.06.2017		6.898	24	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68655 07.06.2017		11.986	22	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09463 16.05.2017		5.301	21	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11346 04.05.2017		3.386	19	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73375 07.06.2017		6.616	16	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84859 16.05.2017		2.135	16	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017		5.680	15	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84720 16.05.2017		1.796	10	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29562 07.06.2017		8.468	4	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 07.06.2017		6.944	3	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74726 04.05.2017		1.085	0	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33904 07.06.2017		1.084	0	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,36550 08.05.2017		6.939	(3)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77251 04.05.2017		8.464	(5)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91656 16.05.2017		6.671	(5)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83934 16.05.2017		3.730	(13)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36350 04.05.2017		6.629	(17)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 8,79868 07.06.2017		3.411	(19)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017		8.081	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08364 16.05.2017		3.267	(20)	(0,00)
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017		57.566	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11216 04.05.2017		3.654	(21)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83857 16.05.2017		4.665	(21)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45526 04.05.2017		12.018	(22)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,30959 04.05.2017		1.108	(23)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,80245 04.05.2017		6.910	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28190 04.05.2017		3.044	(28)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18036 16.05.2017		7.258	(41)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944 04.05.2017		2.418	(45)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017		61.091	(49)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07576 16.05.2017		4.066	(54)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07642 16.05.2017		5.328	(68)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17090 16.05.2017		5.170	(71)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06940 16.05.2017		3.849	(74)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17742 16.05.2017		9.692	(79)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07191 16.05.2017		4.767	(80)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16707 16.05.2017		5.026	(85)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16750 16.05.2017		6.313	(104)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17136 16.05.2017		8.819	(117)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06853 16.05.2017		5.984	(119)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832 16.05.2017		5.946	(120)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91299 07.06.2017		35.054	(122)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14380 04.05.2017		6.885	(126)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15977 16.05.2017		5.921	(136)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05665 16.05.2017		4.545	(140)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05965 16.05.2017		5.126	(144)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06097 16.05.2017		5.941	(160)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16990 16.05.2017		11.033	(160)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08270 16.05.2017		23.896	(165)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06179 16.05.2017		6.629	(173)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24633 04.05.2017		5.416	(199)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16905 16.05.2017		18.898	(287)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017		29.730	(371)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017		26.868	(481)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017		48.510	(533)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15134 16.05.2017		18.884	(569)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06413 16.05.2017		25.670	(615)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06064 16.05.2017		25.262	(686)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017		139.680	(1.013)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18032 25.05.2017		227.877	(1.255)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,28043 03.11.2017		19.175	(1.335)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017		132.809	(1.789)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017		77.550	(1.923)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017		204.401	(2.115)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017		246.058	(2.690)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07240 16.05.2017		232.761	(3.811)	(0,00)
			2.440	0,00

Terminkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettoermög.
MSCI Europe Index Future 16.06.2017	EUR	3.539.848	144.351	0,11
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	2.871.898	11.291	0,01
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	1.760.948	9.522	0,01
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	76.750	1.015	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	44.517	280	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	39.099	952.951	0,66
Apache	US	USD	12.134	539.868	0,37
BP	GB	GBP	93.841	493.095	0,34
Total	FR	EUR	9.343	440.711	0,31
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	10.755	255.753	0,18
SBM Offshore	NL	EUR	15.203	229.941	0,16
Saras	IT	EUR	117.416	225.204	0,16
John Wood Group	GB	GBP	22.674	204.495	0,14
Baker Hughes	US	USD	3.435	187.011	0,13
Suncor Energy	CA	CAD	5.752	164.495	0,11
Concho Resources	US	USD	1.379	160.055	0,11
Statoil	NO	NOK	10.081	152.922	0,11
Neste	FI	EUR	3.182	119.275	0,08
Pioneer Natural Resources	US	USD	664	104.963	0,07
Rowan Companies	US	USD	7.901	101.236	0,07
Snam	IT	EUR	24.914	101.102	0,07
Diamondback Energy	US	USD	1.015	92.785	0,06
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	3.787	90.425	0,06
Cabot Oil & Gas	US	USD	3.260	69.789	0,05
Newfield Exploration	US	USD	1.628	51.855	0,04
Koninklijke Vopak	NL	EUR	1.197	49.589	0,03
CNOOC	CN	HKD	40.580	43.487	0,03
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	6.699	43.195	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	51.440	38.264	0,03
PTT	TH	THB	3.629	37.384	0,03
Africa Oil	CA	SEK	25.493	36.742	0,03
Reliance Industries	IN	INR	1.820	36.283	0,03
TGS Nepec Geophysical	NO	NOK	1.243	24.967	0,02
Savannah Petroleum	GB	GBP	48.129	22.290	0,02
Cairn Energy	GB	GBP	8.962	20.679	0,01
Amerisur Resources	GB	GBP	63.883	18.396	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	687	18.138	0,01
Ophir Energy	GB	GBP	17.451	17.822	0,01
Faroe Petroleum	GB	GBP	14.579	16.317	0,01
Premier Oil	GB	GBP	20.277	14.989	0,01
TOTAL 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	12.635	13.560	0,01
Tullow Oil	GB	GBP	5.384	13.419	0,01
Origin Energy Finance 4,00% VRN 16.09.2074	AU	EUR	12.635	12.874	0,01
SK Innovation	KR	KRW	85	11.670	0,01
Oil Search	AU	AUD	1.946	9.641	0,01
TOTAL 3,369% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	8.844	8.932	0,01
TOTAL 2,625% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	8.318	8.115	0,01
Origin Energy	AU	AUD	1.450	7.143	0,01
Lekoil	NG	GBP	25.394	5.880	0,00
TOTAL 2,708% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	4.212	4.256	0,00
Santos Finance 8,25% VRN 22.09.2070	AU	EUR	3.159	3.244	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	9.398	2.193	0,00
FAR	AU	AUD	28.319	1.594	0,00
Gulf Marine Services	AE	GBP	1.622	1.379	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	673	1.285	0,00
Berkeley Energia	AU	AUD	1.824	870	0,00
Exxon Mobil	US	USD	7	534	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	39	105	0,00
Sino Gas & Energy Holdings	CN	AUD	1.095	70	0,00
Korea Resources 2,125% 05.02.2018 Reg S	KR	USD	74	68	0,00
				5.283.305	3,66

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Versorgungsbetriebe					
National Grid	GB	GBP	31.517	374.262	0,26
Enel	IT	EUR	81.214	354.419	0,25
Edison International	US	USD	3.618	267.211	0,19
EDF 1,875% 13.10.2036 EMTN	FR	EUR	177.214	161.478	0,11
N°1 Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	82.908	98.450	0,07
Fortum	FI	EUR	6.808	90.954	0,06
Innogy	DE	EUR	1.943	65.589	0,05
Centrica	GB	GBP	22.117	51.976	0,04
EDP Finance 1,875% 29.09.2023 EMTN	NL	EUR	48.968	50.350	0,03
SSE	GB	GBP	2.695	44.517	0,03
Power Grid Corporation of India	IN	INR	12.468	37.060	0,03
Italgas	IT	EUR	4.758	19.747	0,01
DONG Energy 3,00% VRN 11.06.3015	DK	EUR	16.846	17.496	0,01
Electric Power Development	JP	JPY	785	16.732	0,01
Veolia Environnement	FR	EUR	884	15.424	0,01
SSE 3,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	8.427	10.219	0,01
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	1.258	10.111	0,01
EDP Finance 2,625% 18.01.2022 EMTN	NL	EUR	9.319	10.079	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	1.114	9.200	0,01
EnBW 3,625% VRN 04.02.2076 EMTN	DE	EUR	7.888	8.263	0,01
China Resources Gas Group	HK	HKD	2.449	7.578	0,01
Enel 7,75% VRN 09.10.2075	IT	GBP	5.475	7.306	0,01
CT Environmental Group	CN	HKD	39.345	6.723	0,00
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	3.901	6.666	0,00
Southern Water Serv Fin. 4,50% VRN 31.03.2038 EMTN	KY	GBP	4.212	5.553	0,00
NGG Finance 4,25% VRN 18.06.2076	GB	EUR	3.685	3.989	0,00
Gas Natural Fenosa Fin. 3,375% VRN (perpetual)	NL	EUR	3.580	3.549	0,00
EnBW 5,125% VRN 04.05.2077	DE	USD	3.159	3.043	0,00
Anglian Water Services Fin. 2,625% 15.06.2027 GMTN	GB	GBP	2.527	3.024	0,00
Korea Electric Power	KR	KRW	78	2.862	0,00
Enel 6,625% VRN 15.09.2076	IT	GBP	2.106	2.737	0,00
Yorkshire Water 3,75% VRN 22.03.2046 EMTN	KY	GBP	2.106	2.705	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	976	2.525	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
SSE 3,625% VRN 16.09.2077	GB	GBP	2.106	2.517	0,00
Modern Water	GB	GBP	10.769	2.190	0,00
Thames Water Utilities 2,875% 05.03.2027 EMTN	KY	GBP	1.190	1.420	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	4.144	1.329	0,00
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	1.053	1.132	0,00
Northumbrian Water Finance 1,625% 10.11.2026	GB	GBP	446	516	0,00
eRex	JP	JPY	36	400	0,00
				1.781.301	1,24

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Grupo Mexico	MX	MXN	221.442	593.548	0,41
Mosaic	US	USD	16.962	422.698	0,29
LyondellBasell Industries	US	USD	4.692	363.872	0,25
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	257.167	271.667	0,19
BASF	DE	EUR	2.040	182.505	0,13
South32	AU	AUD	94.728	180.713	0,13
Ashland Global Holdings	US	USD	1.576	177.182	0,12
CF Industries Holdings	US	USD	6.852	169.815	0,12
Arcelormittal	LU	EUR	22.866	165.618	0,11
HeidelbergCement	DE	EUR	1.890	160.625	0,11
South32	AU	GBP	81.176	155.437	0,11
Fuchs Petrolub	DE	EUR	3.236	134.137	0,09
Air Liquide	FR	EUR	1.191	131.742	0,09
Johnson Matthey	GB	GBP	3.539	125.182	0,09
Toray Industries	JP	JPY	13.758	111.827	0,08
Scotts Miracle-Gro	US	USD	1.248	110.412	0,08
Alrosa	RU	USD	64.989	102.678	0,07
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	1.283	102.471	0,07
Linde	DE	EUR	433	71.357	0,05
Teijin	JP	JPY	3.338	59.403	0,04
CRH	IE	EUR	1.628	54.502	0,04
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	94	53.998	0,04
Mitsubishi Chemical Holdings	JP	JPY	7.091	50.994	0,04
Methanex	CA	USD	1.149	48.515	0,03
Vulcan Materials	US	USD	350	39.045	0,03
Israel Chemicals	IL	ILS	9.313	36.912	0,03
Martin Marietta Materials	US	USD	179	36.229	0,03
Sika	CH	CHF	6	34.993	0,02
Firestone Diamonds	GB	GBP	57.427	33.244	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	1.575	32.040	0,02
Silver Wheaton	CA	USD	1.737	31.852	0,02
Wienerberger	AT	EUR	1.473	31.669	0,02
FMC	US	USD	471	31.541	0,02
Nevsun Resources	CA	CAD	13.883	30.205	0,02
Nitto Denko	JP	JPY	429	29.659	0,02
Nippon Soda	JP	JPY	5.324	26.502	0,02
Denka	JP	JPY	5.549	26.262	0,02
Kumho PetroChemical	KR	KRW	403	24.728	0,02
Fujimi	JP	JPY	1.389	24.610	0,02
BHP Billiton	AU	AUD	1.508	24.548	0,02
Petra Diamonds	ZA	GBP	15.195	23.403	0,02
PTT Global Chemical	TH	THB	11.528	22.495	0,02
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	7.653	20.556	0,01
Asian Paints	IN	INR	1.167	18.692	0,01
James Hardie Industries	IE	AUD	1.191	18.523	0,01
Tharisa	CY	ZAR	10.409	17.549	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	6.214	17.532	0,01
Daicel	JP	JPY	1.649	17.394	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	41.349	16.381	0,01
Incitec Pivot	AU	AUD	6.069	15.785	0,01
Tikkurila	FI	EUR	864	15.732	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	16.186	14.800	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	1.789	14.365	0,01
Sims Metal Management	US	AUD	1.675	14.136	0,01
Hindalco Industries	IN	INR	4.887	13.923	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	38	13.080	0,01
TSRC	TW	TWD	11.640	12.226	0,01
Ultratech Cement	IN	INR	197	11.948	0,01
Orora	AU	AUD	5.599	11.564	0,01
Sakata INX	JP	JPY	845	10.966	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	1.087	10.817	0,01
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	8.423	9.859	0,01
Grasim Industries	IN	INR	594	9.809	0,01
Arkema 4,75% VRN (perpetual)	FR	EUR	8.423	9.109	0,01
RM2 International	GB	GBP	37.171	9.104	0,01
Plant Impact	GB	GBP	15.430	8.566	0,01
Fuso Chemical	JP	JPY	242	6.940	0,00
Rio Tinto	GB	AUD	162	6.705	0,00
Fletcher Building	NZ	NZD	778	4.191	0,00
Tokuyama	JP	JPY	907	4.104	0,00
Air Water	JP	JPY	212	3.753	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	263	3.102	0,00
West China Cement	CN	HKD	22.063	3.045	0,00
BHP Billiton Finance 6,50% VRN 22.10.2077	AU	GBP	2.106	2.867	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	117	2.678	0,00
Essel Propack	IN	INR	728	2.672	0,00
Mangalam Cement	IN	INR	418	2.185	0,00
Glencore (Australia) 4,50% 19.09.2019 MTN	AU	AUD	2.788	1.968	0,00
Chevron Lubricants Lanka	LK	LKR	1.723	1.852	0,00
Chalico Hong Kong					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Kuriyama Holdings	JP	JPY	68	931	0,00
DIC	JP	JPY	28	929	0,00
Oat Agro	JP	JPY	73	917	0,00
UPL	IN	INR	72	826	0,00
FP	JP	JPY	19	819	0,00
Pact Group Holdings	AU	AUD	109	528	0,00
W-Scope	JP	JPY	41	504	0,00
Vale	ID	IDR	2.760	421	0,00
Revelo Resources	CA	CAD	13.643	412	0,00
Ecolab 2,25% 01.12.2020	US	USD	428	395	0,00
Mondi Finance 3,375% 28.09.2020 EMTN	GB	EUR	353	390	0,00
KH Neochem	JP	JPY	27	351	0,00
Rotam Global Agrosociences	HK	TWD	235	234	0,00
Titan Kogyo	JP	JPY	45	70	0,00
Tokyo Cement Co Lanka	LK	LKR	48	20	0,00
				4.935.718	3,42

Industrie

General Electric	US	USD	26.546	705.413	0,49
Siemens	DE	EUR	4.964	653.251	0,45
L3 Technologies	US	USD	2.743	433.437	0,30
RELX	GB	EUR	22.709	403.203	0,28
Kirby	US	USD	5.662	365.647	0,25
NOW	US	USD	19.443	305.714	0,21
BAE Systems	GB	GBP	40.310	300.126	0,21
Union Pacific	US	USD	2.924	299.368	0,21
United Parcel Service	US	USD	2.879	285.909	0,20
Makita	JP	JPY	6.758	221.418	0,15
Wolters Kluwer	NL	EUR	5.377	209.654	0,15
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	20.363	196.350	0,14
Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	42.564	194.112	0,13
Koninklijke Philips	NL	EUR	6.066	193.010	0,13
SMC	JP	JPY	736	190.659	0,13
Vestas Wind Systems	DK	DKK	2.269	179.388	0,12
Johnson Controls International	US	USD	4.703	179.155	0,12
Nidec	JP	JPY	2.119	178.534	0,12
Jacobs Engineering Group	US	USD	3.331	168.386	0,12
Royal Mail	GB	GBP	34.765	166.164	0,12
Dun & Bradstreet	US	USD	1.611	162.225	0,11
Randstad Holding	NL	EUR	2.789	152.563	0,11
Alliance Global Group	PH	PHP	555.982	150.337	0,10
Deutsche Post	DE	EUR	4.458	147.110	0,10
Nielsen Holdings	US	USD	3.939	147.020	0,10
FANUC	JP	JPY	785	146.733	0,10
Recruit Holdings	JP	JPY	3.087	143.222	0,10
IHS Markit	GB	USD	3.426	136.840	0,09
Daikin Industries	JP	JPY	1.362	121.656	0,08
ITOCHU	JP	JPY	9.346	121.453	0,08
JGC	JP	JPY	7.515	120.551	0,08
Edenred	FR	EUR	4.903	115.249	0,08
Shanghai International Airport (A)	CN	CNY	24.922	113.655	0,08
TOTO	JP	JPY	3.161	110.804	0,08
Atlas Copco	SE	SEK	3.171	108.747	0,08
VW Grainger	US	USD	619	108.602	0,08
Securitas	SE	SEK	6.865	104.055	0,07
MasTec	US	USD	2.375	97.357	0,07
Spirit Airlines	US	USD	1.855	96.683	0,07
Vinci	FR	EUR	1.216	94.983	0,07
Kone	FI	EUR	2.225	93.583	0,06
AMETEK	US	USD	1.713	89.803	0,06
Eiffage	FR	EUR	1.074	83.494	0,06
TransDigm Group	US	USD	349	79.543	0,06
Sandvik	SE	SEK	5.377	79.161	0,05
Atlantia	IT	EUR	3.031	70.560	0,05
SGS	CH	CHF	33	67.671	0,05
Furukawa Electric	JP	JPY	1.619	60.172	0,04
Intrum Justitia	SE	SEK	1.622	59.107	0,04
Experian	GB	GBP	2.968	58.474	0,04
Advisory Board	US	USD	1.248	57.551	0,04
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	13.663	54.190	0,04
Porr	AT	EUR	1.600	52.564	0,04
Balfour Beatty	GB	GBP	14.970	51.871	0,04
Colfax	US	USD	1.373	50.929	0,04
Adecco	CH	CHF	743	50.652	0,04
Diploma	GB	GBP	3.836	50.517	0,04
LISI	FR	EUR	1.394	50.181	0,03
FTI Consulting	US	USD	1.541	48.334	0,03
Wolseley	CH	GBP	818	47.621	0,03
Alllegion	IE	USD	640	46.263	0,03
Washtec	DE	EUR	616	42.309	0,03
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	993	41.734	0,03
Mitsui	JP	JPY	3.083	39.997	0,03
Relx Group	GB	GBP	1.950	36.257	0,03
Woodward	US	USD	567	34.949	0,02
Capita	GB	GBP	5.290	34.925	0,02
Roper Technologies	US	USD	168	34.026	0,02
Univar	US	USD	1.160	31.919	0,02
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	2.128	31.798	0,02
Aumann	DE	EUR	510	30.791	0,02
Sanwa Holdings	JP	JPY	3.271	30.282	0,02
IWG	CH	GBP	7.709	29.743	0,02
Sarine Technologies	IL	SGD	23.531	29.689	0,02
MISUMI Group	JP	JPY	1.611	28.037	0,02
CPL Resources	IE	EUR	3.670	21.835	0,02
Hamwa	JP	JPY	3.246	21.139	0,01
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	1.835	21.034	0,01
Daitoku	JP	JPY	901	20.927	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Obara Group	JP	JPY	477	20.020	0,01
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	388	17.931	0,01
Minebea Mitsumi	JP	JPY	1.140	15.155	0,01
China State Construction International Holdings	HK	HKD	8.536	14.205	0,01
Airports of Thailand	TH	THB	13.188	14.070	0,01
Kerry Logistics Network	HK	HKD	10.472	13.535	0,01
Eicher Motors	IN	INR	34	12.737	0,01
Larsen & Toubro	IN	INR	496	12.391	0,01
Singapore Post	SG	SGD	13.024	11.799	0,01
Noritz	JP	JPY	621	11.093	0,01
Keppel	SG	SGD	2.537	10.830	0,01
Nabtesco	JP	JPY	403	10.507	0,01
CIMIC Group	AU	AUD	404	10.259	0,01
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	306	10.187	0,01
Temp Holdings	JP	JPY	586	10.114	0,01
Takuma	JP	JPY	1.054	10.058	0,01
CKD	JP	JPY	873	10.049	0,01
Cummins India	IN	INR	698	9.948	0,01
SK Holdings	KR	KRW	50	9.771	0,01
Gama Aviation	GB	GBP	3.631	9.767	0,01
Park24	JP	JPY	412	9.754	0,01
Sime Darby	MY	MYR	4.912	9.701	0,01
Nitta	JP	JPY	366	9.515	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	1.904	8.988	0,01
Trusco Nakayama	JP	JPY	425	8.919	0,01
Sydney Airport	AU	AUD	1.863	8.809	0,01
Lonking Holdings	CN	HKD	32.839	8.397	0,01
LIXIL Group	JP	JPY	361	8.295	0,01
Shanghai Industrial Holdings	HK	HKD	2.819	8.183	0,01
Gakujo	JP	JPY	697	7.665	0,01
DMCI Holdings	PH	PHP	30.476	7.160	0,00
Komatsu	JP	JPY	291	7.149	0,00
Frontier Services Group	HK	HKD	44.441	7.081	0,00
McMillan Shakespeare	AU	AUD	743	6.898	0,00
LT Group	PH	PHP	23.294	6.792	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	4.006	6.513	0,00
Tatetsu Kogyo	JP	JPY	230	6.103	0,00
Deutz	DE	EUR	850	6.081	0,00
TechnoPro Holdings	JP	JPY	160	5.756	0,00
THK	JP	JPY	226	5.346	0,00
Cleanaway	TW	TWD	917	4.798	0,00
Pembangunan Perumahan Persero	ID	IDR	21.901	4.781	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	340	4.356	0,00
Cebu Air	PH	PHP	2.159	4.260	0,00
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	3.264	4.227	0,00
UT Group	JP	JPY	340	4.060	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	9.717	4.009	0,00
Freund	JP	JPY	347	3.815	0,00
BayCurrent Consulting	JP	JPY	262	3.626	0,00
Hitachi Koki	JP	JPY	433	3.091	0,00
Nittoku Engineering	JP	JPY	147	3.053	0,00
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	4.119	2.995	0,00
Juki	JP	JPY	278	2.938	0,00
Royal Capital 4,875% VRN (perpetual)	NL	USD	3.159	2.855	0,00
Aida Engineering	JP	JPY	355	2.836	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	252	2.806	0,00
Raito Kogyo	JP	JPY	304	2.778	0,00
Interworks	JP	JPY	304	2.748	0,00
Career Design Center	JP	JPY	268	2.691	0,00
Nomura	JP	JPY	151	2.652	0,00
Programmed Maintenance Services	AU	AUD	2.140	2.526	0,00
Nissin Electric	JP	JPY	232	2.524	0,00
Yahagi Construction	JP	JPY	289	2.365	0,00
EN-Japan	JP	JPY	107	2.193	0,00
Taikisha	JP	JPY	94	2.141	0,00
Mitsubishi Pencil	JP	JPY	39	1.967	0,00
TOKAI Holdings	JP	JPY	269	1.905	0,00
Kito	JP	JPY	192	1.843	0,00
Geumhwa PSC	KR	KRW	62	1.834	0,00
Tokyo Energy & Systems	JP	JPY	221	1.706	0,00
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	58	1.686	0,00
Welling Holding	CN	HKD	7.678	1.584	0,00
Takeuchi Manufacturing	JP	JPY	90	1.475	0,00
51job ADR	CN	USD	39	1.454	0,00
Outsourcing	JP	JPY	39	1.374	0,00
Nissei ASB Machine	JP	JPY	56	1.315	0,00
SBS Transit	SG	SGD	712	1.263	0,00
Daelim Industrial	KR	KRW	19	1.223	0,00
Tsubakimoto Chain	JP	JPY	150	1.211	0,00
PhotonStar LED Group	GB	GBP	59.980	1.211	0,00
Quick	JP	JPY	106	1.091	0,00
Astra Graphia	ID	IDR	7.904	1.028	0,00
Zhaopin ADR	CN	USD	62	1.019	0,00
Nichias	JP	JPY	102	958	0,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	632	867	0,00
Watpac	AU	AUD	1.690	852	0,00
Yuasa Trading	JP	JPY	31	825	0,00
Maeda Road Construction	JP	JPY	48	816	0,00
Tadano	JP	JPY	67	791	0,00
Star Flyer	JP	JPY	27	771	0,00
Yuexiu Transport Infrastructure	HK	HKD	1.072	758	0,00
Monadelphous Group	AU	AUD	88	758	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	26	735	0,00
Daihen	JP	JPY	123	718	0,00
Hamakyorex	JP	JPY	36	698	0,00
Toyo Construction	JP	JPY	172	570	0,00
Nippon Manufacturing Service	JP	JPY	101	418	0,00
Human Holdings	JP	JPY	33	403	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Kokuyo	JP	JPY	33	396	0,00
Blue Bird	ID	IDR	1.446	389	0,00
Wavelock Holdings	JP	JPY	68	382	0,00
Keppel Telecommunications & Transportation	SG	SGD	283	333	0,00
Ef-On	JP	JPY	42	328	0,00
Noida Toll Bridge	IN	INR	1.768	320	0,00
Yurtec	JP	JPY	45	260	0,00
Wakachiku Construction	JP	JPY	166	200	0,00
The 13 Holdings	HK	HKD	613	166	0,00
Semba	JP	JPY	15	148	0,00
Jesco Holdings	JP	JPY	17	59	0,00
General Electric 5,25% 12.06.2017	US	USD	19	17	0,00
				10.711.155	7,43

IT

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	260.102	1.537.970	1,07
Oracle	US	USD	27.209	1.112.632	0,77
Baidu ADR	CN	USD	4.981	809.828	0,56
Alphabet (A)	US	USD	818	696.935	0,48
Leidos	US	USD	13.906	676.259	0,47
NXP Semiconductor	NL	USD	6.940	672.150	0,47
Check Point Software Technologies	IL	USD	6.694	637.393	0,44
Apple	US	USD	4.656	615.201	0,43
Cisco Systems	US	USD	17.094	532.848	0,37
SK Hynix	KR	KRW	11.931	518.876	0,36
Microsoft	US	USD	7.885	490.827	0,34
SAP	DE	EUR	4.978	458.283	0,32
Dell Technologies	US	USD	6.852	420.644	0,29
Juniper Networks	US	USD	14.361	397.833	0,28
Catcher Technology	TW	TWD	36.351	342.580	0,24
Cognizant Technology Solutions	US	USD	5.954	326.431	0,23
Xilinx	US	USD	5.205	305.510	0,21
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	51.422	304.006	0,21
International Business Machines	US	USD	2.015	296.358	0,21
58.com ADR	CN	USD	7.858	283.162	0,20
MAXIMUS	US	USD	4.843	272.794	0,19
Harris	US	USD	2.545	262.079	0,18
Facebook (A)	US	USD	1.782	245.146	0,17
Nuance Communications	US	USD	14.470	234.686	0,16
eBay	US	USD	6.956	211.842	0,15
Qualcomm	US	USD	3.836	185.491	0,13
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.488	183.547	0,13
Just Eat	GB	GBP	26.761	183.362	0,13
Teradata	US	USD	6.798	180.828	0,13
MasterCard	US	USD	1.673	178.769	0,12
Activision Blizzard	US	USD	3.522	167.364	0,12
Infineon Technologies	DE	EUR	8.701	165.320	0,11
Yahoo!	US	USD	3.471	153.662	0,11
Infosys	IN	INR	11.561	151.824	0,11
Tencent Holdings	CN	HKD	5.253	151.065	0,10
NetEase ADR	CN	USD	608	146.073	0,10
United Internet	DE	EUR	3.405	143.882	0,10
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	8.371	143.107	0,10
Otsuka	JP	JPY	2.628	129.300	0,09
salesforce.com	US	USD	1.643	129.106	0,09
Samsung Electronics	KR	KRW	61	110.496	0,08
Sage Group	GB	GBP	13.428	106.835	0,07
Vmware	US	USD	1.235	106.247	0,07
Fidelity National Information Services	US	USD	1.376	105.365	0,07
Mellanox Technologies	IL	USD	2.298	98.077	0,07
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	3.300	89.116	0,06
Rohm	JP	JPY	1.377	88.823	0,06
Broadridge Financial Solutions	US	USD	1.353	86.522	0,06
Playtech	GB	GBP	7.596	86.501	0,06
Cielo	BR	BRL	11.892	82.771	0,06
Kakaku.com	JP	JPY	5.833	77.308	0,05
Sabre	US	USD	3.459	74.094	0,05
Travelport Worldwide	GB	USD	5.401	65.742	0,05
Rightmove	GB	GBP	1.304	64.804	0,04
Disco	JP	JPY	444	64.584	0,04
Zendesk	US	USD	2.259	58.886	0,04
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	536	56.704	0,04
FLIR Systems	US	USD	1.673	56.328	0,04
Visa	US	USD	662	55.523	0,04
ARRIS International	US	USD	2.323	54.883	0,04
DeNA	JP	JPY	2.780	54.719	0,04
Alphabet (B)	US	USD	62	52.111	0,04
Blackhawk Network Holdings	US	USD	1.378	51.462	0,04
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1.447	49.115	0,03
Dassault Systemes	FR	EUR	599	49.038	0,03
Akamai Technologies	US	USD	875	48.222	0,03
Tableau Software	US	USD	978	47.824	0,03
XLMedia	GB	GBP	35.518	47.449	0,03
Amano	JP	JPY	2.405	47.167	0,03
Zebra Technologies	US	USD	550	47.120	0,03
Cancom	DE	EUR	816	44.310	0,03
Tata Consultancy Services	IN	INR	1.273	41.353	0,03
RealPage	US	USD	1.204	40.289	0,03
Talend ADR	FR	USD	1.364	37.641	0,03
accesso Technology Group	GB	GBP	1.717	37.609	0,03
Yokogawa Electric	JP	JPY	2.532	35.940	0,02
Infosys ADR	IN	USD	2.594	34.519	0,02
Descartes Systems Group	CA	USD	1.648	34.419	0,02
Syntel	US	USD	2.036	32.781	0,02
Sophos Group	GB	GBP	8.020	32.218	0,02
RNTS Media	DE	EUR	15.613	32.006	0,02
Siix	JP	JPY	760	27.858	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Nutanix	US	USD	1.953	27.158	0,02
Shopify	CA	USD	396	27.100	0,02
Tokyo Electron	JP	JPY	243	26.953	0,02
Shimadzu	JP	JPY	1.697	26.447	0,02
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	1.478	25.723	0,02
New Relic	US	USD	694	25.426	0,02
Obic	JP	JPY	484	24.001	0,02
Sunny Optical Technology	CN	HKD	3.175	23.953	0,02
Microgen	GB	GBP	5.752	21.892	0,02
Rocket Internet	DE	EUR	1.261	21.129	0,01
Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	1.628	20.449	0,01
ESI Group	FR	EUR	376	20.177	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	9.917	19.902	0,01
Alps Electric	JP	JPY	733	19.799	0,01
Keyence	JP	JPY	51	18.982	0,01
Largan Precision	TW	TWD	124	18.891	0,01
Advantech	TW	TWD	2.226	16.515	0,01
Lasertec	JP	JPY	1.362	16.290	0,01
Exa	US	USD	1.263	16.114	0,01
ESPEC	JP	JPY	1.371	15.246	0,01
Seeing Machines	AU	GBP	286.655	13.616	0,01
Azbil	JP	JPY	440	13.613	0,01
Varonis Systems	US	USD	462	13.094	0,01
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	343	12.586	0,01
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	2.992	12.289	0,01
Digital Garage	JP	JPY	560	10.870	0,01
NS Solutions	JP	JPY	528	10.627	0,01
Softing	DE	EUR	1.000	10.604	0,01
WPG Holdings	TW	TWD	8.558	9.952	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	7	9.806	0,01
Iriso Electronics	JP	JPY	130	7.564	0,01
PAX Global Technology	HK	HKD	12.809	7.278	0,01
Redington India	IN	INR	3.657	6.486	0,00
Dexerials	JP	JPY	783	6.469	0,00
Ferrotec	JP	JPY	560	6.115	0,00
Ulvac Technologies	JP	JPY	140	6.030	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	3.708	4.882	0,00
Appen	AU	AUD	2.588	4.360	0,00
Silergy	CN	TWD	262	4.352	0,00
Ai Holdings	JP	JPY	187	4.224	0,00
Optex	JP	JPY	140	3.567	0,00
GMO internet	JP	JPY	512	3.397	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	2.238	3.375	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	2.004	3.064	0,00
Okta	US	USD	110	2.668	0,00
Advantest	JP	JPY	147	2.514	0,00
Mphasis	IN	INR	327	2.505	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	90.386	2.442	0,00
Crooz	JP	JPY	83	2.353	0,00
Novatek Microelectronics	TW	TWD	606	2.137	0,00
Gurunavi	JP	JPY	109	2.009	0,00
Enigma	JP	JPY	115	1.859	0,00
SMS	JP	JPY	70	1.713	0,00
RS Technologies	JP	JPY	32	1.700	0,00
Eizo	JP	JPY	55	1.667	0,00
KPIT Technologies	IN	INR	903	1.657	0,00
Infocom	JP	JPY	100	1.604	0,00
Mindtree	IN	INR	218	1.512	0,00
Sercomm	TW	TWD	621	1.438	0,00
Yamaichi Electronics	JP	JPY	118	1.415	0,00
SMK	JP	JPY	439	1.388	0,00
Hana Microelectronics	TH	THB	1.230	1.385	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	634	1.361	0,00
Designone Japan	JP	JPY	109	1.343	0,00
NIIT Technologies	IN	INR	204	1.335	0,00
Radiant Opto-Electronics	TW	TWD	677	1.296	0,00
CSE Global	SG	SGD	3.733	1.276	0,00
Infomart	JP	JPY	230	1.267	0,00
NSD	JP	JPY	83	1.249	0,00
UMC Electronics	JP	JPY	47	1.181	0,00
Justsystems	JP	JPY	103	1.131	0,00
Valuetronics Holdings	HK	SGD	2.090	1.118	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	1.379	1.006	0,00
DIP	JP	JPY	38	776	0,00
Japan Material	JP	JPY	44	667	0,00
Fukui Computer Holdings	JP	JPY	28	666	0,00
Torex Semiconductor	JP	JPY	43	619	0,00
Shibaura Electronics	JP	JPY	15	329	0,00
Gigabyte Technology	TW	TWD	270	327	0,00
Hibino	JP	JPY	13	258	0,00
Pro-Ship	JP	JPY	20	254	0,00
Beagleee	JP	JPY	15	233	0,00
Aucnet	JP	JPY	15	168	0,00
Memtech International	CN	SGD	263	147	0,00
VINX	JP	JPY	12	102	0,00
				18.242.194	12,65

Nicht-Basiskonsumgüter

Naspers	ZA	ZAR	8.866	1.548.941	1,07
Steinhoff International Holdings	ZA	ZAR	194.928	913.524	0,63
Samsonte International	US	HKD	226.407	802.147	0,56
Techtronic Industries	HK	HKD	146.401	576.648	0,40
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	8.664	512.551	0,36
JD.com ADR	CN	USD	14.035	450.129	0,31
Priceline Group	US	USD	255	430.560	0,30
Comcast	US	USD	11.108	398.558	0,28
Publicis Groupe	FR	EUR	5.826	386.065	0,27

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettobermögen %		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettobermögen %
Dollar General	US	USD	5.682	379.140	0,26	Shangri-La Asia	HK	HKD	12.061	15.848	0,01
Midea Group	CN	CNY	83.903	376.051	0,26	Emperor Watch & Jewellery	HK	HKD	342.781	13.959	0,01
Estacio Participacoes	BR	BRL	73.199	369.014	0,26	Mahindra & Mahindra	IN	INR	706	13.483	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	76.100	334.388	0,23	Gap	US	USD	554	13.258	0,01
LKQ	US	USD	8.830	252.149	0,17	TASAKI & Co	JP	JPY	696	12.607	0,01
Omnicom Group	US	USD	3.028	227.397	0,16	Don Quijote Holdings	JP	JPY	375	12.561	0,01
Tata Motors	IN	INR	33.992	222.920	0,15	CJ E&M	KR	KRW	193	12.540	0,01
Renault	FR	EUR	2.463	210.853	0,15	Schibsted	NO	NOK	599	12.353	0,01
Time Warner	US	USD	2.260	206.877	0,14	Millennium & Copthorne Hotels	GB	GBP	2.243	11.986	0,01
Kroton Educacional	BR	BRL	47.741	202.623	0,14	Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	1.263	11.454	0,01
Kering	FR	EUR	694	197.552	0,14	Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	1.892	11.429	0,01
Liberty Global LiLAC	GB	USD	9.271	186.965	0,13	Sa Sa International Holdings	HK	HKD	25.557	10.040	0,01
Sony	JP	JPY	5.901	184.737	0,13	Izumi	JP	JPY	215	9.864	0,01
Tata Motors ADR	IN	USD	5.490	178.784	0,12	Stanley Electric	JP	JPY	366	9.832	0,01
Sky 1,875% 24.11.2023 EMTN	GB	EUR	157.389	165.911	0,12	Aristocrat Leisure	AU	AUD	720	9.707	0,01
Mattel	US	USD	7.477	153.108	0,11	Coway	KR	KRW	115	9.298	0,01
Rinnai	JP	JPY	1.928	147.208	0,10	Myer Holdings	AU	AUD	11.972	9.119	0,01
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	128.731	139.648	0,10	Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	2.787	9.030	0,01
Daimler	DE	EUR	1.967	134.527	0,09	Toridoll Holdings	JP	JPY	391	8.638	0,01
Interpublic Group of Companies	US	USD	6.013	130.251	0,09	Jin	JP	JPY	172	8.509	0,01
Home Depot	US	USD	794	112.488	0,08	Man Wah Holdings	HK	HKD	10.710	8.144	0,01
Lowe's Cos	US	USD	1.450	112.051	0,08	CyberAgent	JP	JPY	283	8.077	0,01
Honda Motor	JP	JPY	3.861	102.658	0,07	VW Int'l Finance 3,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	8.423	8.072	0,01
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	1.311	100.606	0,07	Giordano International	HK	HKD	15.756	7.765	0,01
Suzuki Motor	JP	JPY	2.583	99.181	0,07	Eclat Textile	TW	TWD	742	7.459	0,01
NVR	US	USD	49	94.261	0,07	Syuppin	JP	JPY	461	6.553	0,00
GVC Holdings	GB	GBP	9.894	87.768	0,06	Piolax	JP	JPY	310	6.547	0,00
Benesse Holdings	JP	JPY	3.159	87.516	0,06	Nojima	JP	JPY	469	6.422	0,00
Bridgestone	JP	JPY	2.212	84.723	0,06	Stella International Holdings	HK	HKD	3.824	6.100	0,00
NGK Spark Plug	JP	JPY	4.224	83.987	0,06	Tomy	JP	JPY	649	5.931	0,00
Signet Jewelers	US	USD	1.349	81.109	0,06	G8 Education	AU	AUD	2.223	5.644	0,00
Compass Group	GB	GBP	4.193	77.582	0,05	Marui Group	JP	JPY	440	5.538	0,00
Charter Communications	US	USD	244	77.318	0,05	Yamaha	JP	JPY	214	5.450	0,00
Sodexo	FR	EUR	621	72.450	0,05	TV Asahi	JP	JPY	320	5.437	0,00
4imprint Group	GB	GBP	3.370	71.268	0,05	Arden Leisure Group	AU	AUD	3.839	5.348	0,00
Ryohin Keikaku	JP	JPY	313	64.855	0,04	Fulgent Sun International Holding	TW	TWD	2.214	5.121	0,00
CTS Eventim	DE	EUR	1.746	61.765	0,04	Tokyo Base	JP	JPY	175	4.757	0,00
Graham Holdings	US	USD	108	59.924	0,04	Nippon Seiki	JP	JPY	246	4.709	0,00
Yoox Net-A-Porter Group	IT	EUR	2.371	57.847	0,04	Matas	DK	DKK	320	4.541	0,00
Maisons du Monde	FR	EUR	1.810	57.678	0,04	VW Int'l Finance 4,625% VRN (perpetual)	NL	EUR	4.106	4.396	0,00
El Group	GB	GBP	34.540	57.319	0,04	Descente	JP	JPY	372	4.148	0,00
Fuji Heavy Industries	JP	JPY	1.636	56.910	0,04	Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VG	USD	4.212	4.086	0,00
Lotto24	DE	EUR	6.228	56.052	0,04	AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	GB	GBP	3.159	3.898	0,00
Yamaha Motor	JP	JPY	2.547	55.502	0,04	Yamiuri Land	JP	JPY	1.098	3.826	0,00
Basic-Fit	NL	EUR	3.416	54.833	0,04	D.A. Consortium Holdings	JP	JPY	305	3.572	0,00
Nitori Holdings	JP	JPY	448	53.532	0,04	VW Int'l Finance 5,125% VRN (perpetual)	NL	EUR	3.159	3.512	0,00
Taylor Wimpey	GB	GBP	22.255	52.855	0,04	V-Mart Retail	IN	INR	238	3.182	0,00
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	345	50.224	0,03	International Housewares Retail	HK	HKD	14.735	3.060	0,00
Kingfisher	GB	GBP	11.951	48.434	0,03	Stanley Gibbons Group	GB	GBP	27.597	2.990	0,00
Nokian Renkaat	FI	EUR	1.199	47.355	0,03	Padini Holdings	MY	MYR	4.156	2.815	0,00
Shimano	JP	JPY	332	46.608	0,03	SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	2.527	2.799	0,00
Hennes & Mauritz	SE	SEK	1.976	44.890	0,03	Li & Fung 6,00% VRN (perpetual)	BM	USD	2.948	2.768	0,00
BCA Marketplace	GB	GBP	19.225	44.860	0,03	Pou Sheng International (Holdings)	HK	HKD	13.933	2.729	0,00
Ctrip.com International ADR	CN	USD	967	44.414	0,03	Sebang Global Battery	KR	KRW	86	2.610	0,00
Mitsubishi Motors	JP	JPY	7.365	43.295	0,03	Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	3.159	2.608	0,00
Ascential	GB	GBP	10.320	43.237	0,03	Ki-Star Real Estate	JP	JPY	191	2.558	0,00
Rakuten	JP	JPY	4.370	41.110	0,03	Daikyonishikawa	JP	JPY	210	2.451	0,00
Yonex	JP	JPY	4.434	41.016	0,03	XTEP International Holdings	CN	HKD	6.537	2.390	0,00
Callaway Golf	US	USD	3.764	40.700	0,03	Makalot Industrial	TW	TWD	597	2.305	0,00
Technogym	IT	EUR	5.519	39.490	0,03	SES 4,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	2.106	2.253	0,00
ASOS	GB	GBP	565	39.036	0,03	Kathmandu Holdings	NZ	AUD	1.750	2.234	0,00
Sekisui House	JP	JPY	2.558	39.015	0,03	Chaowei Power Holdings	CN	HKD	3.817	2.228	0,00
Connect Group	GB	GBP	26.008	38.914	0,03	Shine Corporate	AN	AUD	5.839	2.124	0,00
Rezidor Hotel Group	BE	SEK	11.368	38.842	0,03	Septeni Holdings	JP	JPY	622	1.991	0,00
J Front Retailing	JP	JPY	2.925	38.724	0,03	Fast Food Indonesia	ID	IDR	18.522	1.964	0,00
Ted Baker	GB	GBP	1.114	36.960	0,03	Dream International	HK	HKD	5.735	1.955	0,00
Toho	JP	JPY	1.402	36.944	0,03	Pressance	JP	JPY	180	1.910	0,00
Hugo Boss	DE	EUR	498	34.766	0,02	Shemaroo Entertainment	IN	INR	329	1.873	0,00
McCarthy & Stone	GB	GBP	15.748	34.483	0,02	Think Childcare	AU	AUD	1.285	1.835	0,00
Oriental Land	JP	JPY	648	34.176	0,02	Texwinca Holdings	HK	HKD	2.967	1.827	0,00
Takkt	DE	EUR	1.556	33.936	0,02	Teejay Lanka	LK	LKR	7.402	1.818	0,00
Kura	JP	JPY	867	32.763	0,02	Texhong Textile Group	HK	HKD	1.618	1.799	0,00
Cairn Homes	IE	EUR	20.934	32.762	0,02	Playmates Toys	HK	HKD	10.967	1.797	0,00
Zojirushi	JP	JPY	2.523	31.487	0,02	GS Home Shopping	KR	KRW	10	1.692	0,00
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	2.032	30.462	0,02	Fuji	JP	JPY	101	1.671	0,00
Jumbo	GR	EUR	2.076	30.079	0,02	Kohnan Shoji	JP	JPY	91	1.614	0,00
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	999	28.285	0,02	Tosho	JP	JPY	41	1.598	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	27.971	28.032	0,02	Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	1.632	1.574	0,00
Card Factory	GB	GBP	7.050	27.131	0,02	Mitsuba	JP	JPY	88	1.526	0,00
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	16.515	25.394	0,02	Luk Fook Holdings International	HK	HKD	443	1.487	0,00
Expedia	US	USD	197	24.216	0,02	Delta	IN	INR	648	1.478	0,00
Gym Group	GB	GBP	11.018	23.977	0,02	Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	1.425	1.451	0,00
Ocado Group	GB	GBP	7.967	23.747	0,02	Cross Marketing Group	JP	JPY	287	1.415	0,00
Toyota Motor	JP	JPY	466	23.135	0,02	Li Ning	CN	HKD	2.323	1.402	0,00
Fairfax Media	AU	AUD	30.400	22.113	0,02	Hansae	KR	KRW	61	1.348	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	21.631	21.829	0,02	Youngone	KR	KRW	49	1.329	0,00
Sands China	CN	HKD	5.247	21.824	0,02	Infra Park 2,125% 16.04.2025	FR	EUR	1.152	1.236	0,00
Canada Goose Holdings	CA	CAD	1.305	20.004	0,01	HIS	JP	JPY	53	1.169	0,00
Astra International	ID	IDR	30.401	18.677	0,01	Hyundai Hy Communications & Networks	KR	KRW	359	1.132	0,00
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	1.154	18.609	0,01	Wowprime	TW	TWD	217	1.008	0,00
ResortTrust	JP	JPY	1.176	18.581	0,01	Tokai Rika	JP	JPY	59	1.007	0,00
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.466	18.436	0,01	Esprit Holdings	HK	HKD	1.344	957	0,00
Zee Entertainment Enterprises	IN	INR	2.395	18.029	0,01	GMO AD Partners	JP	JPY	239	876	0,00
Yum China Holdings	US	USD	570	17.908	0,01	Le Saunda Holdings	HK	HKD	4.221	871	0,00
Nifco	JP	JPY	374	17.154	0,01	ValueCommerce	JP	JPY	180	851	0,00
Maruti Suzuki India	IN	INR	183	17.040	0,01	Suminoo Textile	JP	JPY	408	835	0,00
Asics	JP	JPY	1.009	16.405	0,01	Lumax Auto Technologies	IN	INR	114	822	0,00
Hyundai Motor	KR	KRW	138	16.047	0,01	Universal Entertainment	JP	JPY	30	813	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Nextage	JP	JPY	60	716	0,00
Tiphone Mobile Indonesia	ID	IDR	10.088	713	0,00
Priceline Group 1,80% 03.03.2027	US	EUR	706	709	0,00
Career Point	IN	INR	437	668	0,00
Defactostandard	JP	JPY	53	667	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	3.211	588	0,00
Mitra Adiperkasa	ID	IDR	1.345	584	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	6.434	539	0,00
Samantha Thavasa Japan	JP	JPY	119	490	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	1.117	439	0,00
Bapcor	AU	AUD	122	437	0,00
Jubilee Enterprise	TH	THB	909	434	0,00
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	482	388	0,00
Navneet Education	IN	INR	157	379	0,00
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	911	379	0,00
Sushiro Global Holdings	JP	JPY	12	360	0,00
MarketEnterprise	JP	JPY	73	324	0,00
Tigers Polymer	JP	JPY	39	235	0,00
Nippon Ski Resort Development	JP	JPY	15	189	0,00
Magnificent Estates	HK	HKD	7.434	166	0,00
Esthetics International Group	MY	MYR	633	118	0,00
Somphon Advance Technology	TH	THB	141	59	0,00
Xiao Nan Guo Restaurants Holdings	CN	HKD	696	35	0,00
Misawa & Co	JP	JPY	8	26	0,00
Mobile World Investment	VN	VND	2	13	0,00
				14.533.075	10,08

Basiskonsumgüter

Molson Coors Brewing	US	USD	11.282	987.894	0,69
British American Tobacco	GB	GBP	10.518	651.375	0,45
Nestle	CH	CHF	7.903	559.123	0,39
ITC	IN	INR	124.188	493.371	0,34
PepsiCo	US	USD	3.806	394.028	0,27
Altria Group	US	USD	5.633	370.641	0,26
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	4.434	361.335	0,25
China Mengniu Dairy	CN	HKD	199.254	353.606	0,25
Philip Morris International	US	USD	3.261	330.300	0,23
L'Oreal	FR	EUR	1.804	329.844	0,23
Gruma (B)	MX	MXN	23.512	286.546	0,20
TreeHouse Foods	US	USD	3.478	278.334	0,19
KT&G	KR	KRW	3.366	275.381	0,19
Kellogg	US	USD	4.091	266.607	0,18
Archer-Daniels-Midland	US	USD	6.171	258.969	0,18
Kraft Heinz Foods 2,25% 25.05.2028	US	EUR	237.648	241.661	0,17
Koninklijke Ahold	NL	EUR	12.109	230.317	0,16
Imperial Brands	GB	GBP	4.864	218.432	0,15
Unilever (CVA)	GB	EUR	4.401	211.895	0,15
Unilever	GB	GBP	4.340	204.713	0,14
Gudang Garam	ID	IDR	40.105	182.794	0,13
Diageo	GB	GBP	6.178	164.815	0,11
Kraft Heinz	US	USD	1.946	161.177	0,11
Carrefour	FR	EUR	7.270	157.211	0,11
AB InBev ADR	BE	USD	1.495	154.718	0,11
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	1.460	150.922	0,10
Jeronimo Martins	PT	EUR	8.698	146.554	0,10
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	82.820	140.492	0,10
Molson Coors Brewing 1,25% 15.07.2024	US	EUR	137.146	137.950	0,10
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.623	137.015	0,10
Procter & Gamble	US	USD	1.664	133.555	0,09
CVS Health	US	USD	1.744	131.738	0,09
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	15.697	127.998	0,09
AVI	ZA	ZAR	17.987	120.981	0,08
Associated British Foods	GB	GBP	3.596	120.007	0,08
Uni-President Enterprises	TW	TWD	65.421	110.779	0,08
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	21	109.591	0,08
Heineken	NL	EUR	1.233	100.939	0,07
Brown-Forman	US	USD	2.018	87.601	0,06
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	26.973	76.839	0,05
Beiersdorf	DE	EUR	829	75.727	0,05
Seven & I Holdings	JP	JPY	1.555	60.304	0,04
Sakata Seed	JP	JPY	1.882	54.500	0,04
Kobayashi Pharmaceutical	JP	JPY	778	37.477	0,03
Unicharm	JP	JPY	1.639	36.595	0,03
Kewpie	JP	JPY	1.508	35.225	0,02
Monster Beverage	US	USD	776	32.375	0,02
Ezaki Gli	JP	JPY	554	26.808	0,02
LG Household & Health Care	KR	KRW	37	25.683	0,02
McBride (A)	GB	GBP	10.916	25.018	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	334	18.380	0,01
AmorePacific	KR	KRW	73	17.205	0,01
Thai Beverage	TH	SGD	24.007	14.588	0,01
CP ALL	TH	THB	7.910	12.801	0,01
Pepsi-Cola Products Philippines	PH	PHP	188.308	12.730	0,01
Vietnam Dairy Products	VN	VND	2.110	12.603	0,01
First Resources	SG	SGD	9.174	11.297	0,01
Tsuruha Holdings	JP	JPY	114	10.554	0,01
Morinaga & Co	JP	JPY	218	9.463	0,01
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	1.666	8.645	0,01
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	5.374	7.796	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	267	6.614	0,00
Universal Robina	PH	PHP	2.023	6.356	0,00
Megmilk Snow Brand	JP	JPY	222	6.091	0,00
Kose	JP	JPY	60	5.276	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	8.825	4.629	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	6.245	2.925	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	314	2.908	0,00
Carabao Group	TH	THB	1.548	2.696	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Philippine Seven	PH	PHP	678	2.081	0,00
RFM	PH	PHP	20.933	1.851	0,00
Welcia Holdings	JP	JPY	61	1.804	0,00
Asaleo Care	AU	AUD	1.416	1.744	0,00
Nestle Lanka	LK	LKR	121	1.682	0,00
Lion Brewery Ceylon	LK	LKR	590	1.668	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	2.692	1.307	0,00
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	32	1.254	0,00
Premier Marketing	TH	THB	4.711	1.136	0,00
Kaveri Seed	IN	INR	132	1.062	0,00
Delfi	SG	SGD	703	1.058	0,00
Carlsberg	MY	MYR	320	1.037	0,00
AB InBev 2,75% 17.03.2036 EMTN	BE	EUR	836	919	0,00
AB InBev 2,00% 17.03.2028 EMTN	BE	EUR	836	889	0,00
Japan Tobacco 2,00% 13.04.2021 EMTN	JP	USD	929	841	0,00
Yowie Group	AU	AUD	2.751	821	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	4.086	810	0,00
S Foods	JP	JPY	26	737	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	130	726	0,00
Mondelez International 1,625% 03.08.2027	US	EUR	632	634	0,00
Yamami	JP	JPY	44	619	0,00
Altria Group 2,85% 08.09.2022	US	USD	632	586	0,00
Mondelez International 1,00% 03.07.2022	US	EUR	446	456	0,00
Yamaya	JP	JPY	20	274	0,00
Booker Group	GB	GBP	76	176	0,00
Japan Tobacco 2,80% 13.04.2026 EMTN	JP	USD	112	101	0,00
China Foods	HK	HKD	278	98	0,00
Mondelez International 2,375% 06.03.2035	US	EUR	91	88	0,00
Bellamy's Australia	AU	AUD	19	67	0,00
				10.567.843	7,33

Gesundheitswesen

Pfizer	US	USD	22.698	705.546	0,49
Roche Holding	CH	CHF	2.418	580.943	0,40
Bayer	DE	EUR	4.919	558.759	0,39
Sanofi	FR	EUR	6.413	555.401	0,39
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	6.162	501.888	0,35
Abbott Laboratories	US	USD	11.976	480.220	0,33
Smith & Nephew	GB	GBP	24.611	371.165	0,26
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	279.531	356.003	0,25
AmerisourceBergen	US	USD	4.418	332.616	0,23
Shire	US	GBP	6.048	325.827	0,23
Johnson & Johnson	US	USD	2.727	308.749	0,21
GlaxoSmithKline	GB	GBP	15.364	282.783	0,20
PerkinElmer	US	USD	5.037	274.463	0,19
Mylan	US	USD	7.506	257.715	0,18
Allergan	US	USD	1.074	239.847	0,17
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	1.633	238.620	0,17
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	2.087	226.677	0,16
Cigna	US	USD	1.527	218.084	0,15
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	5.729	204.625	0,14
Novartis	CH	CHF	2.880	203.474	0,14
Amgen	US	USD	1.330	198.301	0,14
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	191.836	173.621	0,12
AstraZeneca	GB	GBP	3.032	166.972	0,12
Roche Holding	CH	CHF	654	157.252	0,11
Gilead Sciences	US	USD	2.210	138.703	0,10
Shionogi & Co	JP	JPY	2.777	131.265	0,09
Celgene	US	USD	1.127	128.200	0,09
Sysmex	JP	JPY	2.200	122.980	0,09
Coloplast	DK	DKK	1.155	90.781	0,06
Nihon Kohden	JP	JPY	4.090	85.029	0,06
Eurofins Scientific	LU	EUR	177	80.153	0,06
Humana	US	USD	333	67.721	0,05
Orion	FI	EUR	1.260	66.340	0,05
Envision Healthcare	US	USD	1.172	59.707	0,04
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	877	53.967	0,04
Ion Beam Applications	BE	EUR	988	53.806	0,04
Nippon Shinyaku	JP	JPY	1.036	50.555	0,04
DaVita	US	USD	788	49.494	0,03
Exact Sciences	US	USD	1.734	49.180	0,03
Emergent BioSolutions	US	USD	1.766	48.621	0,03
Insulet	US	USD	1.175	47.508	0,03
Nexus	DE	EUR	2.147	47.457	0,03
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	427	45.562	0,03
Kyowa Hakko Kirin	JP	JPY	2.828	44.585	0,03
Asahi Intecc	JP	JPY	978	39.904	0,03
Ambea	SE	SEK	4.530	38.226	0,03
Galenica Sante	CH	CHF	823	33.052	0,02
HealthStream	US	USD	1.278	32.949	0,02
Genmab	DK	DKK	176	32.094	0,02
CSL	AU	AUD	325	29.585	0,02
Craneware	GB	GBP	1.712	24.291	0,02
Olympus	JP	JPY	629	22.266	0,02
Ablynx	BE	EUR	2.043	22.064	0,02
M3	JP	JPY	724	16.999	0,01
Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	31.223	15.943	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	9.433	14.898	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	299	14.728	0,01
Bumrungrad Hospital	TH	THB	3.089	14.361	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	264	11.173	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	398	10.026	0,01
Hutchison China MediTech	HK	GBP	282	9.925	0,01
Bayer 3,00% VRN 07.01.2075 EMTN	DE	EUR	9.476	9.874	0,01
Cipla (India)	IN	INR	1.231	9.806	0,01
Avacta Group	GB	GBP	8.531	9.067	0,01
China Biologic Products	CN	USD	78	8.402	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
	ode	Wäh rung			
Angle	GB	GBP	12.147	7.428	0,01
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	42.889	6.094	0,00
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	452	6.091	0,00
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	573	5.255	0,00
Bayer 3,75% VRN 07.01.2074	DE	EUR	4.212	4.478	0,00
RHT Health Trust	SG	SGD	5.732	3.559	0,00
Nipro	JP	JPY	215	2.996	0,00
Fortis Healthcare	IN	INR	871	2.741	0,00
Interojo	KR	KRW	80	2.514	0,00
Ansell	AU	AUD	132	2.157	0,00
Zimmer Biomet Holdings 3,55% 04.01.2025	US	USD	1.877	1.721	0,00
Clinuvel Pharmaceuticals	AU	AUD	358	1.670	0,00
Whanin Pharmaceutical	KR	KRW	118	1.645	0,00
Samjin Pharmaceutical	KR	KRW	58	1.589	0,00
Sosei Group	JP	JPY	14	1.358	0,00
Seed	JP	JPY	79	1.340	0,00
Nanosonics	AU	AUD	579	1.255	0,00
Kyungdong Pharm	KR	KRW	82	1.237	0,00
LifeHealthcare Group	AU	AUD	812	1.193	0,00
Osprey Medical	US	USD	2.889	902	0,00
ImpediMed	AU	AUD	1.447	720	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	37	651	0,00
Opthea	AU	AUD	953	608	0,00
SomnoMed	AU	AUD	277	565	0,00
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	428	400	0,00
Innate Immunotherapeutics	AU	AUD	744	390	0,00
Oneview Healthcare	IE	AUD	77	265	0,00
			9.861.618	6,84	

Telekommunikationsdienste

Verizon Communications	US	USD	17.029	722.599	0,50
SoftBank	JP	JPY	5.611	390.471	0,27
Koninklijke KPN	NL	EUR	59.386	157.671	0,11
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	3.402	133.726	0,09
Celinux Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	128.470	130.715	0,09
Deutsche Telekom	DE	EUR	6.140	98.860	0,07
China Mobile	HK	HKD	8.360	81.660	0,06
Swisscom	CH	CHF	177	70.889	0,05
Cogent Communications Holdings	US	USD	1.643	67.269	0,05
Sunrise Communications Group	CH	CHF	866	59.133	0,04
Freenet	DE	EUR	1.287	37.086	0,03
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	69.883	20.963	0,01
Far EastTone Telecommunications	TW	TWD	5.740	12.965	0,01
KDDI	JP	JPY	446	10.862	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	4.165	10.228	0,01
Orange 5,00% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	6.001	6.672	0,00
HKT Trust and HKT	HK	HKD	5.536	6.498	0,00
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	GBP	4.738	6.080	0,00
Orange 5,875% VRN (perpetual)	FR	GBP	4.422	5.804	0,00
Telstra	AU	AUD	1.890	5.475	0,00
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	EUR	4.212	4.933	0,00
Telefonica Europe 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	4.212	4.344	0,00
TPG Telecom	AU	AUD	736	2.979	0,00
Okinawa Cellular Telephone	JP	JPY	82	2.470	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	6.875	1.946	0,00
Vocus Group	AU	AUD	714	1.652	0,00
Chorus	NZ	NZD	474	1.339	0,00
M1	SG	SGD	531	756	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	481	587	0,00
			2.056.632	1,43	

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	99.564	4.374.782	3,03
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	470.912	2.191.778	1,52
AIA Group	HK	HKD	213.339	1.354.784	0,94
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	57.339	1.288.592	0,89
Sberbank of Russia	RU	USD	320.208	851.852	0,59
Citigroup	US	USD	13.012	707.546	0,49
Berkshire Hathaway	US	USD	4.025	610.821	0,42
Bank Central Asia	ID	IDR	477.650	581.973	0,40
Prudential	GB	GBP	27.458	559.507	0,39
Barclays	GB	GBP	219.069	552.147	0,38
AXA	FR	EUR	22.075	541.059	0,38
JPMorgan Chase & Co	US	USD	6.029	484.093	0,34
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	450.704	475.403	0,33
Bank of New York Mellon	US	USD	10.823	467.621	0,32
Discovery	ZA	ZAR	49.481	455.614	0,32
Intercontinental Exchange	US	USD	7.702	424.958	0,29
DNB	NO	NOK	29.260	420.039	0,29
XL Group	BM	USD	10.623	412.346	0,29
Morgan Stanley 1,75% 03.11.2024 GMTN	US	EUR	378.894	393.459	0,27
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	137.751	388.043	0,27
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	218.383	377.666	0,26
Housing Development Finance	IN	INR	16.633	365.368	0,25
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	354.478	363.346	0,25
BM&F Bovespa	BR	BRL	62.362	340.221	0,24
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	56.175	328.104	0,23
Citigroup 1,50% 26.10.2028 EMTN	US	EUR	330.131	320.926	0,22
HSBC Holdings	GB	GBP	42.014	317.552	0,22
PNC Financial Services Group	US	USD	2.796	308.685	0,21
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	289.576	306.802	0,21
Goldman Sachs Group 3,00% 02.12.2031 EMTN	US	EUR	277.807	301.828	0,21
Lloyds Banking Group	GB	GBP	366.856	301.459	0,21
Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	224.126	305.108	0,21
Legal & General Group	GB	GBP	89.588	261.811	0,18
Admiral Group	GB	GBP	10.781	257.448	0,18
Sampo	FI	EUR	5.815	255.784	0,18

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
	ode	Wäh rung			
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	204.464	241.742	0,17
ING Groep	NL	EUR	15.670	234.188	0,16
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	86.887	232.337	0,16
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	226.508	223.335	0,15
Morgan Stanley	US	USD	5.146	205.708	0,14
Takio Marine Holdings	JP	JPY	5.209	201.756	0,14
BNP Paribas	FR	EUR	2.994	193.959	0,13
ORIX	JP	JPY	13.767	193.202	0,13
Societe Generale	FR	EUR	3.797	190.636	0,13
Allianz	DE	EUR	1.085	189.613	0,13
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.033	181.728	0,13
Credicorp	PE	USD	1.281	179.401	0,12
Prudential Financial	US	USD	1.780	175.092	0,12
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	13.140	171.018	0,12
UniCredit	IT	EUR	11.291	168.693	0,12
Credit Suisse Group	CH	CHF	11.796	164.740	0,11
Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	165.322	164.066	0,11
St James's Place	GB	GBP	12.010	163.724	0,11
Willis Towers Watson	GB	USD	1.278	156.031	0,11
SberBank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	72.740	147.382	0,10
Hannover Rueck	DE	EUR	1.310	144.280	0,10
NN Group	NL	EUR	4.594	139.846	0,10
Shinsei Bank	JP	JPY	79.987	137.246	0,10
Banca Generali	IT	EUR	5.004	132.052	0,09
Cembra Money Bank	CH	CHF	1.628	127.562	0,09
Amundi	FR	EUR	1.989	120.139	0,08
Wendel	FR	EUR	931	119.818	0,08
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	2.598	117.675	0,08
Swiss Re	CH	CHF	1.441	115.157	0,08
ABN AMRO Group	NL	EUR	4.566	110.042	0,08
Morgan Stanley 1,00% 12.02.2022 GMTN	US	EUR	106.176	107.149	0,07
ASR Nederland	NL	EUR	3.291	89.364	0,06
KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	BE	EUR	85.004	89.032	0,06
Zenith Bank	NG	NGN	1.821.623	80.359	0,06
Deutsche Boerse	DE	EUR	890	79.987	0,06
Goldman Sachs Group 4,75% 10.12.2021	US	EUR	67.202	79.042	0,05
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	358	77.251	0,05
AEON Financial Service	JP	JPY	4.276	75.480	0,05
JPMorgan Chase & Co 2,40% 06.07.2021	US	USD	76.347	69.901	0,05
London Stock Exchange Group	GB	GBP	1.686	67.738	0,05
T&D Holdings	JP	JPY	4.762	65.055	0,05
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	107.976	64.625	0,04
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	1.030	61.755	0,04
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	88	58.414	0,04
China Construction Bank (H)	CN	HKD	74.034	55.123	0,04
Saga	GB	GBP	21.380	53.214	0,04
VZ Holding	CH	CHF	189	48.349	0,03
Westpac Banking	AU	AUD	1.988	47.824	0,03
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	1.391	43.837	0,03
Anima Holding	IT	EUR	7.001	42.004	0,03
IG Group Holdings	GB	GBP	5.686	36.699	0,03
Burford Capital	GB	GBP	3.685	34.136	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	34.207	30.290	0,02
Cerved Information Solutions	IT	EUR	3.072	30.106	0,02
Macquarie Group	AU	AUD	454	28.947	0,02
Novae Group	GB	GBP	3.705	27.428	0,02
Avanza Bank Holding	SE	SEK	729	26.852	0,02
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	1.702	26.654	0,02
Sanne Group	GB	GBP	3.429	26.551	0,02
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	7.759	26.280	0,02
Suncorp Group	AU	AUD	2.744	25.986	0,02
Wendel 2,75% 10.02.2024	FR	EUR	23.620	25.628	0,02
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	4.687	24.187	0,02
Arix Bioscience	GB	GBP	9.589	23.058	0,02
Public Bank	MY	MYR	5.312	22.444	0,02
Barclays 8,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	19.900	22.019	0,02
United Overseas Bank	SG	SGD	1.484	21.226	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	16.806	20.421	0,01
Standard Chartered	GB	HKD	2.087	17.926	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	23.747	17.507	0,01
China Life Insurance (H)	CN	HKD	6.165	17.228	0,01
HSBC Holdings 6,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	15.477	17.123	0,01
KB Financial Group	KR	KRW	413	16.656	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	426	16.331	0,01
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (perpetual)	GB	EUR	14.740	15.775	0,01
Financial Products Group	JP	JPY	1.948	15.544	0,01
AXA 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	14.425	15.387	0,01
Barclays 1,875% 23.03.2021 EMTN	GB	EUR	14.755	15.386	0,01
Kasikornbank NVDR	TH	THB	2.984	14.622	0,01
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	14.319	14.335	0,01
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (perpetual)	IT	GBP	11.266	14.254	0,01
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	616	13.914	0,01
Zurich Finance UK 6,625% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	9.055	12.713	0,01
UBS 5,125% 15.05.2024	CH	USD	12.740	12.326	0,01
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	12.635	12.118	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	8.350	12.007	0,01
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	JP	JPY	341	11.825	0,01
Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN	GB	EUR	11.015	11.373	0,01
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	GB	EUR	11.055	11.122	0,01
Singapore Exchange	SG	SGD	2.268	11.028	0,01
Challenger	AU	AUD	1.191	10.804	0,01
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	10.529	10.744	0,01
ELM (Swiss Reinsur.) 2,60% VRN (perpetual)	NL	EUR	10.213	10.271	0,01
Aviva 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	7.686	10.222	0,01
AMP	AU	AUD	2.474	9.834	0,01
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	4.845	9.791	0,01
Hang Seng Bank	HK	HKD	511	9.508	0,01
Asx	AU	AUD	263	9.169	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Netherlands 0,50% 15.07.2026	NL	EUR	218.341	220.620	0,15
Spain 0,40% 30.04.2022	ES	EUR	99.377	99.273	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	101.716	95.280	0,07
UK Treasury Inflation Linked 1,875% 22.11.2022**	GB	GBP	21.488	42.275	0,03
Germany Inflation Linked 0,10% 15.04.2023**	DE	EUR	23.068	26.167	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2026**	US	USD	21.934	20.072	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	11.153	12.335	0,01
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	13.086	11.562	0,01
France Inflation Linked 0,10% 03.01.2028	FR	EUR	9.294	9.881	0,01
US Treasury 2,75% 15.11.2023**	US	USD	9.053	8.658	0,01
New Zealand Inflation Linked 2,00% 20.09.2025	NZ	NZD	12.064	8.033	0,01
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	37.177	5.645	0,00
Australia Inflation Linked 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	5.577	4.389	0,00
Sweden 1,00% 11.12.2026	SE	SEK	33.459	3.599	0,00
UK Treasury 4,50% 12.07.2042	GB	GBP	204	381	0,00
UK Treasury 5,00% 03.07.2025	GB	GBP	95	146	0,00
			10.422.182	7,23	

Geschlossener Fonds

Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	28.342	42.237	0,03
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	16.970	30.932	0,02
3i Infrastructure	GB	GBP	4.684	10.823	0,01
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	TH	THB	10.288	3.055	0,00
			87.047	0,06	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	181	2.533.467	1,76
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	152	2.404.342	1,67
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	900	31.523	0,02
			4.969.332	3,45	

Equity Linked Schuldverschreibungen

Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	58.665	267.543	0,19
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	87.342	81.060	0,06
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	14.254	62.635	0,04
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	1.988	9.066	0,01
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	39	2.138	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	105	623	0,00
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	585	543	0,00
			423.608	0,29	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Enagas	ES	EUR	4.070	98.287	0,07
ITOCHU ENEX	JP	JPY	17	127	0,00
			98.414	0,07	

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	55.374	365.582	0,25
Red Electrica	ES	EUR	3.541	63.380	0,04
			428.962	0,30	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Novolipetsk Steel	RU	USD	29.701	517.985	0,36
PhosAgro	RU	USD	21.698	293.771	0,20
Samarco Miner. 4,125% 11.01.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	2.106	1.244	0,00
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	1.055	622	0,00
			813.622	0,56	

Industrie

Golden Friends	TW	TWD	86	98	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	15	67	0,00
			165	0,00	

IT

Mail.Ru Group	RU	USD	24.101	582.914	0,40
Amadeus IT Holding	ES	EUR	3.519	174.204	0,12
			757.118	0,53	

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	3.239	114.052	0,08
Telepizza Group	ES	EUR	7.449	35.965	0,02
LeoVegas	SE	SEK	6.769	28.243	0,02
Tung Thih Electronic	TW	TWD	746	4.692	0,00
Lung Yen Life Service	TW	TWD	423	738	0,00
			183.690	0,13	

Basiskonsumgüter

Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	297	278	0,00
			278	0,00	

Gesundheitswesen

Verona Pharma ADR	US	USD	396	4.907	0,00
Intai Technology	TW	TWD	484	2.002	0,00
JHL Biotech	TW	TWD	362	666	0,00
			7.575	0,01	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Telekommunikationsdienste					
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	4.723	4.379	0,00
				4.379	0,00

Finanzwesen

CaixaBank	ES	EUR	27.809	115.936	0,08
Guaranty Trust Bank	NG	USD	20.209	81.618	0,06
Banco de Sabadell	ES	EUR	33.758	59.617	0,04
BBVA	ES	EUR	6.612	48.589	0,03
RBS Group 8,625% VRN (perpetual)	GB	USD	13.266	13.154	0,01
Barclays 8,25% VRN (perpetual)	GB	USD	12.845	12.575	0,01
Banco do Brasil (KY) 9,00% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	9.476	9.156	0,01
Intesa Sanpaolo 2,00% 18.06.2021 EMTN	IT	EUR	8.117	8.508	0,01
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	6.517	6.585	0,00
Banco do Brasil (KY) 8,50% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	6.517	6.418	0,00
Nemean Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	4.212	5.066	0,00
Assicurazioni Generali 5,00% VRN 06.08.2048 EMTN	IT	EUR	4.212	4.418	0,00
ELM (Swiss Reinsur.) 6,302% VRN (perpetual) EMTN	NL	GBP	3.159	4.051	0,00
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	3.463	3.475	0,00
Credit Agricole 6,637% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	3.159	2.757	0,00
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (perpetual)	PT	EUR	2.527	2.548	0,00
Deutsche Bank 2,75% 17.02.2025 EMTN	DE	EUR	2.106	2.105	0,00
RBS Group 8,00% VRN (perpetual)	GB	USD	2.106	2.012	0,00
Bankia 3,375% VRN 15.05.2027	ES	EUR	1.895	1.938	0,00
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	651	604	0,00
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	421	457	0,00
			391.587	0,27	

Real Estate

Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	794	779	0,00
				779	0,00

Staatsanleihen

Italy 4,50% 03.01.2024	IT	EUR	1.076.064	1.275.357	0,88
Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	520.509	528.845	0,37
France 3,25% 25.05.2045	FR	EUR	331.910	437.686	0,30
France 1,75% 25.05.2023	FR	EUR	253.624	279.273	0,19
Italy 2,70% 03.01.2047	IT	EUR	296.066	262.094	0,18
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	234.286	232.645	0,16
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	155.909	157.167	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2018	US	USD	86.139	83.547	0,06
Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	27.492	30.902	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	28.529	26.619	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	13.123	12.633	0,01
Italy Inflation Linked 0,10% 15.05.2022	IT	EUR	7.807	7.898	0,01
Spain Inflation Linked 0,65% 30.11.2027	ES	EUR	6.506	6.541	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	3.509	3.517	0,00
			3.344.724	2,32	

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	91.773	85.173	0,06
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	2.831	16.772	0,01
HSBC (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 27.09.2019	CN	USD	204	189	0,00
			102.134	0,07	

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	91.406	24.965	0,02
Interoil	CA	USD	13	85	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	422	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	9.402	0	0,00
			25.050	0,02	

Versorgungsbetriebe

Helius Energy*	GB	GBP	42.613	1	0,00
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	28.805	0	0,00
				1	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Rakul (Pref'd)*	JP	JPY	8	5.413	0,00
UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	25	6	0,00
Copper*	AU	AUD	25.554	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	33	0	0,00
				5.419	0,00

Industrie

Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	1.445.792	1.717	0,00
Silverdell*	GB	GBP	88.900	1	0,00
				1.718	0,00

IT

Spotify Technology*	SE	USD	67	147.515	0,10
Aquis Exchange*	GB	GBP	282	6.202	0,00
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	1.428	5.862	0,00
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	5.942	5.454	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	1.184	2.093	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	1.235	1.133	0,00
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	481	441	0,00
MathEngine*	GB	GBP	942	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	131	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	7.168	0	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettowermögen
Bodaclick*	ES	EUR	3.985	0	0,00
				168.700	0,12
Nicht-Basiskonsumgüter					
Westwing Home & Living*	DE	EUR	10	36.148	0,03
Global Fashion Group*	SE	EUR	817	8.088	0,01
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	550	6.935	0,00
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	2.840	2.556	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	470	1.302	0,00
Raksul*	JP	JPY	4	1.122	0,00
WG Limited*	CA	CAD	1.696	854	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	522.319	5	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	456	0	0,00
				57.010	0,04
Basiskonsumgüter					
McBride (B)	GB	GBP	152.823	181	0,00
				181	0,00
Gesundheitswesen					
Electrical Geodesics*	US	GBP	12.770	8.530	0,01
Verona Pharma Wts	GB	GBP	1.164	203	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	7.517	0	0,00
				8.733	0,01
Finanzwesen					
Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	72.811	222.326	0,15
				222.326	0,15
Real Estate					
Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	10.558	112	0,00
				112	0,00
Staatsanleihen					
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2026	JP	JPY	1.003.776	8.691	0,01
Canada Inflation Linked 4,25% 12.01.2021	CA	CAD	6.580	8.382	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2027	JP	JPY	855.068	7.447	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2024	JP	JPY	799.303	7.044	0,00
				31.564	0,02
Geschlossener Fonds					
Loudwater Trust*	GB	GBP	19.333	23	0,00
				23	0,00
Equity Linked Schuldverschreibungen					
UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	128	760	0,00
				760	0,00
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 116.341.261)				131.444.138	91,17

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettowermögen
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84465 16.05.2017	34.635	93	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74937 04.05.2017	3.693	90	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85315 16.05.2017	6.640	85	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09351 04.05.2017	19.474	71	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86677 16.05.2017	1.944	56	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85324 16.05.2017	4.358	56	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85573 16.05.2017	2.921	46	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 8,96541 04.05.2017	3.887	44	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92450 16.05.2017	5.356	42	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87066 16.05.2017	1.216	41	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92457 16.05.2017	4.709	38	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85498 16.05.2017	2.314	35	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85344 16.05.2017	2.256	30	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92466 16.05.2017	3.629	29	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92132 04.05.2017	4.852	19	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84652 16.05.2017	3.002	15	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14725 07.06.2017	3.852	13	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68655 07.06.2017	6.694	12	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09463 16.05.2017	2.945	12	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11346 04.05.2017	1.891	11	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73375 07.06.2017	3.695	9	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84859 16.05.2017	1.193	9	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017	3.172	8	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84720 16.05.2017	1.003	6	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 07.06.2017	3.878	2	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29562 07.06.2017	4.729	2	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74726 04.05.2017	606	0	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33904 07.06.2017	605	0	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,36550 08.05.2017	3.875	(2)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77251 04.05.2017	4.727	(3)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91656 16.05.2017	3.706	(3)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83934 16.05.2017	2.083	(8)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36350 04.05.2017	3.702	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017	4.513	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08364 16.05.2017	1.815	(11)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 8,79868 07.06.2017	1.905	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11216 04.05.2017	2.041	(12)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45526 04.05.2017	6.712	(12)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83857 16.05.2017	2.592	(12)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,30959 04.05.2017	619	(13)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,80245 04.05.2017	3.859	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28190 04.05.2017	1.700	(16)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18036 16.05.2017	4.032	(23)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944 04.05.2017	1.350	(25)	(0,00)
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017	74.410	(26)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017	34.152	(27)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07576 16.05.2017	2.259	(30)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07642 16.05.2017	2.960	(38)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17090 16.05.2017	2.872	(39)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06940 16.05.2017	2.138	(41)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17742 16.05.2017	5.385	(44)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07191 16.05.2017	2.648	(45)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16707 16.05.2017	2.792	(47)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16750 16.05.2017	3.507	(58)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17136 16.05.2017	4.900	(65)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06853 16.05.2017	3.325	(66)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832 16.05.2017	3.304	(66)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91299 07.06.2017	19.577	(68)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14380 04.05.2017	3.845	(70)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15977 16.05.2017	3.290	(76)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05665 16.05.2017	2.525	(78)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05965 16.05.2017	2.848	(80)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06097 16.05.2017	3.301	(89)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16990 16.05.2017	6.129	(89)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08270 16.05.2017	13.276	(92)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06179 16.05.2017	3.683	(96)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24633 04.05.2017	3.025	(111)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16905 16.05.2017	10.499	(160)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017	16.623	(207)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017	15.023	(269)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017	27.090	(298)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15134 16.05.2017	10.492	(316)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06413 16.05.2017	14.262	(342)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06064 16.05.2017	14.035	(381)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18032 25.05.2017	126.994	(699)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,28043 03.11.2017	10.709	(746)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017	180.550	(1.310)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017	137.436	(1.503)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07240 16.05.2017	129.315	(2.117)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017	171.669	(2.312)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017	100.241	(2.486)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017	264.209	(2.734)	(0,00)
		(448)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettowermögen
MSCI Europe Index Future 16.06.2017	EUR	4.572.625	186.466 0,13
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	3.867.385	15.205 0,01
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	2.389.470	12.921 0,01
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	42.727	566 0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	57.519	362 0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	Nettov ermög en	%
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(63.445)	154	0,00	
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	8.540	114	0,00	
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	19.581	54	0,00	
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(15.193)	18	0,00	
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	8.215	16	0,00	
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	321	5	0,00	
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	(236)	0	0,00	
Short Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(1.520)	(1)	(0,00)	
Japan 10 Bond Future 13.06.2017	JPY	(1.235.343)	(25)	(0,00)	
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	(7.044)	(42)	(0,00)	
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(9.220)	(55)	(0,00)	
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(13.775)	(315)	(0,00)	
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	32.579	(396)	(0,00)	
			215.047	0,15	

Zinsswaps

Pay fixed 11,205% receive float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	42.865	(265)	(0,00)	
			(265)	(0,00)	

Options

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Marktwert EUR	% Nettov ermög en	%
Purchased Call Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	42.116	97	0,00	
Purchased Call Itraxx Xover S26 387,5 17.05.2017	EUR	31.587	0	0,00	
geschriebenen Put Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	(42.116)	(508)	(0,00)	
geschriebenen Put Itraxx Xover S26 287,5 17.05.2017	EUR	(31.587)	(640)	(0,00)	
			(1.051)	(0,00)	

Inflation Swaps

Pay fixed 2,2125% receive float. (US CPI) 26.01.2023	USD	2.231	(12)	(0,00)	
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2024	USD	4.833	(30)	(0,00)	
Pay fixed 2,2375% receive float. (US CPI) 26.01.2045	USD	3.346	(44)	(0,00)	
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2026	USD	8.123	(56)	(0,00)	
Pay fixed 2,25% receive float. (US CPI) 26.01.2025	USD	16.730	(104)	(0,00)	
			(246)	(0,00)	

Sonstige Aktiva und Passiva 12.521.660 8,67

Nettovermögen 144.181.887 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	23,44
Irland	IE	9,17
Vereinigtes Königreich	GB	7,94
Deutschland	DE	7,16
Japan	JP	5,50
Frankreich	FR	4,79
Niederlande	NL	3,72
China	CN	3,57
Italien	IT	2,64
Spanien	ES	2,48
Südafrika	ZA	2,22
Indien	IN	2,14
Schweiz	CH	1,91
Russland	RU	1,73
Hongkong	HK	1,65
Taiwan	TW	1,50
Brasilien	BR	1,14
Mexiko	MX	0,96
Korea	KR	0,85
Schweden	SE	0,78
Indonesien	ID	0,61
Belgien	BE	0,61
Australien	AU	0,58
Israel	IL	0,56
Luxemburg	LU	0,49
Finnland	FI	0,48
Norwegen	NO	0,42
Dänemark	DK	0,37
Bermuda	BM	0,31
Kanada	CA	0,31
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,27
Philippinen	PH	0,15
Peru	PE	0,12
Nigeria	NG	0,12
Thailand	TH	0,12
Portugal	PT	0,10
Singapur	SG	0,08
Österreich	AT	0,07
Malaysia	MY	0,05
Griechenland	GR	0,02
Kaimaninseln	KY	0,02
Zypern	CY	0,01
Neuseeland	NZ	0,01
Türkei	TR	0,01
Vietnam	VN	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Jungfernsinseln (British)	VG	0,00
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		8,83

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	26.189	638.310	0,77
Apache	US	USD	8.246	366.880	0,44
BP	GB	GBP	62.857	330.286	0,40
Total	FR	EUR	6.258	295.196	0,35
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	7.205	171.333	0,21
SBM Offshore	NL	EUR	10.333	156.288	0,19
Saras	IT	EUR	78.648	150.848	0,18
John Wood Group	GB	GBP	15.189	136.992	0,16
Baker Hughes	US	USD	2.334	127.109	0,15
Suncor Energy	CA	CAD	3.908	111.762	0,13
Concho Resources	US	USD	937	108.745	0,13
Statoil	NO	NOK	6.752	102.421	0,12
Neste	FI	EUR	2.131	79.904	0,10
Pioneer Natural Resources	US	USD	451	71.333	0,09
Rowan Companies	US	USD	5.370	68.809	0,08
Snam	IT	EUR	16.690	67.730	0,08
Diamondback Energy	US	USD	690	63.057	0,08
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	2.537	60.576	0,07
Cabot Oil & Gas	US	USD	2.216	47.428	0,06
Newfield Exploration	US	USD	1.106	35.240	0,04
Koninklijke Vopak	NL	EUR	802	33.220	0,04
CNOOC	CN	HKD	27.478	29.447	0,04
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	4.488	28.937	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	34.832	25.910	0,03
PTT	TH	THB	2.457	25.314	0,03
Africa Oil	CA	SEK	17.084	24.622	0,03
Reliance Industries	IN	INR	1.232	24.569	0,03
TGS Neotec Geophysical	NO	NOK	833	16.726	0,02
Savannah Petroleum	GB	GBP	32.254	14.937	0,02
Cairn Energy	GB	GBP	6.006	13.858	0,02
Amerisur Resources	GB	GBP	42.811	12.328	0,01
Ophir Energy	GB	GBP	11.695	11.943	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	452	11.943	0,01
Faroe Petroleum	GB	GBP	9.770	10.935	0,01
Premier Oil	GB	GBP	13.588	10.045	0,01
Tullow Oil	GB	GBP	3.608	8.993	0,01
SK Innovation	KR	KRW	57	7.902	0,01
Oil Search	AU	AUD	1.318	6.528	0,01
Origin Energy	AU	AUD	982	4.837	0,01
Lekoil	NG	GBP	17.018	3.941	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	6.362	1.484	0,00
FAR	AU	AUD	19.171	1.079	0,00
Gulf Marine Services	AE	GBP	1.098	934	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	456	870	0,00
Berkeley Energia	AU	AUD	1.235	589	0,00
Exxon Mobil	US	USD	5	361	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	26	71	0,00
Sino Gas & Energy Holdings	CN	AUD	741	47	0,00
				3.522.617	4,23
Versorgungsbetriebe					
National Grid	GB	GBP	21.114	250.721	0,30
Enel	IT	EUR	54.398	237.391	0,29
Edison International	US	USD	2.458	181.549	0,22
Fortum	FI	EUR	4.561	60.932	0,07
Innogy	DE	EUR	1.302	43.940	0,05
Centrica	GB	GBP	14.817	34.819	0,04
SSE	GB	GBP	1.805	29.823	0,04
NH Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	22.373	26.568	0,03
EDF 1,875% 13.10.2036 EMTN	FR	EUR	28.413	25.890	0,03
Power Grid Corporation of India	IN	INR	8.442	25.093	0,03
EDP Finance 1,875% 29.09.2023 EMTN	NL	EUR	14.462	14.870	0,02
Italgas	IT	EUR	3.188	13.229	0,02
Electric Power Development	JP	JPY	517	11.014	0,01
Veolia Environnement	FR	EUR	592	10.333	0,01
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	852	6.846	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	755	6.230	0,01
China Resources Gas Group	HK	HKD	1.658	5.131	0,01
CT Environmental Group	CN	HKD	26.642	4.552	0,01
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	2.642	4.514	0,01
Korea Electric Power	KR	KRW	53	1.937	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	661	1.709	0,00
Modern Water	GB	GBP	7.217	1.468	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	2.805	899	0,00
eRex	JP	JPY	24	263	0,00
				999.721	1,20

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Grupo Mexico	MX	MXN	142.898	383.019	0,46
Mosaic	US	USD	11.528	287.283	0,35
LyondellBasell Industries	US	USD	3.188	247.244	0,30
BASF	DE	EUR	1.367	122.264	0,15
Ashland Global Holdings	US	USD	1.071	120.382	0,14
South32	AU	AUD	61.128	116.615	0,14
CF Industries Holdings	US	USD	4.642	115.386	0,14
Arcelormittal	LU	EUR	15.315	110.924	0,13
HeidelbergCement	DE	EUR	1.266	107.580	0,13
South32	AU	GBP	52.383	100.304	0,12
Fuchs Petrolub	DE	EUR	2.168	89.861	0,11
Air Liquide	FR	EUR	798	88.256	0,11
Johnson Matthey	GB	GBP	2.371	83.860	0,10

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Scotts Miracle-Gro	US	USD	845	74.773	0,09
Toray Industries	JP	JPY	9.058	73.624	0,09
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	845	67.452	0,08
Alrosa	RU	USD	41.938	66.258	0,08
Linde	DE	EUR	290	47.802	0,06
Teijin	JP	JPY	2.198	39.107	0,05
CRH	IE	EUR	1.090	36.503	0,04
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	34.368	36.306	0,04
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	63	36.174	0,04
Mitsubishi Chemical Holdings	JP	JPY	4.667	33.567	0,04
Methanex	CA	USD	781	32.970	0,04
Vulcan Materials	US	USD	238	26.535	0,03
Israel Chemicals	IL	ILS	6.239	24.728	0,03
Martin Marietta Materials	US	USD	121	24.621	0,03
Sika	CH	CHF	4	23.450	0,03
Firestone Diamonds	GB	GBP	38.484	22.279	0,03
Silver Wheaton	CA	USD	1.180	21.646	0,03
FMC	US	USD	320	21.435	0,03
Wienerberger	AT	EUR	987	21.223	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	1.037	21.095	0,03
Nevsun Resources	CA	CAD	9.304	20.241	0,02
Nitto Denko	JP	JPY	282	19.529	0,02
Nippon Soda	JP	JPY	3.505	17.448	0,02
Denka	JP	JPY	3.654	17.290	0,02
Kumho PetroChemical	KR	KRW	273	16.744	0,02
BHP Billiton	AU	AUD	1.021	16.622	0,02
Fujimi	JP	JPY	914	16.203	0,02
Petra Diamonds	ZA	GBP	10.183	15.683	0,02
PTT Global Chemical	TH	THB	7.671	15.232	0,02
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	5.129	13.775	0,02
Asian Paints	IN	INR	790	12.657	0,02
James Hardie Industries	IE	AUD	806	12.542	0,02
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	4.208	11.872	0,01
Tharisa	CY	ZAR	6.975	11.760	0,01
Daicel	JP	JPY	1.086	11.452	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	27.710	10.978	0,01
Incitec Pivot	AU	AUD	4.110	10.688	0,01
Tikkurila	FI	EUR	579	10.539	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	10.847	9.918	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	1.212	9.727	0,01
Sims Metal Management	US	AUD	1.134	9.572	0,01
Hindalco Industries	IN	INR	3.309	9.428	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	26	8.857	0,01
TSRC	TW	TWD	7.882	8.279	0,01
Ultratech Cement	IN	INR	133	8.091	0,01
Orora	AU	AUD	3.791	7.830	0,01
Sakata INX	JP	JPY	556	7.218	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	715	7.120	0,01
Grasim Industries	IN	INR	402	6.642	0,01
RM2 International	GB	GBP	24.910	6.101	0,01
Plant Impact	GB	GBP	10.340	5.740	0,01
Fuso Chemical	JP	JPY	159	4.568	0,01
Rio Tinto	GB	AUD	109	4.540	0,01
Fletcher Building	NZ	NZD	527	2.838	0,00
Tokuyama	JP	JPY	597	2.701	0,00
Air Water	JP	JPY	140	2.470	0,00
West China Cement	CN	HKD	14.936	2.061	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	173	2.042	0,00
Essel Propack	IN	INR	493	1.809	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	77	1.763	0,00
Mangalam Cement	IN	INR	283	1.479	0,00
Chevron Lubricants Lanka	LK	LKR	1.167	1.254	0,00
AMWIG Holdings	HK	HKD	3.687	1.131	0,00
Takasago International	JP	JPY	33	1.005	0,00
Daiken	JP	JPY	50	878	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	45	613	0,00
DIC	JP	JPY	19	611	0,00
Oat Agrico	JP	JPY	48	603	0,00
UPL	IN	INR	49	559	0,00
FP	JP	JPY	12	539	0,00
Pact Group Holdings	AU	AUD	74	358	0,00
W-Scope	JP	JPY	27	332	0,00
Vale	ID	IDR	1.869	285	0,00
Revelo Resources	CA	CAD	9.143	276	0,00
KH Neochem	JP	JPY	18	231	0,00
Rotam Global Agrosiences	HK	TWD	159	159	0,00
Titan Kogyo	JP	JPY	30	46	0,00
Tokyo Cement Co Lanka	LK	LKR	33	14	0,00
				3.125.469	3,76

Industrie

General Electric	US	USD	18.040	479.376	0,58
Siemens	DE	EUR	3.325	437.603	0,53
L3 Technologies	US	USD	1.864	294.601	0,35
RELX	GB	EUR	15.213	270.110	0,32
Kirby	US	USD	3.849	248.519	0,30
NOW	US	USD	13.215	207.782	0,25
Union Pacific	US	USD	1.987	203.422	0,24
BAE Systems	GB	GBP	27.293	203.207	0,24
United Parcel Service	US	USD	1.956	194.329	0,23
Makita	JP	JPY	4.449	145.769	0,18
Wolters Kluwer	NL	EUR	3.602	140.448	0,17
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	13.841	133.456	0,16
Koninklijke Philips	NL	EUR	4.063	129.270	0,16
SMC	JP	JPY	485	125.523	0,15

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
58.com ADR	CN	USD	5.071	182.726	0,22	WT Microelectronics	TW	TWD	2.510	3.305	0,00
Harris	US	USD	1.729	178.065	0,21	Appen	AU	AUD	1.617	2.952	0,00
Facebook (A)	US	USD	1.211	166.568	0,20	Silergy	CN	TWD	178	2.947	0,00
Nuance Communications	US	USD	9.835	159.513	0,19	Ai Holdings	JP	JPY	123	2.781	0,00
eBay	US	USD	4.726	143.930	0,17	Optex	JP	JPY	92	2.348	0,00
Qualcomm	US	USD	2.606	126.027	0,15	Wah Lee Industrial	TW	TWD	1.515	2.285	0,00
Teradata	US	USD	4.620	122.907	0,15	GMO internet	JP	JPY	205	2.236	0,00
Just Eat	GB	GBP	17.930	122.852	0,15	Primax Electronics	TW	TWD	1.356	2.074	0,00
MasterCard	US	USD	1.137	121.491	0,15	Okta	US	USD	74	1.788	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	980	120.840	0,15	Mphasis	IN	INR	221	1.696	0,00
Activision Blizzard	US	USD	2.393	113.711	0,14	Advantest	JP	JPY	96	1.655	0,00
Infinion Technologies	DE	EUR	5.828	110.725	0,13	Microsaic Systems	GB	GBP	60.572	1.636	0,00
Yahoo!	US	USD	2.359	104.428	0,13	Crooz	JP	JPY	55	1.549	0,00
Tencent Holdings	CN	HKD	3.557	102.292	0,12	Novatek Microelectronics	TW	TWD	410	1.447	0,00
Infosys	IN	INR	7.542	99.048	0,12	Gurunavi	JP	JPY	72	1.323	0,00
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	5.690	97.268	0,12	Enigma	JP	JPY	76	1.223	0,00
United Internet	DE	EUR	2.281	96.377	0,12	SMS	JP	JPY	46	1.128	0,00
NetEase ADR	CN	USD	392	94.261	0,11	KPIT Technologies	IN	INR	611	1.121	0,00
salesforce.com	US	USD	1.117	87.740	0,11	RS Technologies	JP	JPY	21	1.119	0,00
Otsuka	JP	JPY	1.730	85.128	0,10	Eizo	JP	JPY	36	1.098	0,00
Samsung Electronics	KR	KRW	42	74.820	0,09	Infocom	JP	JPY	66	1.056	0,00
Vmware	US	USD	839	72.215	0,09	Mindtree	IN	INR	148	1.024	0,00
Fidelity National Information Services	US	USD	935	71.606	0,09	Sercomm	TW	TWD	421	973	0,00
Sage Group	GB	GBP	8.995	71.569	0,09	Hana Microelectronics	TH	THB	832	937	0,00
Mellanox Technologies	IL	USD	1.561	66.636	0,08	Yamaichi Electronics	JP	JPY	78	931	0,00
Broadridge Financial Solutions	US	USD	920	58.800	0,07	Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	429	921	0,00
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	2.173	58.677	0,07	SMK	JP	JPY	289	914	0,00
Rohm	JP	JPY	907	58.468	0,07	NIIT Technologies	IN	INR	138	904	0,00
Playtech	GB	GBP	5.090	57.969	0,07	Designone Japan	JP	JPY	72	884	0,00
Cielo	BR	BRL	7.674	53.412	0,06	Radiant Opto-Electronics	TW	TWD	458	877	0,00
Kakaku.com	JP	JPY	3.840	50.901	0,06	CSE Global	SG	SGD	2.527	864	0,00
Sabre	US	USD	2.351	50.361	0,06	Infomart	JP	JPY	151	834	0,00
Travelport Worldwide	GB	USD	3.671	44.678	0,05	NSD	JP	JPY	55	822	0,00
Rightmove	GB	GBP	874	43.429	0,05	UMC Electronics	JP	JPY	31	777	0,00
Disco	JP	JPY	292	42.513	0,05	Valuetronics Holdings	HK	SGD	1.415	757	0,00
Zendesk	US	USD	1.524	39.728	0,05	Justsystems	JP	JPY	68	744	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	363	38.397	0,05	Creative Sensor	TW	TWD	934	681	0,00
FLIR Systems	US	USD	1.137	38.280	0,05	DIP	JP	JPY	25	511	0,00
Visa	US	USD	450	37.733	0,05	Japan Material	JP	JPY	29	439	0,00
ARRIS International	US	USD	1.579	37.298	0,04	Fukui Computer Holdings	JP	JPY	18	438	0,00
DeNA	JP	JPY	1.830	36.029	0,04	Torex Semiconductor	JP	JPY	28	407	0,00
Alphabet (B)	US	USD	42	35.414	0,04	Gigabyte Technology	TW	TWD	182	222	0,00
Blackhawk Network Holdings	US	USD	936	34.974	0,04	Shibaura Electronics	JP	JPY	10	217	0,00
SS&C Technologies Holdings	US	USD	984	33.378	0,04	Hibino	JP	JPY	8	170	0,00
Dassault Systemes	FR	EUR	401	32.851	0,04	Pro-Ship	JP	JPY	13	167	0,00
Akamai Technologies	US	USD	595	32.771	0,04	Beaglee	JP	JPY	10	154	0,00
Tableau Software	US	USD	664	32.501	0,04	Aucnet	JP	JPY	10	110	0,00
Zebra Technologies	US	USD	374	32.022	0,04	Memtech International	CN	SGD	178	100	0,00
XLMedia	GB	GBP	23.802	31.798	0,04	VINX	JP	JPY	8	67	0,00
Amano	JP	JPY	1.583	31.048	0,04					12.204.280	14,66
Cancom	DE	EUR	547	29.694	0,04						
Tata Consultancy Services	IN	INR	862	28.002	0,03						
RealPage	US	USD	815	27.257	0,03						
Talend ADR	FR	USD	925	25.536	0,03						
accesso Technology Group	GB	GBP	1.150	25.204	0,03						
Yokogawa Electric	JP	JPY	1.667	23.658	0,03						
Descartes Systems Group	CA	USD	1.120	23.391	0,03						
Infosys ADR	IN	USD	1.696	22.561	0,03						
Syntel	US	USD	1.384	22.278	0,03						
Sophos Group	GB	GBP	5.375	21.591	0,03						
RNTS Media	DE	EUR	10.463	21.449	0,03						
Nutanix	US	USD	1.327	18.456	0,02						
Siix	JP	JPY	501	18.338	0,02						
Shopify	CA	USD	266	18.161	0,02						
Tokyo Electron	JP	JPY	160	17.742	0,02						
Shimadzu	JP	JPY	1.117	17.409	0,02						
New Relic	US	USD	465	17.039	0,02						
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	973	16.937	0,02						
Sunny Optical Technology	CN	HKD	2.150	16.219	0,02						
Obic	JP	JPY	318	15.803	0,02						
Microgen	GB	GBP	3.855	14.671	0,02						
Rocket Internet	DE	EUR	845	14.159	0,02						
ESI Group	FR	EUR	252	13.522	0,02						
Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	1.072	13.464	0,02						
Blanco Technology Group	GB	GBP	6.646	13.337	0,02						
Alps Electric	JP	JPY	483	13.033	0,02						
Largan Precision	TW	TWD	84	12.792	0,02						
Keyence	JP	JPY	34	12.495	0,02						
Advantech	TW	TWD	1.508	11.183	0,01						
Exa	US	USD	846	10.798	0,01						
Lasertec	JP	JPY	897	10.726	0,01						
ESPEC	JP	JPY	903	10.039	0,01						
Seeing Machines	AU	GBP	192.101	9.125	0,01						
Azbil	JP	JPY	290	8.961	0,01						
Varonis Systems	US	USD	310	8.775	0,01						
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	226	8.285	0,01						
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	2.005	8.235	0,01						
Digital Garage	JP	JPY	368	7.155	0,01						
Softing	DE	EUR	670	7.107	0,01						
NS Solutions	JP	JPY	348	6.995	0,01						
WPG Holdings	TW	TWD	5.794	6.737	0,01						
Samsung Electronics Perpetual (Prefd)	KR	KRW	5	6.640	0,01						
Iriso Electronics	JP	JPY	86	4.979	0,01						
PAX Global Technology	HK	HKD	8.673	4.928	0,01						
Redington India	IN	INR	2.462	4.391	0,01						
Dexterials	JP	JPY	516	4.258	0,01						
Ferrotec	JP	JPY	368	4.025	0,01						
Ulvac Technologies	JP	JPY	92	3.969	0,00						
WT Microelectronics	TW	TWD	2.510	3.305	0,00						
Appen	AU	AUD	1.617	2.952	0,00						
Silergy	CN	TWD	178	2.947	0,00						
Ai Holdings	JP	JPY	123	2.781	0,00						
Optex	JP	JPY	92	2.348	0,00						
Wah Lee Industrial	TW	TWD	1.515	2.285	0,00						
GMO internet	JP	JPY	205	2.236	0,00						
Primax Electronics	TW	TWD	1.356	2.074	0,00						
Okta	US	USD	74	1.788	0,00						
Mphasis	IN	INR	221	1.696	0,00						
Advantest	JP	JPY	96	1.655	0,00						
Microsaic Systems	GB	GBP	60.572	1.636	0,00						
Crooz	JP	JPY	55	1.549	0,00						
Novatek Microelectronics	TW	TWD	410	1.447	0,00						
Gurunavi	JP	JPY	72	1.323	0,00						
Enigma	JP	JPY	76	1.223	0,00						
SMS	JP	JPY	46	1.128	0,00						
KPIT Technologies	IN	INR	611	1.121	0,00						
RS Technologies	JP	JPY	21	1.119	0,00						
Eizo	JP	JPY	36	1.098	0,00						
Infocom	JP	JPY	66	1.056	0,00						
Mindtree	IN	INR	148	1.024	0,00						
Sercomm	TW	TWD	421	973	0,00						
Hana Microelectronics	TH	THB	832	937	0,00						
Yamaichi Electronics	JP	JPY	78	931	0,00						
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	429	921	0,00						
SMK	JP	JPY	289	914	0,00						
NIIT Technologies	IN	INR	138	904	0,00						
Designone Japan	JP	JPY	72	884	0,00						
Radiant Opto-Electronics	TW	TWD	458	877	0,00						
CSE Global	SG	SGD	2.527	864	0,00						
Infomart	JP	JPY	151	834	0,00						
NSD	JP	JPY	55	822	0,00						
UMC Electronics	JP	JPY	31	777	0,00						
Valuetronics Holdings	HK	SGD	1.415	757	0,00						
Justsystems	JP	JPY	68	744	0,00						
Creative Sensor	TW	TWD	934	681	0,00						
DIP	JP	JPY	25	511	0,00						
Japan Material	JP	JPY	29	439	0,00						
Fukui Computer Holdings	JP	JPY	18	438	0,00						
Torex Semiconductor	JP	JPY	28	407	0,00						
Gigabyte Technology	TW	TWD	182	222	0,00						
Shibaura Electronics	JP	JPY	10	217	0,00						
Hibino	JP	JPY	8	170	0,00						

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Unilever	GB	GBP	2.907	137.114	0,16
Gudang Garam	ID	IDR	25.977	118.400	0,14
Diageo	GB	GBP	4.139	110.412	0,13
Kraft Heinz	US	USD	1.304	107.976	0,13
Carrefour	FR	EUR	4.869	105.300	0,13
AB InBev ADR	BE	USD	1.016	105.146	0,13
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	978	101.105	0,12
Jeronimo Martins	PT	EUR	5.613	94.572	0,11
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.087	91.789	0,11
Procter & Gamble	US	USD	1.131	90.776	0,11
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	53.444	90.660	0,11
CVS Health	US	USD	1.185	89.506	0,11
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	10.130	82.597	0,10
Associated British Foods	GB	GBP	2.409	80.393	0,10
AVI	ZA	ZAR	11.607	78.070	0,09
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	14	73.417	0,09
Uni-President Enterprises	TW	TWD	42.248	71.540	0,09
Heineken	NL	EUR	826	67.619	0,08
Brown-Forman	US	USD	1.371	59.533	0,07
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	18.069	51.475	0,06
Beiersdorf	DE	EUR	555	50.730	0,06
Seven & I Holdings	JP	JPY	1.024	39.696	0,05
Kraft Heinz Foods 2,25% 25.05.2028	US	EUR	35.992	36.599	0,04
Sakata Seed	JP	JPY	1.239	35.875	0,04
Kobayashi Pharmaceutical	JP	JPY	512	24.669	0,03
Unicharm	JP	JPY	1.079	24.096	0,03
Kewpie	JP	JPY	993	23.187	0,03
Monster Beverage	US	USD	528	22.002	0,03
Ezaki Gili	JP	JPY	365	17.647	0,02
LG Household & Health Care	KR	KRW	25	17.391	0,02
McBride (A)	GB	GBP	7.313	16.760	0,02
Molson Coors Brewing 1,25% 15.07.2024	US	EUR	16.580	16.677	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	226	12.446	0,01
AmorePacific	KR	KRW	50	11.650	0,01
Thai Beverage	TH	SGD	16.256	9.878	0,01
CP ALL	TH	THB	5.356	8.668	0,01
Pepsi-Cola Products Philippines	PH	PHP	127.501	8.619	0,01
Vietnam Dairy Products	VN	VND	1.429	8.534	0,01
First Resources	SG	SGD	6.211	7.649	0,01
Tsuruha Holdings	JP	JPY	75	6.947	0,01
Morinaga & Co	JP	JPY	144	6.229	0,01
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	1.128	5.854	0,01
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	3.639	5.279	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	176	4.354	0,01
Universal Robina	PH	PHP	1.370	4.304	0,01
Megmilk Snow Brand	JP	JPY	146	4.009	0,00
Kose	JP	JPY	40	3.473	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	5.974	3.134	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	4.228	1.980	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	207	1.914	0,00
Carabao Group	TH	THB	1.048	1.825	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	459	1.409	0,00
RFM	PH	PHP	14.171	1.253	0,00
Welcia Holdings	JP	JPY	40	1.188	0,00
Asaleo Care	AU	AUD	958	1.180	0,00
Nestle Lanka	LK	LKR	82	1.139	0,00
Lion Brewery Ceylon	LK	LKR	399	1.129	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	1.823	885	0,00
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	21	825	0,00
Premier Marketing	TH	THB	3.189	769	0,00
Kaveri Seed	IN	INR	89	719	0,00
Delfi	SG	SGD	476	716	0,00
Carlsberg	MY	MYR	217	702	0,00
Yowie Group	AU	AUD	1.862	556	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	2.766	548	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	88	491	0,00
S Foods	JP	JPY	17	485	0,00
Yamami	JP	JPY	29	408	0,00
Yamaya	JP	JPY	13	181	0,00
Booker Group	GB	GBP	51	118	0,00
China Foods	HK	HKD	188	67	0,00
Bellamy's Australia	AU	AUD	13	45	0,00
				6.842.824	8,22

Gesundheitswesen

Pfizer	US	USD	15.425	479.487	0,58
Roche Holding	CH	CHF	1.620	389.154	0,47
Bayer	DE	EUR	3.295	374.295	0,45
Sanofi	FR	EUR	4.296	372.045	0,45
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	4.128	336.219	0,40
Abbott Laboratories	US	USD	8.140	326.399	0,39
Smith & Nephew	GB	GBP	16.487	248.645	0,30
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	180.382	229.730	0,28
AmerisourceBergens	US	USD	3.003	226.075	0,27
Shire	US	GBP	4.051	218.273	0,26
Johnson & Johnson	US	USD	1.853	209.771	0,25
GlaxoSmithKline	GB	GBP	10.291	189.422	0,23
PerkinElmer	US	USD	3.424	186.545	0,22
Mylan	US	USD	5.101	175.153	0,21
Allergan	US	USD	730	162.957	0,20
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	1.110	162.187	0,19
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	1.418	154.010	0,19
Cigna	US	USD	1.037	148.171	0,18
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	3.838	137.081	0,16
Novartis	CH	CHF	1.929	136.311	0,16
Amgen	US	USD	903	134.730	0,16
AstraZeneca	GB	GBP	2.031	111.858	0,13

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Roche Holding	CH	CHF	438	105.346	0,13
Gilead Sciences	US	USD	1.502	94.275	0,11
Celgene	US	USD	766	87.124	0,10
Shionogi & Co	JP	JPY	1.828	86.416	0,10
Systemex	JP	JPY	1.448	80.973	0,10
Coloplast	DK	DKK	774	60.816	0,07
Nihon Kohden	JP	JPY	2.693	55.986	0,07
Eurofins Scientific	LU	EUR	119	53.714	0,06
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	54.658	49.468	0,06
Humana	US	USD	227	46.023	0,06
Orion	FI	EUR	844	44.443	0,05
Envision Healthcare	US	USD	797	40.576	0,05
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	587	36.166	0,04
Ion Beam Applications	BE	EUR	662	36.058	0,04
Exact Sciences	US	USD	1.178	33.422	0,04
Nippon Shinyaku	JP	JPY	682	33.281	0,04
DaVita	US	USD	528	33.156	0,04
Emergent BioSolutions	US	USD	1.200	33.043	0,04
Insulet	US	USD	798	32.286	0,04
Nexus	DE	EUR	1.439	31.803	0,04
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	290	30.964	0,04
Kyowa Hakkō Kirin	JP	JPY	1.862	29.356	0,04
Asahi Intecc	JP	JPY	644	26.273	0,03
Ambea	SE	SEK	3.036	25.617	0,03
Galenica Sante	CH	CHF	551	22.142	0,03
HealthStream	US	USD	857	22.081	0,03
Genmab	DK	DKK	118	21.508	0,03
CSL	AU	AUD	220	20.033	0,02
Craneware	GB	GBP	1.147	16.279	0,02
Ablynx	BE	EUR	1.369	14.786	0,02
Olympus	JP	JPY	414	14.656	0,02
M3	JP	JPY	477	11.192	0,01
Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	20.924	10.684	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	6.321	9.984	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	203	9.973	0,01
Bumrungrad Hospital	TH	THB	2.091	9.724	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	174	7.355	0,01
Hutchison China MediTech	HK	GBP	189	6.652	0,01
Cipla (India)	IN	INR	834	6.640	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	262	6.599	0,01
Avacta Group	GB	GBP	5.717	6.076	0,01
China Biologic Products	CN	USD	53	5.689	0,01
Angle	GB	GBP	8.140	4.978	0,01
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	29.038	4.126	0,00
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	297	4.010	0,00
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	388	3.558	0,00
RHT Health Trust	SG	SGD	3.880	2.409	0,00
Nipro	JP	JPY	142	1.972	0,00
Fortis Healthcare	IN	INR	589	1.856	0,00
Interojo	KR	KRW	54	1.702	0,00
Ansell	AU	AUD	89	1.460	0,00
Clinuvel Pharmaceuticals	AU	AUD	242	1.131	0,00
Whanin Pharmaceutical	KR	KRW	80	1.113	0,00
Samjin Pharmaceutical	KR	KRW	39	1.075	0,00
Sosei Group	JP	JPY	9	894	0,00
Seed	JP	JPY	52	882	0,00
Nanosonics	AU	AUD	392	850	0,00
Kyungdong Pharm	KR	KRW	55	838	0,00
LifeHealthcare Group	AU	AUD	550	807	0,00
Osprey Medical	US	AUD	1.956	611	0,00
ImpediMed	AU	AUD	980	487	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	25	441	0,00
Ophtha	AU	AUD	645	412	0,00
SomnoMed	AU	AUD	188	381	0,00
Innate Immunotherapeutics	AU	AUD	503	264	0,00
Oneview Healthcare	IE	AUD	52	179	0,00
				6.553.592	7,87

Telekommunikationsdienste

Verizon Communications	US	USD	11.573	491.076	0,59
SoftBank	JP	JPY	3.694	257.073	0,31
Koninklijke KPN	NL	EUR	39.774	105.601	0,13
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	2.240	88.036	0,11
Deutsche Telekom	DE	EUR	4.113	66.218	0,08
China Mobile	HK	HKD	5.661	55.295	0,07
Swisscom	CH	CHF	119	47.490	0,06
Cogent Communications Holdings	US	USD	1.117	45.716	0,05
Sunrise Communications Group	CH	CHF	580	39.615	0,05
Cellnex Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	37.941	38.604	0,05
Freenet	DE	EUR	862	24.844	0,03
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	47.321	14.195	0,02
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	3.887	8.779	0,01
KDDI	JP	JPY	294	7.150	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	2.820	6.926	0,01
HKT Trust and HKT	HK	HKD	3.748	4.400	0,01
Telstra	AU	AUD	1.280	3.707	0,00
TPG Telecom	AU	AUD	498	2.017	0,00
Okinawa Cellular Telephone	JP	JPY	54	1.626	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	4.654	1.317	0,00
Vocus Group	AU	AUD	484	1.118	0,00
Chorus	NZ	NZD	321	906	0,00
M1	SG	SGD	359	512	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	325	398	0,00
				1.352.619	1,58

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	67.648	2.972.409	3,57
--	----	-----	--------	-----------	------

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Staatsanleihen					
Spain 2,75% 31.10.2024	ES	EUR	287.665	320.300	0,38
France 0,50% 25.05.2026	FR	EUR	243.726	239.898	0,29
Germany 0,482% 10.08.2021	DE	EUR	230.413	235.406	0,28
Germany 0,25% 15.02.2027	DE	EUR	150.702	149.714	0,18
Ireland 1,00% 15.05.2026	IE	EUR	140.579	142.560	0,17
Germany 0,735% 15.03.2019	DE	EUR	71.374	72.368	0,09
Netherlands 0,50% 15.07.2026	NL	EUR	64.483	65.156	0,08
Germany 2,50% 15.08.2046	DE	EUR	47.299	63.933	0,08
Germany 1,00% 15.08.2025	DE	EUR	53.339	57.447	0,07
Spain 0,40% 30.04.2022	ES	EUR	29.349	29.319	0,04
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	25.067	25.326	0,03
			1.401.427	1,68	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Geschlossener Fonds					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	18.987	28.296	0,03
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	11.372	20.729	0,02
3i Infrastructure	GB	GBP	3.138	7.251	0,01
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	TH	THB	6.965	2.068	0,00
			58.344	0,07	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	101	1.599.694	1,92
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	36	505.951	0,61
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	603	21.125	0,03
			2.126.770	2,56	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Equity Linked Schuldverschreibungen					
Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	37.857	172.646	0,21
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	56.365	52.312	0,06
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	9.198	40.419	0,05
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	1.346	6.139	0,01
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	26	1.448	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	71	422	0,00
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	396	368	0,00
			273.754	0,33	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Energie					
Enagas	ES	EUR	2.726	65.843	0,08
ITOCHU ENEX	JP	JPY	11	84	0,00
			65.927	0,08	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	37.091	244.872	0,29
Red Electrica	ES	EUR	2.372	42.460	0,05
			287.332	0,35	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Novolipetsk Steel	RU	USD	19.166	334.257	0,40
PhosAgro	RU	USD	14.002	189.571	0,23
			523.828	0,63	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Industrie					
Golden Friends	TW	TWD	59	67	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	10	44	0,00
			111	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
IT					
Mail.Ru Group	RU	USD	15.600	377.313	0,45
Amadeus IT Holding	ES	EUR	2.358	116.700	0,14
			494.013	0,59	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	2.170	76.404	0,09
Telepizza Group	ES	EUR	4.992	24.102	0,03
LeoVegas	SE	SEK	4.536	18.927	0,02
Tung Thih Electronic	TW	TWD	505	3.177	0,00
Lung Yen Life Service	TW	TWD	287	499	0,00
			123.109	0,15	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Gesundheitswesen					
Verona Pharma ADR	US	USD	265	3.288	0,00
Intai Technology	TW	TWD	328	1.356	0,00
JHL Biotech	TW	TWD	245	451	0,00
			5.095	0,01	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Finanzwesen					
CaixaBank	ES	EUR	18.625	77.649	0,09
Guaranty Trust Bank	NG	USD	13.041	52.669	0,06
Banco de Sabadell	ES	EUR	22.610	39.929	0,05
BBVA	ES	EUR	4.428	32.543	0,04
			202.790	0,24	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Staatsanleihen					
Italy 4,50% 03.01.2024	IT	EUR	186.644	221.212	0,27
Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	96.470	98.052	0,12
France 3,25% 25.05.2045	FR	EUR	50.319	66.355	0,08
Italy 2,70% 03.01.2047	IT	EUR	45.002	39.838	0,05

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	36.155	35.902	0,04
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	10.166	10.248	0,01
			471.607	0,57	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	59.222	54.962	0,07
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	1.917	11.357	0,01
HSBC (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 27.09.2019	CN	USD	138	128	0,00
			66.447	0,08	

Nicht aufgeführt

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Energie					
Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	61.255	16.730	0,02
Interoil	CA	USD	9	57	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	283	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	6.301	0	0,00
			16.787	0,02	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Versorgungsbetriebe					
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	8.507	0	0,00
Helius Energy*	GB	GBP	28.557	0	0,00
			0	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Rakul (Pref'd)*	JP	JPY	5	3.563	0,00
UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	17	4	0,00
Copper*	AU	AUD	17.125	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	22	0	0,00
			3.567	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Industrie					
Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	982.687	1.167	0,00
Silverdell*	GB	GBP	59.576	1	0,00
			1.168	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
IT					
Spotify Technology*	SE	USD	45	99.708	0,12
Aquis Exchange*	GB	GBP	189	4.157	0,00
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	957	3.928	0,00
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	3.400	3.121	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	794	1.403	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	828	760	0,00
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	322	296	0,00
MathEngine*	GB	GBP	631	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	89	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	4.804	0	0,00
Bedaclack*	ES	EUR	2.671	0	0,00
			113.373	0,14	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Nicht-Basiskonsumgüter					
Westwing Home & Living*	DE	EUR	7	24.224	0,03
Global Fashion Group*	SE	EUR	548	5.420	0,01
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	369	4.648	0,01
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	1.903	1.713	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	315	873	0,00
Rakul*	JP	JPY	3	738	0,00
WG Limited*	CA	CAD	1.137	572	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	350.031	3	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	305	0	0,00
			38.191	0,05	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Basiskonsumgüter					
McBride (B)	GB	GBP	102.379	122	0,00
			122	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Gesundheitswesen					
Electrical Geodesics*	US	GBP	8.558	5.716	0,01
Verona Pharma Wts	GB	GBP	780	136	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	5.037	0	0,00
			5.852	0,01	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Finanzwesen					
Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	46.985	143.468	0,17
			143.468	0,17	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Real Estate					
Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	7.148	76	0,00
			76	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Geschlossener Fonds					
Loudwater Trust*	GB	GBP	12.956	15	0,00
			15	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Equity Linked Schuldverschreibungen					
UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	87	514	0,00
			514	0,00	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Marktwert	% Nettov ermög en
Bruchteile	6	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 70.815.385)	75.924.768	91,23

Differenzkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Willis Towers Watson	USD	182.040	5.833	0,01
Crediciorp	USD	35.347	(3.568)	(0,00)
			2.265	0,00

Devisenterminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017		171.824	3.792	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93256 16.05.2017		94.732	1.584	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84465 16.05.2017		10.229	28	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017		8.312	(7)	(0,00)
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017		49.866	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017		4.709	(59)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017		4.268	(76)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017		33.709	(369)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017		120.995	(878)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017		115.043	(1.550)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017		67.177	(1.666)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017		177.059	(1.832)	(0,00)
			(1.050)	(0,00)

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
MSCI Europe Index Future 16.06.2017	EUR	3.062.522	124.886	0,15
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	2.608.714	10.256	0,01
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	1.619.461	8.757	0,01
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	38.532	243	0,00
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	21.825	(265)	(0,00)
			143.877	0,17

Sonstige Aktiva und Passiva		7.158.101	8,59
-----------------------------	--	-----------	------

Nettovermögen		83.227.961	100,00
----------------------	--	-------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	26,21
Irland	IE	8,49
Vereinigtes Königreich	GB	8,42
Japan	JP	6,24
Deutschland	DE	4,62
China	CN	4,02
Frankreich	FR	3,87
Niederlande	NL	3,49
Südafrika	ZA	2,48
Indien	IN	2,41
Schweiz	CH	2,15
Russland	RU	1,94
Hongkong	HK	1,86
Taiwan	TW	1,68
Italien	IT	1,63
Spanien	ES	1,38
Brasilien	BR	1,25
Mexiko	MX	1,06
Korea	KR	0,96
Schweden	SE	0,91
Indonesien	ID	0,69
Israel	IL	0,64
Australien	AU	0,64
Finnland	FI	0,55
Norwegen	NO	0,49
Belgien	BE	0,43
Dänemark	DK	0,41
Bermuda	BM	0,36
Kanada	CA	0,35
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,30
Luxemburg	LU	0,30
Philippinen	PH	0,18
Peru	PE	0,14
Thailand	TH	0,14
Nigeria	NG	0,13
Portugal	PT	0,11
Singapur	SG	0,09
Österreich	AT	0,08
Malaysia	MY	0,05
Griechenland	GR	0,02
Zypern	CY	0,01
Vietnam	VN	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Neuseeland	NZ	0,01
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		8,77

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	40.134	978.194	0,79
Apache	US	USD	12.739	566.761	0,46
BP	GB	GBP	96.326	506.155	0,41
Total	FR	EUR	9.590	452.373	0,37
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	11.042	262.570	0,21
SBM Offshore	NL	EUR	15.963	241.441	0,20
Saras	IT	EUR	120.525	231.166	0,19
John Wood Group	GB	GBP	23.279	209.950	0,17
Baker Hughes	US	USD	3.606	196.364	0,16
Suncor Energy	CA	CAD	6.037	172.647	0,14
Concho Resources	US	USD	1.447	167.987	0,14
Statoil	NO	NOK	10.347	156.949	0,13
Neste	FI	EUR	3.266	122.454	0,10
Pioneer Natural Resources	US	USD	697	110.207	0,09
Rowan Companies	US	USD	8.296	106.299	0,09
Snam	IT	EUR	25.578	103.797	0,08
Diamondback Energy	US	USD	1.066	97.421	0,08
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	3.888	92.837	0,08
Cabot Oil & Gas	US	USD	3.423	73.275	0,06
Newfield Exploration	US	USD	1.709	54.446	0,04
Koninklijke Vopak	NL	EUR	1.229	50.911	0,04
CNOOC	CN	HKD	42.361	45.396	0,04
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	6.878	44.348	0,04
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	53.700	39.945	0,03
PTT	TH	THB	3.788	39.026	0,03
Reliance Industries	IN	INR	1.900	37.877	0,03
Africa Oil	CA	SEK	26.185	37.739	0,03
TGS Nepec Geophysical	NO	NOK	1.276	25.632	0,02
Savannah Petroleum	GB	GBP	49.436	22.895	0,02
Cairn Energy	GB	GBP	9.206	21.240	0,02
Amerisur Resources	GB	GBP	65.618	18.896	0,02
Ophir Energy	GB	GBP	17.925	18.306	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	694	18.306	0,01
Faroe Petroleum	GB	GBP	14.975	16.760	0,01
Premier Oil	GB	GBP	20.827	15.396	0,01
Tullow Oil	GB	GBP	5.530	13.784	0,01
SK Innovation	KR	KRW	89	12.183	0,01
Oil Search	AU	AUD	2.031	10.065	0,01
Origin Energy	AU	AUD	1.513	7.456	0,01
Lekoil	NG	GBP	26.083	6.040	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	9.805	2.288	0,00
FAR	AU	AUD	29.545	1.663	0,00
Gulf Marine Services	AE	GBP	1.692	1.439	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	702	1.341	0,00
Berkeley Energia	AU	AUD	1.903	907	0,00
Exxon Mobil	US	USD	7	557	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	40	110	0,00
Sino Gas & Energy Holdings	CN	AUD	1.142	73	0,00
				5.413.872	4,39
Versorgungsbetriebe					
National Grid	GB	GBP	32.358	384.242	0,31
Enel	IT	EUR	83.362	363.790	0,30
Edison International	US	USD	3.797	280.453	0,23
Fortum	FI	EUR	6.989	93.378	0,08
Innogy	DE	EUR	1.995	67.338	0,05
Centrica	GB	GBP	22.707	53.361	0,04
SSE	GB	GBP	2.767	45.704	0,04
Power Grid Corporation of India	IN	INR	13.013	38.681	0,03
Italgas	IT	EUR	4.885	20.274	0,02
Electric Power Development	JP	JPY	792	16.880	0,01
Veolia Environnement	FR	EUR	908	15.835	0,01
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	1.313	10.555	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	1.163	9.604	0,01
China Resources Gas Group	HK	HKD	2.556	7.910	0,01
CT Environmental Group	CN	HKD	41.073	7.019	0,01
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	4.073	6.959	0,01
Korea Electric Power	KR	KRW	82	2.985	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	1.019	2.634	0,00
Modern Water	GB	GBP	11.061	2.249	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	4.323	1.386	0,00
eRex	JP	JPY	37	403	0,00
				1.431.640	1,16
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Grupo Mexico	MX	MXN	222.816	597.231	0,48
Mosaic	US	USD	17.809	443.804	0,36
LyondellBasell Industries	US	USD	4.926	381.953	0,31
BASF	DE	EUR	2.094	187.370	0,15
Ashland Global Holdings	US	USD	1.654	185.963	0,15
South32	AU	AUD	95.316	181.835	0,15
CF Industries Holdings	US	USD	7.171	178.254	0,14
Arcelormittal	LU	EUR	23.468	169.980	0,14
HeidelbergCement	DE	EUR	1.939	164.855	0,13
South32	AU	GBP	61.680	156.402	0,13
Fuchs Petrolub	DE	EUR	3.322	137.712	0,11
Air Liquide	FR	EUR	1.223	135.254	0,11
Johnson Matthey	GB	GBP	3.633	128.521	0,10
Scotts Miracle-Gro	US	USD	1.303	115.295	0,09
Toray Industries	JP	JPY	13.883	112.847	0,09
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	1.295	103.376	0,08

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Arosa	RU	USD	65.393	103.315	0,08
Linde	DE	EUR	444	73.260	0,06
Teijin	JP	JPY	3.368	59.940	0,05
CRH	IE	EUR	1.671	55.937	0,05
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	96	55.437	0,04
Mitsubishi Chemical Holdings	JP	JPY	7.153	51.444	0,04
Methanex	CA	USD	1.206	50.939	0,04
Vulcan Materials	US	USD	368	40.996	0,03
Martin Marietta Materials	US	USD	187	38.039	0,03
Israel Chemicals	IL	ILS	9.561	37.896	0,03
Sika	CH	CHF	6	35.943	0,03
Firestone Diamonds	GB	GBP	58.986	34.147	0,03
Silver Wheaton	CA	USD	1.824	33.443	0,03
FMC	US	USD	494	33.117	0,03
Wienerberger	AT	EUR	1.513	32.529	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	1.590	32.334	0,03
Newsun Resources	CA	CAD	14.260	31.025	0,03
Nitto Denko	JP	JPY	433	29.934	0,02
Nippon Soda	JP	JPY	5.373	26.744	0,02
Denka	JP	JPY	5.600	26.501	0,02
Kumho PetroChemical	KR	KRW	421	25.813	0,02
BHP Billiton	AU	AUD	1.574	25.627	0,02
Fujimi	JP	JPY	1.401	24.836	0,02
Petra Diamonds	ZA	GBP	15.608	24.038	0,02
PTT Global Chemical	TH	THB	11.826	23.483	0,02
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	7.861	21.114	0,02
Asian Paints	IN	INR	1.219	19.512	0,02
James Hardie Industries	IE	AUD	1.243	19.335	0,02
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	6.487	18.302	0,01
Tharisa	CY	ZAR	10.691	18.026	0,01
Daicel	JP	JPY	1.664	17.553	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	42.471	16.826	0,01
Incitec Pivot	AU	AUD	6.336	16.478	0,01
Tikkurila	FI	EUR	887	16.151	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	16.625	15.202	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	1.868	14.995	0,01
Sims Metal Management	US	AUD	1.748	14.755	0,01
Hindalco Industries	IN	INR	5.102	14.535	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	40	13.654	0,01
TSRC	TW	TWD	12.151	12.763	0,01
Ultratech Cement	IN	INR	205	12.473	0,01
Orora	AU	AUD	5.844	12.072	0,01
Sakata INX	JP	JPY	853	11.063	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	1.096	10.913	0,01
Grasim Industries	IN	INR	620	10.240	0,01
RM2 International	GB	GBP	38.180	9.351	0,01
Plant Impact	GB	GBP	15.849	8.798	0,01
Fuso Chemical	JP	JPY	244	7.001	0,01
Rio Tinto	GB	AUD	169	6.999	0,01
Fletcher Building	NZ	NZD	813	4.375	0,00
Tokuyama	JP	JPY	915	4.140	0,00
Air Water	JP	JPY	214	3.786	0,00
West China Cement	CN	HKD	23.018	3.177	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	265	3.129	0,00
Essel Propack	IN	INR	760	2.787	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	118	2.702	0,00
Mangalam Cement	IN	INR	436	2.280	0,00
Chevron Lubricants Lanka	LK	LKR	1.798	1.932	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	5.682	1.742	0,00
Takasago International	JP	JPY	50	1.540	0,00
Daiken	JP	JPY	77	1.345	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	69	939	0,00
DIC	JP	JPY	29	937	0,00
Oat Agrico	JP	JPY	73	925	0,00
UPL	IN	INR	75	862	0,00
FP	JP	JPY	19	827	0,00
Pact Group Holdings	AU	AUD	114	551	0,00
W-Scope	JP	JPY	41	508	0,00
Vale	ID	IDR	2.880	439	0,00
Revelo Resources	CA	CAD	14.014	423	0,00
KH Neochem	JP	JPY	27	354	0,00
Rotam Global Agrosiences	HK	TWD	245	245	0,00
Titan Kogyo	JP	JPY	46	71	0,00
Tokyo Cement Co Lanka	LK	LKR	51	21	0,00
				4.765.517	3,87
Industrie					
General Electric	US	USD	27.868	740.547	0,60
Siemens	DE	EUR	5.096	670.635	0,54
L3 Technologies	US	USD	2.880	455.113	0,37
RELX	GB	EUR	23.315	413.956	0,34
Kirby	US	USD	5.946	383.930	0,31
NOW	US	USD	20.415	320.999	0,26
Union Pacific	US	USD	3.069	314.262	0,25
BAE Systems	GB	GBP	42.074	313.260	0,25
United Parcel Service	US	USD	3.022	300.207	0,24
Makita	JP	JPY	6.819	223.422	0,18
Walters Kluwer	NL	EUR	5.521	215.246	0,17
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	21.382	206.169	0,17
Koninklijke Philips	NL	EUR	6.225	198.094	0,16
Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	42.828	195.317	0,16
SMC	JP	JPY	743	192.392	0,16
Johnson Controls International	US	USD	4.936	188.033	0,15
Vestas Wind Systems	DK	DKK	2.329	184.113	0,15
Nidec	JP	JPY	2.138	180.143	0,15

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert	
				EUR	% Nettvermögen				EUR	% Nettvermögen
eBay	US	USD	7.300	222.340	0,18	JP	JPY	141	3.598	0,00
Qualcomm	US	USD	4.026	194.683	0,16	TW	TWD	2.335	3.521	0,00
Teradata	US	USD	7.138	189.872	0,15	JP	JPY	314	3.426	0,00
Just Eat	GB	GBP	27.480	188.286	0,15	TW	TWD	2.091	3.197	0,00
MasterCard	US	USD	1.757	187.701	0,15	US	USD	113	2.740	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.501	185.214	0,15	IN	INR	341	2.614	0,00
Activision Blizzard	US	USD	3.697	175.658	0,14	JP	JPY	148	2.557	0,00
Infinion Technologies	DE	EUR	8.930	169.674	0,14	GB	GBP	92.840	2.508	0,00
Yahoo!	US	USD	3.645	161.339	0,13	JP	JPY	84	2.374	0,00
Tencent Holdings	CN	HKD	5.484	157.696	0,13	TW	TWD	632	2.230	0,00
Infosys	IN	INR	11.730	154.039	0,12	JP	JPY	110	2.027	0,00
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	8.790	150.264	0,12	JP	JPY	117	1.875	0,00
United Internet	DE	EUR	3.495	147.695	0,12	JP	JPY	71	1.728	0,00
NetEase ADR	CN	USD	611	146.980	0,12	IN	INR	942	1.728	0,00
salesforce.com	US	USD	1.725	135.556	0,11	JP	JPY	32	1.715	0,00
Otsuka	JP	JPY	2.652	130.481	0,11	JP	JPY	55	1.682	0,00
Samsung Electronics	KR	KRW	64	115.346	0,09	JP	JPY	101	1.618	0,00
Vmware	US	USD	1.296	111.561	0,09	IN	INR	228	1.578	0,00
Fidelity National Information Services	US	USD	1.444	110.629	0,09	TW	TWD	648	1.500	0,00
Sage Group	GB	GBP	13.786	109.685	0,09	TH	THB	1.283	1.444	0,00
Mellanox Technologies	IL	USD	2.412	102.937	0,08	JP	JPY	119	1.427	0,00
Broadridge Financial Solutions	US	USD	1.421	90.845	0,07	TW	TWD	662	1.420	0,00
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	3.330	89.940	0,07	JP	JPY	442	1.400	0,00
Rohm	JP	JPY	1.389	89.607	0,07	IN	INR	212	1.393	0,00
Playtech	GB	GBP	7.802	88.850	0,07	JP	JPY	110	1.355	0,00
Cielo	BR	BRL	11.965	83.285	0,07	TW	TWD	706	1.352	0,00
Kakaku.com	JP	JPY	5.887	78.022	0,06	SG	SGD	3.895	1.331	0,00
Sabre	US	USD	3.631	77.800	0,06	JP	JPY	232	1.278	0,00
Travelport Worldwide	GB	USD	5.671	69.026	0,06	JP	JPY	84	1.260	0,00
Rightmove	GB	GBP	1.339	66.564	0,05	JP	JPY	47	1.192	0,00
Disco	JP	JPY	448	65.154	0,05	HK	SGD	2.180	1.167	0,00
Zendesck	US	USD	2.345	61.126	0,05	JP	JPY	104	1.141	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	559	59.195	0,05	TW	TWD	1.439	1.050	0,00
FLIR Systems	US	USD	1.757	59.142	0,05	DIP	JPY	39	783	0,00
Visa	US	USD	695	58.297	0,05	JP	JPY	45	673	0,00
ARRIS International	US	USD	2.439	57.625	0,05	JP	JPY	28	672	0,00
DeNA	JP	JPY	2.806	55.226	0,04	JP	JPY	43	624	0,00
Alphabet (B)	US	USD	66	54.715	0,04	TW	TWD	281	342	0,00
Blackhawk Network Holdings	US	USD	1.446	54.034	0,04	JP	JPY	15	332	0,00
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1.520	51.569	0,04	JP	JPY	13	260	0,00
Akamai Technologies	US	USD	919	50.631	0,04	JP	JPY	20	257	0,00
Dassault Systemes	FR	EUR	614	50.346	0,04	JP	JPY	15	236	0,00
Tableau Software	US	USD	1.027	50.213	0,04	JP	JPY	15	169	0,00
Zebra Technologies	US	USD	578	49.474	0,04	CN	SGD	274	154	0,00
XLMedia	GB	GBP	36.482	48.737	0,04	JP	JPY	12	103	0,00
Amano	JP	JPY	2.426	47.583	0,04				18.868.484	15,31
Cancom	DE	EUR	838	45.513	0,04					
Tata Consultancy Services	IN	INR	1.329	43.170	0,04					
RealPage	US	USD	1.255	42.003	0,03					
Talend ADR	FR	USD	1.428	39.414	0,03	ZA	ZAR	8.921	1.558.552	1,26
accesso Technology Group	GB	GBP	1.763	38.630	0,03	ZA	ZAR	196.137	919.192	0,75
Yokogawa Electric	JP	JPY	2.555	36.258	0,03	US	HKD	228.164	808.373	0,66
Descartes Systems Group	CA	USD	1.731	36.139	0,03	HK	HKD	147.516	581.042	0,47
Infosys ADR	IN	USD	2.636	35.071	0,03	CN	USD	8.728	516.361	0,42
Syntel	US	USD	2.138	34.419	0,03	CN	USD	14.122	452.922	0,37
Sophos Group	GB	GBP	8.238	33.093	0,03	US	USD	267	451.963	0,37
RNTS Media	DE	EUR	16.036	32.875	0,03	US	USD	11.661	418.390	0,34
Nutanix	US	USD	2.050	28.514	0,02	US	USD	5.965	398.053	0,32
Siix	JP	JPY	767	28.104	0,02	FR	EUR	5.981	396.362	0,32
Shopify	CA	USD	407	27.836	0,02	CN	CNY	84.531	378.865	0,31
Tokyo Electron	JP	JPY	245	27.191	0,02	BR	BRL	73.653	371.304	0,30
Shimadzu	JP	JPY	1.712	26.680	0,02	CN	CNY	76.572	336.463	0,27
New Relic	US	USD	713	26.117	0,02	US	USD	9.269	264.672	0,21
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	1.492	25.961	0,02	US	USD	3.179	238.769	0,19
Sunny Optical Technology	CN	HKD	3.315	25.005	0,02	IN	INR	34.387	225.506	0,18
Obic	JP	JPY	488	24.224	0,02	US	USD	2.372	217.129	0,18
Microgen	GB	GBP	5.908	22.486	0,02	FR	EUR	2.528	216.406	0,18
Rocket Internet	DE	EUR	1.296	21.703	0,02	BR	BRL	48.038	203.881	0,17
ESI Group	FR	EUR	386	20.725	0,02	FR	EUR	713	202.821	0,16
Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	1.643	20.639	0,02	GB	USD	9.735	196.315	0,16
Blanco Technology Group	GB	GBP	10.186	20.442	0,02	JP	JPY	5.955	186.432	0,15
Alps Electric	JP	JPY	740	19.974	0,02	IN	USD	5.539	180.379	0,15
Largan Precision	TW	TWD	129	19.721	0,02	US	USD	7.851	160.765	0,13
Keyence	JP	JPY	52	19.149	0,02	JP	JPY	1.946	148.567	0,12
Advantech	TW	TWD	2.324	17.240	0,01	DE	EUR	2.019	138.113	0,11
Exa	US	USD	1.297	16.551	0,01	US	USD	6.313	136.759	0,11
Lasertec	JP	JPY	1.374	16.442	0,01	US	USD	833	118.062	0,10
ESPEC	JP	JPY	1.384	15.387	0,01	US	USD	1.522	117.649	0,10
Seeing Machines	AU	GBP	294.438	13.986	0,01	JP	JPY	3.896	103.604	0,08
Azbil	JP	JPY	444	13.733	0,01	CH	CHF	1.345	103.256	0,08
Varonis Systems	US	USD	475	13.450	0,01	JP	JPY	2.607	100.075	0,08
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	346	12.697	0,01	US	USD	51	98.932	0,08
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	3.073	12.622	0,01	GB	GBP	10.163	90.151	0,07
Digital Garage	JP	JPY	564	10.966	0,01	JP	JPY	3.188	88.326	0,07
Softing	DE	EUR	1.028	10.892	0,01	JP	JPY	2.232	85.501	0,07
NS Solutions	JP	JPY	533	10.721	0,01	US	USD	1.416	85.129	0,07
WPG Holdings	TW	TWD	8.929	10.383	0,01	JP	JPY	4.262	84.752	0,07
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	7	10.237	0,01	US	USD	257	81.180	0,07
Iriso Electronics	JP	JPY	131	7.631	0,01	GB	GBP	4.505	79.652	0,06
PAX Global Technology	HK	HKD	13.372	7.598	0,01	FR	EUR	637	74.381	0,06
Redington India	IN	INR	3.794	6.767	0,01	GB	GBP	3.461	73.203	0,06
Dexerials	JP	JPY	790	6.526	0,01	JP	JPY	316	65.427	0,05
Ferrotec	JP	JPY	565	6.169	0,01	DE	EUR	1.794	63.442	0,05
Ulvac Technologies	JP	JPY	141	6.083	0,00	US	USD	113	62.918	0,05
WT Microelectronics	TW	TWD	3.869	5.093	0,00	IT	EUR	2.435	59.417	0,05
Appen	AU	AUD	2.493	4.551	0,00	FR	EUR	1.860	59.244	0,05
Silergy	CN	TWD	274	4.543	0,00	GB	GBP	35.450	58.829	0,05
Ai Holdings	JP	JPY	189	4.262	0,00	DE	EUR	6.397	57.574	0,05

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
JPMorgan Chase & Co	US	USD	6.328	508.082	0,41
Bank of New York Mellon	US	USD	11.365	491.007	0,40
Discovery	ZA	ZAR	49.788	458.441	0,37
Intercontinental Exchange	US	USD	8.085	446.082	0,36
XL Group	BM	USD	11.154	432.968	0,35
DNB	NO	NOK	30.038	431.202	0,35
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	138.606	390.450	0,32
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	219.738	380.010	0,31
Housing Development Finance	IN	INR	16.887	370.956	0,30
BM&F Bovespa	BR	BRL	62.749	342.332	0,28
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	56.686	331.090	0,27
HSBC Holdings	GB	GBP	43.126	325.958	0,26
PNC Financial Services Group	US	USD	2.934	323.982	0,26
Lloyds Banking Group	GB	GBP	376.558	309.431	0,25
Legal & General Group	GB	GBP	91.977	268.792	0,22
Admiral Group	GB	GBP	11.066	264.262	0,21
Sampo	FI	EUR	5.968	262.545	0,21
ING Groep	NL	EUR	16.085	240.397	0,20
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	89.176	238.456	0,19
Morgan Stanley	US	USD	5.401	215.902	0,18
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	5.256	203.596	0,17
BNP Paribas	FR	EUR	3.073	199.067	0,16
Societe Generale	FR	EUR	3.897	195.656	0,16
ORIX	JP	JPY	13.892	194.957	0,16
Allianz	DE	EUR	1.114	194.667	0,16
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.060	186.572	0,15
Prudential Financial	US	USD	1.868	183.769	0,15
Credicorp	PE	USD	1.289	180.514	0,15
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	13.491	175.577	0,14
UniCredit	IT	EUR	11.589	173.136	0,14
Credit Suisse Group	CH	CHF	12.107	169.079	0,14
St James's Place	GB	GBP	12.330	168.081	0,14
Willis Towers Watson	GB	USD	1.341	163.854	0,13
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	73.191	148.296	0,12
Hannover Rueck	DE	EUR	1.345	148.080	0,12
NN Group	NL	EUR	4.717	143.574	0,12
Shinsei Bank	JP	JPY	80.721	138.505	0,11
Banca Generali	IT	EUR	5.138	135.590	0,11
Cembra Money Bank	CH	CHF	1.671	130.962	0,11
Amundi	FR	EUR	2.042	123.326	0,10
Wendel	FR	EUR	956	122.974	0,10
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	2.667	120.853	0,10
Swiss Re	CH	CHF	1.479	118.227	0,10
ABN AMRO Group	NL	EUR	4.686	112.940	0,09
ASR Nederland	NL	EUR	3.379	91.746	0,07
Deutsche Boerse	DE	EUR	914	82.120	0,07
Zenith Bank	NG	NGN	1.832.926	80.857	0,07
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	363	78.413	0,06
AEON Financial Service	JP	JPY	4.315	76.176	0,06
London Stock Exchange Group	GB	GBP	1.731	69.545	0,06
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	112.719	67.463	0,05
T&D Holdings	JP	JPY	4.805	65.642	0,05
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	1.075	64.468	0,05
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	90	59.971	0,05
China Construction Bank (H)	CN	HKD	77.286	57.545	0,05
Saga	GB	GBP	21.943	54.616	0,04
Westpac Banking	AU	AUD	2.075	49.925	0,04
VZ Holding	CH	CHF	194	49.662	0,04
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	1.404	44.241	0,04
Anima Holding	IT	EUR	7.191	43.144	0,03
IG Group Holdings	GB	GBP	5.841	37.696	0,03
Burford Capital	GB	GBP	3.785	35.062	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	35.709	31.620	0,03
Cerved Information Solutions	IT	EUR	3.155	30.924	0,03
Macquarie Group	AU	AUD	473	30.216	0,02
Novae Group	GB	GBP	3.803	28.159	0,02
Avanza Bank Holding	SE	SEK	749	27.581	0,02
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	8.100	27.435	0,02
Sanne Group	GB	GBP	3.523	27.252	0,02
Suncorp Group	AU	AUD	2.864	27.126	0,02
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	1.717	26.890	0,02
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	4.892	25.247	0,02
Arix Bioscience	GB	GBP	9.849	23.684	0,02
Public Bank	MY	MYR	5.545	23.430	0,02
United Overseas Bank	SG	SGD	1.549	22.158	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	17.544	21.317	0,02
Standard Chartered	GB	HKD	2.179	18.712	0,02
Mega Financial Holding	TW	TWD	24.790	18.276	0,01
China Life Insurance (H)	CN	HKD	6.436	17.984	0,01
KB Financial Group	KR	KRW	431	17.388	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	445	17.048	0,01
Financial Products Group	JP	JPY	1.965	15.681	0,01
Kasikornbank NVDR	TH	THB	3.115	15.264	0,01
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	643	14.524	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	8.717	12.535	0,01
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	JP	JPY	344	11.930	0,01
Singapore Exchange	SG	SGD	2.367	11.511	0,01
Challenger	AU	AUD	1.243	11.279	0,01
AMP	AU	AUD	2.791	10.265	0,01
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	5.057	10.219	0,01
Hang Seng Bank	HK	HKD	534	9.925	0,01
Asx	AU	AUD	275	9.571	0,01
Max Financial Services	IN	INR	995	9.326	0,01
Ayala	PH	PHP	586	9.278	0,01
Zenkoku Hosho	JP	JPY	278	9.242	0,01
Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	1.728	8.325	0,01
Century Tokyo Leasing	JP	JPY	247	7.820	0,01
HDFC Bank ADR	IN	USD	106	7.759	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
GT Capital Holdings	PH	PHP	332	7.644	0,01
Jafco	JP	JPY	225	7.376	0,01
Orient	JP	JPY	4.016	6.587	0,01
Mirae Asset Daewoo	KR	KRW	891	6.398	0,01
Itausa	BR	BRL	2.221	6.200	0,01
National Bank of Abu Dhabi	AE	AED	1.873	5.148	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	1.887	3.813	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	106	3.126	0,00
Aiful	JP	JPY	1.106	3.063	0,00
Sony Financial Holdings	JP	JPY	190	2.899	0,00
LIC Housing Finance	IN	INR	268	2.560	0,00
Muthoot Finance	IN	INR	426	2.398	0,00
Dongbu Insurance	KR	KRW	40	2.194	0,00
Korean Reinsurance	KR	KRW	185	1.683	0,00
Korea Ratings	KR	KRW	39	1.384	0,00
Shriram Transport Finance	IN	INR	92	1.373	0,00
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	3.948	1.355	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	37	1.192	0,00
Capital Securities	TW	TWD	3.651	1.109	0,00
Meritz Fire & Marine Insurance	KR	KRW	57	820	0,00
Sawada Holdings	JP	JPY	55	452	0,00
Entrust	JP	JPY	63	432	0,00
Jaccs	JP	JPY	107	421	0,00
DGB Financial Group	KR	KRW	32	298	0,00
Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	11.609	236	0,00
UCS	JP	JPY	15	136	0,00
Kansai Urban Banking	JP	JPY	8	87	0,00
Rathbone Brothers	GB	GBP	2	46	0,00
				26.770.653	21,72

Real Estate

American Tower	US	USD	1.745	200.994	0,16
SBA Communications	US	USD	1.570	180.883	0,15
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	5.578	86.647	0,07
Aroundtown Property Holdings	DE	EUR	12.829	61.192	0,05
Grand City Properties	LU	EUR	2.442	42.581	0,03
Safestore Holdings	GB	GBP	4.532	21.797	0,02
New World Development	HK	HKD	15.341	17.513	0,01
Link REIT	HK	HKD	2.442	16.117	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.133	15.595	0,01
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	4.604	12.263	0,01
UBM Development	AT	EUR	324	11.115	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	878	11.021	0,01
Central Pattana	TH	THB	6.851	10.890	0,01
Hongkong Land Holdings	HK	USD	1.526	10.793	0,01
China Resources Land	HK	HKD	4.196	10.677	0,01
CapitaLand	SG	SGD	4.064	10.025	0,01
Oberoi Realty	IN	INR	1.681	9.547	0,01
Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	SGD	5.027	8.454	0,01
Goodman Group	AU	AUD	1.296	7.214	0,01
Relo Group	JP	JPY	413	6.217	0,01
Shinoken Group	JP	JPY	358	6.132	0,00
Mitsui Fudosan	JP	JPY	271	5.479	0,00
Ascendas India Trust	SG	SGD	6.844	5.176	0,00
Ho Bee Land	SG	SGD	3.195	5.118	0,00
Nippon Commercial Development	JP	JPY	198	3.067	0,00
Mapletree Commercial Trust	SG	SGD	2.836	2.972	0,00
LPN Development	TH	THB	9.367	2.902	0,00
Supalai	TH	THB	3.244	2.115	0,00
Invincible Investment	JP	JPY	6	2.028	0,00
Apamanshop Holdings	JP	JPY	327	1.944	0,00
CSI Properties	HK	HKD	31.187	1.508	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	16.874	1.483	0,00
Leopalace21	JP	JPY	255	1.243	0,00
Kindom Construction	TW	TWD	1.790	1.036	0,00
UOA Development	MY	MYR	971	551	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	943	442	0,00
Land & General	MY	MYR	6.885	379	0,00
SAMTY	JP	JPY	24	223	0,00
Open House	JP	JPY	8	181	0,00
Samty Residential Investment	JP	JPY	1	92	0,00
				795.606	0,65

Geschlossener Fonds

Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	29.097	43.363	0,04
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	17.431	31.772	0,03
3i Infrastructure	GB	GBP	4.809	11.112	0,01
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	TH	THB	10.734	3.188	0,00
				89.435	0,07

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	157	2.480.119	2,01
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	21	290.688	0,24
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	924	32.379	0,03
				2.803.186	2,27

Equity Linked Schuldverschreibungen

Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	59.029	269.203	0,22
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	87.888	81.567	0,07
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	14.343	63.024	0,05
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	2.075	9.464	0,01
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	41	2.232	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	110	650	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	611	567	0,00
				426.707	0,35

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Enagas	ES	EUR	4.178	100.909	0,08
ITOCHU ENEX	JP	JPY	17	128	0,00
				101.037	0,08

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	56.839	375.252	0,30
Red Electrica	ES	EUR	3.635	65.070	0,05
				440.322	0,36

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Novolipetsk Steel	RU	USD	29.885	521.199	0,42
PhosAgro	RU	USD	21.833	295.593	0,24
				816.792	0,66

Industrie

Golden Friends	TW	TWD	90	103	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	15	67	0,00
				170	0,00

IT

Mail.Ru Group	RU	USD	24.291	587.506	0,48
Amadeus IT Holding	ES	EUR	3.613	178.851	0,15
				766.357	0,62

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	3.326	117.094	0,09
Telepizza Group	ES	EUR	7.651	36.941	0,03
LeoVegas	SE	SEK	6.952	29.010	0,02
Tung Thih Electronic	TW	TWD	778	4.898	0,00
Lung Yen Life Service	TW	TWD	442	770	0,00
				188.713	0,15

Gesundheitswesen

Verona Pharma ADR	US	USD	407	5.040	0,00
Intai Technology	TW	TWD	505	2.089	0,00
JHL Biotech	TW	TWD	378	694	0,00
				7.823	0,01

Finanzwesen

CaixaBank	ES	EUR	28.541	118.989	0,10
Guaranty Trust Bank	NG	USD	20.334	82.125	0,07
Banco de Sabadell	ES	EUR	34.647	61.187	0,05
BBVA	ES	EUR	6.786	49.869	0,04
				312.170	0,25

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	92.343	85.702	0,07
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	2.955	17.508	0,01
HSBC (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 27.09.2019	CN	USD	212	197	0,00
				103.407	0,08

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	93.888	25.643	0,02
Interoil	CA	USD	14	88	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	434	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	9.657	0	0,00
				25.731	0,02

Versorgungsbetriebe

Helius Energy*	GB	GBP	43.770	1	0,00
				1	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Rakul (Pref'd)*	JP	JPY	8	5.461	0,00
UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	26	7	0,00
Copper*	AU	AUD	26.248	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	34	0	0,00
				5.468	0,00

Industrie

Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	1.518.098	1.803	0,00
Silverdell*	GB	GBP	91.313	1	0,00
				1.804	0,00

IT

Spotify Technology*	SE	USD	70	153.575	0,12
Aquis Exchange*	GB	GBP	290	6.371	0,01
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	1.467	6.021	0,00
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	5.253	4.821	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	1.216	2.150	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	1.268	1.164	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	494	453	0,00
MathEngine*	GB	GBP	968	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	137	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	7.363	0	0,00
Bodaclick*	ES	EUR	4.093	0	0,00
				174.555	0,14

Nicht-Basiskonsumgüter

Westwing Home & Living*	DE	EUR	11	37.129	0,03
Global Fashion Group*	SE	EUR	839	8.308	0,01
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	565	7.123	0,01
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	2.917	2.626	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	483	1.338	0,00
Rakul*	JP	JPY	4	1.132	0,00
WG Limited*	CA	CAD	1.742	877	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	536.501	5	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	468	0	0,00
				58.538	0,05

Basiskonsumgüter

McBride (B)	GB	GBP	156.897	186	0,00
				186	0,00

Gesundheitswesen

Electrical Geodesics*	US	GBP	13.117	8.761	0,01
Verona Pharma Wts	GB	GBP	1.195	208	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	7.721	0	0,00
				8.969	0,01

Finanzwesen

Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	73.263	223.706	0,18
				223.706	0,18

Real Estate

Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	11.016	117	0,00
				117	0,00

Geschlossener Fonds

Loudwater Trust*	GB	GBP	19.858	24	0,00
				24	0,00

Equity Linked Schuldverschreibungen

UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	134	792	0,00
				792	0,00

Bruchteile (5) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 105.948.993) **112.594.289 91,34**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
--	---------	-------------------------------	---	----------------

Differenzkontrakte

Willis Towers Watson Credicorp	USD	281.223	9.011	0,01
	USD	55.116	(5.564)	(0,00)
			3.447	0,00

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
--	---------	-------------------------------	---	----------------

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017	263.359	5.811	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017	76.431	(26)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017	185.453	(1.345)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017	176.329	(2.375)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017	102.963	(2.554)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017	271.383	(2.808)	(0,00)
		(3.297)	(0,00)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
--	---------	-------------------------------	---	----------------

Terminkontrakte

MSCI Europe Index Future 16.06.2017	EUR	4.692.968	191.373	0,16
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	4.038.120	15.876	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / ermög- (Verlust) EUR	% Nettov ermög- en
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	2.501.538	13.527	0,01
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	59.053	372	0,00
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	33.448	(406)	(0,00)
			220.742	0,18
Sonstige Aktiva und Passiva			10.456.641	8,47
Nettovermögen			123.271.822	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	27,06
Vereinigtes Königreich	GB	8,60
Irland	IE	8,19
Japan	JP	6,46
China	CN	4,23
Deutschland	DE	4,06
Frankreich	FR	3,55
Niederlande	NL	3,30
Südafrika	ZA	2,61
Indien	IN	2,53
Schweiz	CH	2,23
Russland	RU	2,04
Hongkong	HK	1,95
Taiwan	TW	1,77
Brasilien	BR	1,32
Italien	IT	1,23
Mexiko	MX	1,12
Korea	KR	1,01
Schweden	SE	0,94
Spanien	ES	0,90
Indonesien	ID	0,73
Israel	IL	0,67
Australien	AU	0,67
Finnland	FI	0,57
Norwegen	NO	0,51
Dänemark	DK	0,43
Bermuda	BM	0,38
Kanada	CA	0,36
Belgien	BE	0,35
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,31
Luxemburg	LU	0,24
Philippinen	PH	0,18
Peru	PE	0,15
Thailand	TH	0,14
Nigeria	NG	0,14
Portugal	PT	0,12
Singapur	SG	0,10
Österreich	AT	0,08
Malaysia	MY	0,06
Griechenland	GR	0,03
Zypern	CY	0,01
Vietnam	VN	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Neuseeland	NZ	0,01
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		8,66

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	---------------	----------------

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell	NL	GBP	5.465	133.195	0,79
Apache	US	USD	1.735	77.175	0,46
BP	GB	GBP	13.116	68.919	0,41
Total	FR	EUR	1.306	61.594	0,37
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	1.504	35.768	0,21
SBM Offshore	NL	EUR	2.173	32.869	0,20
Saras	IT	EUR	16.411	31.476	0,19
John Wood Group	GB	GBP	3.171	28.599	0,17
Baker Hughes	US	USD	491	26.732	0,16
Suncor Energy	CA	CAD	822	23.516	0,14
Concho Resources	US	USD	197	22.882	0,14
Statoil	NO	NOK	1.408	21.363	0,13
Neste	FI	EUR	445	16.681	0,10
Pioneer Natural Resources	US	USD	95	15.015	0,09
Rowan Companies	US	USD	1.129	14.471	0,09
Snam	IT	EUR	3.484	14.140	0,08
Diamondback Energy	US	USD	145	13.273	0,08
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	530	12.646	0,08
Cabot Oil & Gas	US	USD	466	9.984	0,06
Newfield Exploration	US	USD	233	7.418	0,04
Koninklijke Vopak	NL	EUR	167	6.935	0,04
CNOOC	CN	HKD	5.767	6.181	0,04
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	937	6.041	0,04
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	7.311	5.438	0,03
PTT	TH	THB	516	5.313	0,03
Reliance Industries	IN	INR	259	5.157	0,03
Africa Oil	CA	SEK	3.566	5.139	0,03
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	174	3.492	0,02
Savannah Petroleum	GB	GBP	6.732	3.118	0,02
Cairn Energy	GB	GBP	1.254	2.893	0,02
Amerisur Resources	GB	GBP	8.936	2.573	0,02
Nippon Gas	JP	JPY	95	2.496	0,01
Ophir Energy	GB	GBP	2.441	2.493	0,01
Faroe Petroleum	GB	GBP	2.039	2.282	0,01
Premier Oil	GB	GBP	2.836	2.097	0,01
Tullow Oil	GB	GBP	753	1.877	0,01
SK Innovation	KR	KRW	12	1.659	0,01
Oil Search	AU	AUD	277	1.370	0,01
Origin Energy	AU	AUD	206	1.015	0,01
Lekoil	NG	GBP	3.552	823	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	1.335	311	0,00
FAR	AU	AUD	4.022	226	0,00
Gulf Marine Services	AE	GBP	230	196	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	96	183	0,00
Berkeley Energia	AU	AUD	259	124	0,00
Exxon Mobil	US	USD	1	76	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	5	15	0,00
Sino Gas & Energy Holdings	CN	AUD	156	10	0,00
				737.249	4,39

Versorgungsbetriebe

National Grid	GB	GBP	4.408	52.342	0,31
Enel	IT	EUR	11.350	49.529	0,29
Edison International	US	USD	517	38.201	0,23
Fortum	FI	EUR	952	12.720	0,08
Innogy	DE	EUR	272	9.173	0,05
Centrica	GB	GBP	3.093	7.269	0,04
SSE	GB	GBP	377	6.226	0,04
Power Grid Corporation of India	IN	INR	1.772	5.266	0,03
Italgas	IT	EUR	665	2.762	0,02
Electric Power Development	JP	JPY	108	2.298	0,01
Veolia Environnement	FR	EUR	124	2.157	0,01
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	179	1.437	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	158	1.308	0,01
China Resources Gas Group	HK	HKD	348	1.077	0,01
CT Environmental Group	CN	HKD	5.592	956	0,01
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	555	947	0,01
Korea Electric Power	KR	KRW	11	406	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	139	359	0,00
Modern Water	GB	GBP	1.506	306	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	589	189	0,00
eRex	JP	JPY	5	55	0,00
				194.983	1,16

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Grupo Mexico	MX	MXN	30.334	81.307	0,48
Mosaic	US	USD	2.425	60.423	0,36
LyondellBasell Industries	US	USD	671	52.031	0,31
BASF	DE	EUR	285	25.524	0,15
Ashland Global Holdings	US	USD	225	25.330	0,15
South32	AU	AUD	12.976	24.755	0,15
CF Industries Holdings	US	USD	977	24.282	0,14
Arcelormittal	LU	EUR	3.194	23.137	0,14
HeidelbergCement	DE	EUR	264	22.440	0,13
South32	AU	GBP	11.120	21.293	0,13
Fuchs Petrolub	DE	EUR	453	18.760	0,11
Air Liquide	FR	EUR	167	18.425	0,11
Johnson Matthey	GB	GBP	495	17.507	0,10
Scotts Miracle-Gro	US	USD	177	15.704	0,09
Toray Industries	JP	JPY	1.892	15.379	0,09
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	176	14.075	0,08

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	---------------	----------------

Alosa	RU	USD	8.903	14.065	0,08
Linde	DE	EUR	61	9.980	0,06
Teijin	JP	JPY	459	8.166	0,05
CRH	IE	EUR	227	7.614	0,05
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	13	7.552	0,04
Mitsubishi Chemical Holdings	JP	JPY	974	7.004	0,04
Methanex	CA	USD	164	6.940	0,04
Vulcan Materials	US	USD	50	5.586	0,03
Martin Marietta Materials	US	USD	26	5.183	0,03
Israel Chemicals	IL	ILS	1.302	5.162	0,03
Sika	CH	CHF	1	4.895	0,03
Firestone Diamonds	GB	GBP	8.033	4.650	0,03
Silver Wheaton	CA	USD	248	4.557	0,03
FMC	US	USD	67	4.512	0,03
Wienerberger	AT	EUR	206	4.430	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	217	4.407	0,03
Newsun Resources	CA	CAD	1.942	4.225	0,03
Nitto Denko	JP	JPY	59	4.081	0,02
Nippon Soda	JP	JPY	732	3.645	0,02
Denka	JP	JPY	763	3.612	0,02
Kumho PetroChemical	KR	KRW	57	3.514	0,02
BHP Billiton	AU	AUD	214	3.489	0,02
Fujimi	JP	JPY	191	3.385	0,02
Petra Diamonds	ZA	GBP	2.125	3.274	0,02
PTT Global Chemical	TH	THB	1.610	3.197	0,02
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	1.071	2.875	0,02
Asian Paints	IN	INR	166	2.657	0,02
James Hardie Industries	IE	AUD	169	2.632	0,02
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	883	2.492	0,01
Tharisa	CY	ZAR	1.456	2.455	0,01
Daicel	JP	JPY	227	2.392	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	5.784	2.291	0,01
Incitec Pivot	AU	AUD	863	2.244	0,01
Tikkurila	FI	EUR	121	2.200	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	2.264	2.070	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	254	2.042	0,01
Sims Metal Management	US	AUD	238	2.009	0,01
Hindalco Industries	IN	INR	695	1.979	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	5	1.859	0,01
TSRC	TW	TWD	1.654	1.738	0,01
Ultratech Cement	IN	INR	28	1.698	0,01
Orora	AU	AUD	796	1.644	0,01
Sakata INX	JP	JPY	116	1.506	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	149	1.486	0,01
Grasim Industries	IN	INR	84	1.394	0,01
RM2 International	GB	GBP	5.199	1.273	0,01
Plant Impact	GB	GBP	2.158	1.198	0,01
Rio Tinto	GB	AUD	23	953	0,01
Fuso Chemical	JP	JPY	33	953	0,01
Fletcher Building	NZ	NZD	111	596	0,00
Tokuyama	JP	JPY	125	564	0,00
Air Water	JP	JPY	29	516	0,00
West China Cement	CN	HKD	3.134	432	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	36	426	0,00
Essel Propack	IN	INR	103	379	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	16	368	0,00
Mangalam Cement	IN	INR	59	310	0,00
Chevron Lubricants Lanka	LK	LKR	245	265	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	773	237	0,00
Takasago International	JP	JPY	7	210	0,00
Daiken	JP	JPY	11	183	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	9	128	0,00
DIC	JP	JPY	4	128	0,00
Oat Agrico	JP	JPY	10	126	0,00
UPL	IN	INR	10	117	0,00
FP	JP	JPY	3	113	0,00
Pact Group Holdings	AU	AUD	16	75	0,00
W-Scope	JP	JPY	6	69	0,00
Vale	ID	IDR	392	60	0,00
Revelo Resources	CA	CAD	1.908	58	0,00
KH Neochem	JP	JPY	4	48	0,00
Rotam Global Agrosociences	HK	TWD	33	33	0,00
Titan Kogyo	JP	JPY	6	10	0,00
Tokyo Cement Co Lanka	LK	LKR	7	3	0,00
				648.989	3,87

Industrie

General Electric	US	USD	3.795	100.840	0,60
Siemens	DE	EUR	694	91.343	0,54
L3 Technologies	US	USD	392	61.957	0,37
RELX	GB	EUR	3.176	56.390	0,34
Kirby	US	USD	810	52.276	0,31
NOW	US	USD	2.780	43.710	0,26
Union Pacific	US	USD	418	42.811	0,25
BAE Systems	GB	GBP	5.729	42.653	0,25
United Parcel Service	US	USD	411	40.869	0,24
Makita	JP	JPY	929	30.442	0,18
Walters Kluwer	NL	EUR	752	29.321	0,17
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	2.911	28.067	0,17
Koninklijke Philips	NL	EUR	847	26.964	0,16
Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	5.831	26.590	0,16
SMC	JP	JPY	101	26.217	0,16
Johnson Controls International	US	USD	672	25.612	0,15
Vestas Wind Systems	DK	DKK	317	25.061	0,15
Nidec	JP	JPY	291	24.542	0,15

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	204	21.107	0,13
Jeronimo Martins	PT	EUR	1.191	20.076	0,12
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	11.345	19.245	0,11
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	227	19.162	0,11
Procter & Gamble	US	USD	238	19.091	0,11
CVS Health	US	USD	249	18.833	0,11
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	2.150	17.534	0,10
Associated British Foods	GB	GBP	503	16.783	0,10
AVI	ZA	ZAR	2.464	16.573	0,10
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	3	15.327	0,09
Uni-President Enterprises	TW	TWD	8.967	15.184	0,09
Heineken	NL	EUR	172	14.117	0,08
Brown-Forman	US	USD	289	12.532	0,07
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	3.772	10.746	0,06
Beiersdorf	DE	EUR	116	10.591	0,06
Seven & I Holdings	JP	JPY	214	8.283	0,05
Sakata Seed	JP	JPY	259	7.486	0,04
Kobayashi Pharmaceutical	JP	JPY	107	5.148	0,03
Unicharm	JP	JPY	226	5.036	0,03
Kewpie	JP	JPY	207	4.838	0,03
Monster Beverage	US	USD	111	4.631	0,03
Ezaki Gili	JP	JPY	76	3.682	0,02
LG Household & Health Care	KR	KRW	5	3.650	0,02
McBride (A)	GB	GBP	1.527	3.499	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	47	2.612	0,02
AmorePacific	KR	KRW	10	2.445	0,01
Thai Beverage	TH	SGD	3.412	2.073	0,01
CP ALL	TH	THB	1.124	1.819	0,01
Pepsi-Cola Products Philippines	PH	PHP	26.758	1.809	0,01
Vietnam Dairy Products	VN	VND	300	1.791	0,01
First Resources	SG	SGD	1.304	1.605	0,01
Tsuruha Holdings	JP	JPY	16	1.450	0,01
Morinaga & Co	JP	JPY	30	1.300	0,01
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	237	1.229	0,01
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	764	1.108	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	37	909	0,01
Universal Robina	PH	PHP	287	903	0,01
Megmilk Snow Brand	JP	JPY	31	836	0,01
Kose	JP	JPY	8	725	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	1.253	657	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	887	415	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	43	399	0,00
Carabao Group	TH	THB	220	383	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	96	296	0,00
RFM	PH	PHP	2.973	263	0,00
Welcia Holdings	JP	JPY	8	248	0,00
Asaleo Care	AU	AUD	201	248	0,00
Nestle Lanka	LK	LKR	17	239	0,00
Lion Brewery Ceylon	LK	LKR	84	237	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	382	186	0,00
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	4	172	0,00
Premier Marketing	TH	THB	669	161	0,00
Kaveri Seed	IN	INR	19	151	0,00
Delfi	SG	SGD	100	150	0,00
Carlsberg	MY	MYR	45	147	0,00
Yowie Group	AU	AUD	391	117	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	580	115	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	18	103	0,00
S Foods	JP	JPY	4	101	0,00
Yamami	JP	JPY	6	85	0,00
Yamaya	JP	JPY	3	38	0,00
Booker Group	GB	GBP	11	25	0,00
China Foods	HK	HKD	40	14	0,00
Bellamy's Australia	AU	AUD	3	9	0,00
				1.426.852	8,50

Gesundheitswesen

Pfizer	US	USD	3.245	100.858	0,60
Roche Holding	CH	CHF	338	81.224	0,48
Bayer	DE	EUR	688	78.121	0,47
Sanofi	FR	EUR	897	77.651	0,46
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	862	70.191	0,42
Abbott Laboratories	US	USD	1.712	68.645	0,41
Smith & Nephew	GB	GBP	3.442	51.909	0,31
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	38.292	48.767	0,29
AmerisourceBergens	US	USD	631	47.545	0,28
Shire	US	GBP	846	45.568	0,27
Johnson & Johnson	US	USD	390	44.139	0,26
GlaxoSmithKline	GB	GBP	2.148	39.530	0,24
PerkinElmer	US	USD	720	39.238	0,23
Mylan	US	USD	1.073	36.840	0,22
Allergan	US	USD	154	34.289	0,20
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	233	34.109	0,20
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	298	32.406	0,19
Cigna	US	USD	218	31.177	0,19
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	801	28.618	0,17
Novartis	CH	CHF	403	28.457	0,17
Amgen	US	USD	190	28.349	0,17
AstraZeneca	GB	GBP	424	23.352	0,14
Roche Holding	CH	CHF	91	21.993	0,13
Gilead Sciences	US	USD	316	19.827	0,12
Celgene	US	USD	161	18.340	0,11
Shionogi & Co	JP	JPY	382	18.044	0,11
Sysmex	JP	JPY	303	16.922	0,10
Coloplast	DK	DKK	162	12.696	0,08
Nihon Kohden	JP	JPY	563	11.701	0,07
Eurofins Scientific	LU	EUR	25	11.212	0,07

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Humana	US	USD	48	9.688	0,06
Orion	FI	EUR	176	9.278	0,06
Envision Healthcare	US	USD	168	8.541	0,05
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	123	7.549	0,04
Ion Beam Applications	BE	EUR	138	7.526	0,04
Exact Sciences	US	USD	248	7.035	0,04
Emergent BioSolutions	US	USD	253	6.956	0,04
Nippon Shinyaku	JP	JPY	142	6.949	0,04
DaVita	US	USD	110	6.922	0,04
Insulet	US	USD	168	6.796	0,04
Nexus	DE	EUR	300	6.638	0,04
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	61	6.518	0,04
Kyowa Hakkō Kirin	JP	JPY	389	6.135	0,04
Asahi Intecc	JP	JPY	135	5.490	0,03
Ambea	SE	SEK	634	5.347	0,03
Galenica Sante	CH	CHF	115	4.622	0,03
HealthStream	US	USD	179	4.609	0,03
Genmab	DK	DKK	25	4.489	0,03
CSL	AU	AUD	46	4.205	0,03
Craneware	GB	GBP	239	3.398	0,02
Abylnx	BE	EUR	286	3.086	0,02
Olympus	JP	JPY	86	3.058	0,02
M3	JP	JPY	100	2.338	0,01
Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	4.367	2.230	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	43	2.093	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	1.319	2.084	0,01
Bumrungrad Hospital	TH	THB	439	2.041	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	36	1.535	0,01
Cipla (India)	IN	INR	175	1.394	0,01
Hutchison China MediTech	HK	GBP	39	1.388	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	55	1.377	0,01
Avacta Group	GB	GBP	1.193	1.268	0,01
China Biologic Products	CN	USD	11	1.194	0,01
Angle	GB	GBP	1.699	1.039	0,01
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	6.094	866	0,01
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	62	837	0,00
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	81	747	0,00
RHT Health Trust	SG	SGD	814	505	0,00
Nipro	JP	JPY	30	412	0,00
Fortis Healthcare	IN	INR	124	389	0,00
Interoro	KR	KRW	11	357	0,00
Ansell	AU	AUD	19	306	0,00
Clinuvel Pharmaceuticals	AU	AUD	51	237	0,00
Whanin Pharmaceutical	KR	KRW	17	234	0,00
Samjin Pharmaceutical	KR	KRW	8	226	0,00
Sosei Group	JP	JPY	2	187	0,00
Seed	JP	JPY	11	184	0,00
Nanosonics	AU	AUD	82	178	0,00
Kyungdong Pharm	KR	KRW	12	176	0,00
LifeHealthcare Group	AU	AUD	115	169	0,00
Osprey Medical	US	AUD	410	128	0,00
ImpediMed	AU	AUD	206	102	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	5	92	0,00
Opthea	AU	AUD	135	86	0,00
SomnoMed	AU	AUD	39	80	0,00
Innate Immunotherapeutics	AU	AUD	106	55	0,00
Oneview Healthcare	IE	AUD	11	38	0,00
				1.363.125	8,12

Telekommunikationsdienste

Verizon Communications	US	USD	2.434	103.295	0,62
SoftBank	JP	JPY	772	53.695	0,32
Koninklijke KPN	NL	EUR	8.296	22.027	0,13
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	468	18.383	0,11
Deutsche Telekom	DE	EUR	858	13.817	0,08
China Mobile	HK	HKD	1.188	11.606	0,07
Swisscom	CH	CHF	25	9.914	0,06
Cogent Communications Holdings	US	USD	235	9.623	0,06
Sunrise Communications Group	CH	CHF	121	8.270	0,05
Freenet	DE	EUR	180	5.187	0,03
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	9.932	2.979	0,02
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	816	1.843	0,01
KDDI	JP	JPY	61	1.492	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	592	1.454	0,01
HKT Trust and HKT	HK	HKD	787	924	0,01
Telstra	AU	AUD	269	778	0,00
TPG Telecom	AU	AUD	105	423	0,00
Okinawa Cellular Telephone	JP	JPY	11	339	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	977	276	0,00
Vocus Group	AU	AUD	101	235	0,00
Chorus	NZ	NZD	67	190	0,00
M1	SG	SGD	75	107	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	68	83	0,00
				266.940	1,59

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	14.234	625.439	3,72
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	67.256	313.030	1,86
AIA Group	HK	HKD	29.291	186.006	1,11
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	7.868	176.817	1,05
SberBank of Russia	RU	USD	43.864	116.691	0,69
Citigroup	US	USD	1.860	101.145	0,60
Berkshire Hathaway	US	USD	575	87.313	0,52
Bank Central Asia	ID	IDR	65.572	79.894	0,48
Prudential	GB	GBP	3.839	78.220	0,47
Barclays	GB	GBP	30.627	77.193	0,46
AXA	FR	EUR	3.086	75.641	0,45

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
JPMorgan Chase & Co	US	USD	862	69.206	0,41
Bank of New York Mellon	US	USD	1.547	66.844	0,40
Discovery	ZA	ZAR	6.778	62.412	0,37
Intercontinental Exchange	US	USD	1.101	60.767	0,36
XL Group	BM	USD	1.518	58.942	0,35
DNB	NO	NOK	4.091	58.726	0,35
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	18.870	53.156	0,32
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	29.915	51.735	0,31
Housing Development Finance	IN	INR	2.299	50.502	0,30
BM&F Bovespa	BR	BRL	8.543	46.605	0,28
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	7.725	45.118	0,27
HSBC Holdings	GB	GBP	5.872	44.383	0,26
PNC Financial Services Group	US	USD	400	44.130	0,26
Lloyds Banking Group	GB	GBP	51.268	42.129	0,25
Legal & General Group	GB	GBP	12.529	36.615	0,22
Admiral Group	GB	GBP	1.507	35.982	0,21
Sampo	FI	EUR	813	35.745	0,21
ING Groep	NL	EUR	2.190	32.736	0,19
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	12.138	32.458	0,19
Morgan Stanley	US	USD	736	29.408	0,18
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	716	27.747	0,17
BNP Paribas	FR	EUR	418	27.096	0,16
Societe Generale	FR	EUR	530	26.632	0,16
ORIX	JP	JPY	1.893	26.566	0,16
Allianz	DE	EUR	152	26.518	0,16
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	144	25.416	0,15
Prudential Financial	US	USD	254	25.031	0,15
Credicorp	PE	USD	175	24.575	0,15
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	1.838	23.918	0,14
UniCredit	IT	EUR	1.577	23.567	0,14
Credit Suisse Group	CH	CHF	1.648	23.014	0,14
St James's Place	GB	GBP	1.679	22.882	0,14
Willis Towers Watson	GB	USD	183	22.304	0,13
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	9.964	20.189	0,12
Hannover Rueck	DE	EUR	183	20.156	0,12
NN Group	NL	EUR	643	19.558	0,12
Shinsei Bank	JP	JPY	11.002	18.878	0,11
Banca Generali	IT	EUR	700	18.461	0,11
Cembra Money Bank	CH	CHF	228	17.840	0,11
Amundi	FR	EUR	278	16.794	0,10
Wendel	FR	EUR	130	16.739	0,10
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	363	16.452	0,10
Swiss Re	CH	CHF	201	16.105	0,10
ABN AMRO Group	NL	EUR	638	15.373	0,09
ASR Nederland	NL	EUR	460	12.498	0,07
Deutsche Boerse	DE	EUR	125	11.186	0,07
Zenith Bank	NG	NGN	249.535	11.008	0,07
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	49	10.675	0,06
AEON Financial Service	JP	JPY	588	10.385	0,06
London Stock Exchange Group	GB	GBP	236	9.473	0,06
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	15.346	9.185	0,05
T&D Holdings	JP	JPY	655	8.943	0,05
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	146	8.777	0,05
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	12	8.170	0,05
China Construction Bank (H)	CN	HKD	10.522	7.835	0,05
Saga	GB	GBP	2.987	7.434	0,04
Westpac Banking	AU	AUD	283	6.797	0,04
VZ Holding	CH	CHF	26	6.763	0,04
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	191	6.031	0,04
Anima Holding	IT	EUR	979	5.875	0,03
IG Group Holdings	GB	GBP	795	5.133	0,03
Burford Capital	GB	GBP	516	4.775	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	4.862	4.305	0,03
Cerved Information Solutions	IT	EUR	430	4.211	0,03
Maccquarie Group	AU	AUD	64	4.114	0,02
Novae Group	GB	GBP	518	3.836	0,02
Avanza Bank Holding	SE	SEK	102	3.756	0,02
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	1.103	3.735	0,02
Sanne Group	GB	GBP	480	3.711	0,02
Suncorp Group	AU	AUD	390	3.693	0,02
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	234	3.661	0,02
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	666	3.437	0,02
Arix Bioscience	GB	GBP	1.341	3.225	0,02
Public Bank	MY	MYR	755	3.190	0,02
United Overseas Bank	SG	SGD	211	3.017	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	2.389	2.902	0,02
Standard Chartered	GB	HKD	297	2.548	0,02
Mega Financial Holding	TW	TWD	3.375	2.488	0,01
China Life Insurance (H)	CN	HKD	876	2.448	0,01
KB Financial Group	KR	KRW	59	2.367	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	61	2.321	0,01
Financial Products Group	JP	JPY	267	2.135	0,01
Kasikornbank NVDR	TH	THB	424	2.078	0,01
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	88	1.977	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	1.187	1.707	0,01
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	JP	JPY	47	1.624	0,01
Singapore Exchange	SG	SGD	322	1.567	0,01
Challenger	AU	AUD	169	1.536	0,01
AMP	AU	AUD	380	1.398	0,01
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	688	1.391	0,01
Hang Seng Bank	HK	HKD	73	1.351	0,01
Asx	AU	AUD	37	1.303	0,01
Max Financial Services	IN	INR	135	1.270	0,01
Ayala	PH	PHP	80	1.263	0,01
Zenkoku Hosho	JP	JPY	38	1.258	0,01
Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	235	1.133	0,01
Century Tokyo Leasing	JP	JPY	34	1.065	0,01
HDFC Bank ADR	IN	USD	14	1.056	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
GT Capital Holdings	PH	PHP	45	1.041	0,01
Jafco	JP	JPY	31	1.004	0,01
Orient	JP	JPY	547	897	0,01
Mirae Asset Daewoo	KR	KRW	121	871	0,01
Itausa	BR	BRL	302	844	0,01
National Bank of Abu Dhabi	AE	AED	255	701	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	257	519	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	14	426	0,00
Aiful	JP	JPY	151	417	0,00
Sony Financial Holdings	JP	JPY	26	395	0,00
LIC Housing Finance	IN	INR	36	348	0,00
Muthoot Finance	IN	INR	58	326	0,00
Dongbu Insurance	KR	KRW	5	299	0,00
Korean Reinsurance	KR	KRW	25	229	0,00
Korea Ratings	KR	KRW	5	188	0,00
Shriram Transport Finance	IN	INR	13	187	0,00
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	537	184	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	5	162	0,00
Capital Securities	TW	TWD	497	151	0,00
Meritz Fire & Marine Insurance	KR	KRW	8	112	0,00
Sawada Holdings	JP	JPY	7	62	0,00
Entrust	JP	JPY	9	59	0,00
Jaccs	JP	JPY	15	57	0,00
DGB Financial Group	KR	KRW	4	41	0,00
Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	1.580	32	0,00
UCS	JP	JPY	2	19	0,00
Kansai Urban Banking	JP	JPY	1	12	0,00
Rathbone Brothers	GB	GBP	1	6	0,00
				3.645.408	21,71

Real Estate

American Tower	US	USD	238	27.377	0,16
SBA Communications	US	USD	214	24.645	0,15
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	761	11.814	0,07
Aroundtown Property Holdings	DE	EUR	1.747	8.333	0,05
Grand City Properties	LU	EUR	333	5.799	0,03
Safestore Holdings	GB	GBP	617	2.968	0,02
New World Development	HK	HKD	2.089	2.384	0,01
Link REIT	HK	HKD	333	2.194	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	154	2.123	0,01
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	627	1.670	0,01
UBM Development	AT	EUR	44	1.514	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	120	1.501	0,01
Central Pattana	TH	THB	933	1.483	0,01
Hongkong Land Holdings	HK	USD	208	1.470	0,01
China Resources Land	HK	HKD	571	1.454	0,01
CapitaLand	SG	SGD	553	1.365	0,01
Oberoi Realty	IN	INR	229	1.300	0,01
Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	SGD	684	1.151	0,01
Goodman Group	AU	AUD	176	982	0,01
Relo Group	JP	JPY	56	846	0,01
Shinoken Group	JP	JPY	49	835	0,00
Mitsui Fudosan	JP	JPY	37	746	0,00
Ascendas India Trust	SG	SGD	932	705	0,00
Ho Bee Land	SG	SGD	435	697	0,00
Nippon Commercial Development	JP	JPY	27	418	0,00
Mapletree Commercial Trust	SG	SGD	386	405	0,00
LPN Development	TH	THB	1.275	395	0,00
Supalai	TH	THB	442	288	0,00
Invincible Investment	JP	JPY	1	276	0,00
Apamanshop Holdings	JP	JPY	45	265	0,00
CSI Properties	HK	HKD	4.246	205	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	2.297	202	0,00
Leopalace21	JP	JPY	35	169	0,00
Kindom Construction	TW	TWD	244	141	0,00
UOA Development	MY	MYR	132	75	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	128	60	0,00
Land & General	MY	MYR	937	52	0,00
SAMTY	JP	JPY	3	30	0,00
Open House	JP	JPY	1	25	0,00
Samty Residential Investment	JP	JPY	1	13	0,00
				108.375	0,65

Geschlossener Fonds

Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	3.964	5.907	0,04
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	2.374	4.327	0,03
3i Infrastructure	GB	GBP	655	1.514	0,01
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	TH	THB	1.461	434	0,00
				12.182	0,07

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	21	337.699	2,01
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3	39.598	0,24
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	126	4.409	0,03
				381.706	2,27

Equity Linked Schuldverschreibungen

Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	8.036	36.649	0,22
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	11.965	11.105	0,07
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	1.953	8.580	0,05
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	283	1.288	0,01
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	6	304	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	15	88	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	83	77	0,00
				58.091	0,35

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Enagas	ES	EUR	569	13.746	0,08
ITOCHU ENEX	JP	JPY	2	17	0,00
				13.763	0,08

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	7.739	51.092	0,30
Red Electrica	ES	EUR	495	8.864	0,05
				59.956	0,36

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Novolipetsk Steel	RU	USD	4.069	70.956	0,42
PhosAgro	RU	USD	2.972	40.242	0,24
				111.198	0,66

Industrie

Golden Friends	TW	TWD	12	14	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	2	9	0,00
				23	0,00

IT

Mail.Ru Group	RU	USD	3.307	79.985	0,48
Amadeus IT Holding	ES	EUR	492	24.363	0,15
				104.348	0,62

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	453	15.951	0,09
Telepizza Group	ES	EUR	1.042	5.031	0,03
LeoVegas	SE	SEK	947	3.951	0,02
Tung Thih Electronic	TW	TWD	106	667	0,00
Lung Yen Life Service	TW	TWD	60	105	0,00
				25.705	0,15

Gesundheitswesen

Verona Pharma ADR	US	USD	55	686	0,00
Intai Technology	TW	TWD	69	284	0,00
JHL Biotech	TW	TWD	51	95	0,00
				1.065	0,01

Finanzwesen

CaixaBank	ES	EUR	3.885	16.196	0,10
Guaranty Trust Bank	NG	USD	2.768	11.180	0,07
Banco de Sabadell	ES	EUR	4.716	8.329	0,05
BBVA	ES	EUR	924	6.788	0,04
				42.493	0,25

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	12.572	11.667	0,07
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	402	2.384	0,01
HSBC (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 27.09.2019	CN	USD	29	27	0,00
				14.078	0,08

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	12.786	3.492	0,02
Interoil	CA	USD	2	12	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	59	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	1.315	0	0,00
				3.504	0,02

Versorgungsbetriebe

Helius Energy*	GB	GBP	5.961	0	0,00
				0	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Rakul (Pref'd)*	JP	JPY	1	743	0,00
UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	4	1	0,00
Copper*	AU	AUD	3.575	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	5	0	0,00
				744	0,00

Industrie

Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	206.667	245	0,00
Silverdell*	GB	GBP	12.435	0	0,00
				245	0,00

IT

Spotify Technology*	SE	USD	9	20.919	0,12
Aquis Exchange*	GB	GBP	39	868	0,01
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	200	820	0,00
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	715	657	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	166	293	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	173	159	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	67	62	0,00
MathEngine*	GB	GBP	132	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	19	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	1.003	0	0,00
Bodaclick*	ES	EUR	557	0	0,00
				23.778	0,14

Nicht-Basiskonsumgüter

Westwing Home & Living*	DE	EUR	1	5.056	0,03
Global Fashion Group*	SE	EUR	114	1.131	0,01
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	77	970	0,01
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	397	358	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	66	182	0,00
Rakul*	JP	JPY	1	154	0,00
WG Limited*	CA	CAD	237	119	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	73.062	1	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	64	0	0,00
				7.971	0,05

Basiskonsumgüter

McBride (B)	GB	GBP	21.373	25	0,00
				25	0,00

Gesundheitswesen

Electrical Geodesics*	US	GBP	1.786	1.193	0,01
Verona Pharma Wts	GB	GBP	163	28	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	1.051	0	0,00
				1.221	0,01

Finanzwesen

Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	9.974	30.455	0,18
				30.455	0,18

Real Estate

Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	1.500	16	0,00
				16	0,00

Geschlossener Fonds

Loudwater Trust*	GB	GBP	2.704	3	0,00
				3	0,00

Equity Linked Schuldverschreibungen

UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	18	108	0,00
				108	0,00

Bruchteile

				14	0,00
--	--	--	--	----	------

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 14.573.747)

				15.333.006	91,32
--	--	--	--	-------------------	--------------

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen

Differenzkontrakte

Willis Towers Watson	USD	38.284	1.227	0,01
Credicorp	USD	7.503	(757)	(0,00)
			470	0,00

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017		35.865	791	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017		10.409	(4)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017		25.255	(183)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017		24.013	(323)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017		14.022	(348)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017		36.958	(382)	(0,00)
			(449)	(0,00)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen

Terminkontrakte

MSCI Europe Index Future 16.06.2017	EUR	638.789	26.049	0,16
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	550.337	2.164	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / ermög- (Verlust) EUR	% Nettov ermög- en
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	340.604	1.842	0,01
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	8.044	51	0,00
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	4.556	(55)	(0,00)
			30.051	0,18
Sonstige Aktiva und Passiva			1.428.178	8,49
Nettovermögen			16.791.256	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	27,06
Vereinigtes Königreich	GB	8,60
Irland	IE	8,19
Japan	JP	6,46
China	CN	4,22
Deutschland	DE	4,06
Frankreich	FR	3,54
Niederlande	NL	3,30
Südafrika	ZA	2,61
Indien	IN	2,53
Schweiz	CH	2,23
Russland	RU	2,04
Hongkong	HK	1,95
Taiwan	TW	1,77
Brasilien	BR	1,31
Italien	IT	1,23
Mexiko	MX	1,12
Korea	KR	1,01
Schweden	SE	0,94
Spanien	ES	0,90
Indonesien	ID	0,73
Israel	IL	0,67
Australien	AU	0,67
Finnland	FI	0,57
Norwegen	NO	0,51
Dänemark	DK	0,43
Bermuda	BM	0,38
Kanada	CA	0,36
Belgien	BE	0,35
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,31
Luxemburg	LU	0,24
Philippinen	PH	0,18
Peru	PE	0,15
Thailand	TH	0,14
Nigeria	NG	0,14
Portugal	PT	0,12
Singapur	SG	0,10
Österreich	AT	0,08
Malaysia	MY	0,06
Griechenland	GR	0,03
Zypern	CY	0,01
Vietnam	VN	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Neuseeland	NZ	0,01
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		8,68

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	---------------	----------------

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell	NL	GBP	1.666	40.595	0,79
Apache	US	USD	528	23.485	0,46
BP	GB	GBP	3.997	21.005	0,41
Total	FR	EUR	398	18.766	0,37
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	459	10.908	0,21
SBM Offshore	NL	EUR	661	9.993	0,20
Saras	IT	EUR	5.000	9.590	0,19
John Wood Group	GB	GBP	968	8.728	0,17
Baker Hughes	US	USD	149	8.127	0,16
Suncor Energy	CA	CAD	251	7.165	0,14
Concho Resources	US	USD	60	6.972	0,14
Statoil	NO	NOK	429	6.504	0,13
Neste	FI	EUR	136	5.087	0,10
Pioneer Natural Resources	US	USD	29	4.580	0,09
Rowan Companies	US	USD	343	4.399	0,09
Snam	IT	EUR	1.063	4.312	0,08
Diamondback Energy	US	USD	44	4.048	0,08
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	162	3.859	0,08
Cabot Oil & Gas	US	USD	142	3.045	0,06
Newfield Exploration	US	USD	71	2.263	0,04
Koninklijke Vopak	NL	EUR	51	2.115	0,04
CNOOC	CN	HKD	1.759	1.885	0,04
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	286	1.844	0,04
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	2.230	1.658	0,03
PTT	TH	THB	157	1.620	0,03
Africa Oil	CA	SEK	1.093	1.576	0,03
Reliance Industries	IN	INR	79	1.572	0,03
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	53	1.065	0,02
Savannah Petroleum	GB	GBP	2.064	956	0,02
Cairn Energy	GB	GBP	384	887	0,02
Amerisur Resources	GB	GBP	2.740	789	0,02
Nippon Gas	JP	JPY	29	765	0,01
Ophir Energy	GB	GBP	748	764	0,01
Faroe Petroleum	GB	GBP	625	700	0,01
Premier Oil	GB	GBP	870	643	0,01
Tullow Oil	GB	GBP	231	576	0,01
SK Innovation	KR	KRW	4	506	0,01
Oil Search	AU	AUD	84	418	0,01
Origin Energy	AU	AUD	63	310	0,01
Lekoil	NG	GBP	1.089	252	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	409	95	0,00
FAR	AU	AUD	1.232	69	0,00
Gulf Marine Services	AE	GBP	71	60	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	29	56	0,00
Berkeley Energia	AU	AUD	79	38	0,00
Exxon Mobil	US	USD	1	23	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	2	5	0,00
Sino Gas & Energy Holdings	CN	AUD	48	3	0,00
			224.681	4,39	

Versorgungsbetriebe

National Grid	GB	GBP	1.345	15.969	0,31
Enel	IT	EUR	3.458	15.090	0,29
Edison International	US	USD	158	11.640	0,23
Fortum	FI	EUR	290	3.879	0,08
Innogy	DE	EUR	83	2.797	0,05
Centrica	GB	GBP	943	2.217	0,04
SSE	GB	GBP	115	1.899	0,04
Power Grid Corporation of India	IN	INR	541	1.608	0,03
Italgas	IT	EUR	203	842	0,02
Electric Power Development	JP	JPY	33	705	0,01
Veolia Environnement	FR	EUR	38	658	0,01
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	55	438	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	48	399	0,01
China Resources Gas Group	HK	HKD	106	329	0,01
CT Environmental Group	CN	HKD	1.706	292	0,01
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	169	289	0,01
Korea Electric Power	KR	KRW	3	125	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	42	110	0,00
Modern Water	GB	GBP	462	94	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	180	58	0,00
eRex	JP	JPY	2	17	0,00
			59.455	1,16	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Grupo Mexico	MX	MXN	9.273	24.855	0,49
Mosaic	US	USD	737	18.377	0,36
LyondellBasell Industries	US	USD	205	15.859	0,31
BASF	DE	EUR	87	7.784	0,15
Ashland Global Holdings	US	USD	69	7.718	0,15
South32	AU	AUD	3.967	7.567	0,15
CF Industries Holdings	US	USD	298	7.401	0,14
Arcelormittal	LU	EUR	973	7.044	0,14
HeidelbergCement	DE	EUR	80	6.832	0,13
South32	AU	GBP	3.399	6.509	0,13
Fuchs Petrolub	DE	EUR	138	5.721	0,11
Air Liquide	FR	EUR	51	5.620	0,11
Johnson Matthey	GB	GBP	151	5.343	0,10
Scotts Miracle-Gro	US	USD	54	4.792	0,09
Toray Industries	JP	JPY	579	4.710	0,09
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	54	4.306	0,08

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	---------------	----------------

Alosa	RU	USD	2.721	4.300	0,08
Linde	DE	EUR	18	3.045	0,06
Teijin	JP	JPY	141	2.503	0,05
CRH	IE	EUR	69	2.318	0,05
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	4	2.303	0,05
Mitsubishi Chemical Holdings	JP	JPY	298	2.143	0,04
Methanex	CA	USD	50	2.117	0,04
Vulcan Materials	US	USD	15	1.704	0,03
Martin Marietta Materials	US	USD	8	1.581	0,03
Israel Chemicals	IL	ILS	397	1.574	0,03
Sika	CH	CHF	1	1.501	0,03
Firestone Diamonds	GB	GBP	2.463	1.426	0,03
Silver Wheaton	CA	USD	76	1.390	0,03
FMC	US	USD	21	1.376	0,03
Wienerberger	AT	EUR	63	1.358	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	66	1.350	0,03
Newsun Resources	CA	CAD	595	1.296	0,03
Nitto Denko	JP	JPY	18	1.251	0,02
Nippon Soda	JP	JPY	224	1.116	0,02
Denka	JP	JPY	234	1.106	0,02
Kumho PetroChemical	KR	KRW	17	1.072	0,02
BHP Billiton	AU	AUD	65	1.064	0,02
Fujimi	JP	JPY	59	1.037	0,02
Petra Diamonds	ZA	GBP	652	1.004	0,02
PTT Global Chemical	TH	THB	491	975	0,02
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	328	882	0,02
Asian Paints	IN	INR	51	810	0,02
James Hardie Industries	IE	AUD	52	803	0,02
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	269	760	0,01
Tharisa	CY	ZAR	446	753	0,01
Daicel	JP	JPY	69	733	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	1.773	703	0,01
Incitec Pivot	AU	AUD	263	684	0,01
Tikkurila	FI	EUR	37	671	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	694	635	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	78	623	0,01
Sims Metal Management	US	AUD	73	613	0,01
Hindalco Industries	IN	INR	212	603	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	2	567	0,01
TSRC	TW	TWD	505	530	0,01
Ultratech Cement	IN	INR	9	518	0,01
Orora	AU	AUD	243	501	0,01
Sakata INX	JP	JPY	36	461	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	46	455	0,01
Grasim Industries	IN	INR	26	425	0,01
RM2 International	GB	GBP	1.594	390	0,01
Plant Impact	GB	GBP	662	367	0,01
Fuso Chemical	JP	JPY	10	292	0,01
Rio Tinto	GB	AUD	7	291	0,01
Fletcher Building	NZ	NZD	34	182	0,00
Tokuyama	JP	JPY	38	173	0,00
Air Water	JP	JPY	9	158	0,00
West China Cement	CN	HKD	960	133	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	11	130	0,00
Essel Propack	IN	INR	32	116	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	5	113	0,00
Mangalam Cement	IN	INR	18	95	0,00
Chevron Lubricants Lanka	LK	LKR	75	81	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	237	73	0,00
Takasago International	JP	JPY	2	64	0,00
Daiken	JP	JPY	3	56	0,00
Oat Agrico	JP	JPY	3	39	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	3	39	0,00
DIC	JP	JPY	1	39	0,00
UPL	IN	INR	3	36	0,00
FP	JP	JPY	1	34	0,00
Pact Group Holdings	AU	AUD	5	23	0,00
W-Scope	JP	JPY	2	21	0,00
Vale	ID	IDR	120	18	0,00
Revelo Resources	CA	CAD	585	18	0,00
KH Neochem	JP	JPY	1	15	0,00
Rotam Global Agrosociences	HK	TWD	10	10	0,00
Titan Kogyo	JP	JPY	2	3	0,00
Tokyo Cement Co Lanka	LK	LKR	2	1	0,00
				198.088	3,87

Industrie

General Electric	US	USD	1.155	30.688	0,60
Siemens	DE	EUR	212	27.857	0,54
L3 Technologies	US	USD	119	18.836	0,37
RELX	GB	EUR	969	17.205	0,34
Kirby	US	USD	246	15.904	0,31
NOW	US	USD	846	13.301	0,26
Union Pacific	US	USD	127	13.051	0,25
BAE Systems	GB	GBP	1.743	12.978	0,25
United Parcel Service	US	USD	125	12.425	0,24
Makita	JP	JPY	284	9.521	0,18
Walters Kluwer	NL	EUR	229	8.948	0,17
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	885	8.533	0,17
Koninklijke Philips	NL	EUR	258	8.209	0,16
Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	1.782	8.128	0,16
SMC	JP	JPY	31	8.028	0,16
Johnson Controls International	US	USD	205	7.804	0,15
Vestas Wind Systems	DK	DKK	97	7.630	0,15
Nidec	JP	JPY	89	7.513	0,15

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	62	6.437	0,13
Jeronimo Martins	PT	EUR	364	6.137	0,12
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	3.468	5.883	0,11
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	69	5.844	0,11
Procter & Gamble	US	USD	72	5.804	0,11
CVS Health	US	USD	76	5.738	0,11
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	657	5.360	0,10
Associated British Foods	GB	GBP	153	5.122	0,10
AVI	ZA	ZAR	753	5.066	0,10
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	1	4.674	0,09
Uni-President Enterprises	TW	TWD	2.741	4.642	0,09
Heineken	NL	EUR	53	4.308	0,08
Brown-Forman	US	USD	88	3.822	0,07
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	1.151	3.279	0,06
Beiersdorf	DE	EUR	35	3.232	0,06
Seven & I Holdings	JP	JPY	65	2.534	0,05
Sakata Seed	JP	JPY	79	2.290	0,04
Kobayashi Pharmaceutical	JP	JPY	33	1.575	0,03
Unicharm	JP	JPY	69	1.543	0,03
Kewpie	JP	JPY	63	1.480	0,03
Monster Beverage	US	USD	34	1.413	0,03
Ezaki Gili	JP	JPY	23	1.127	0,02
LG Household & Health Care	KR	KRW	2	1.114	0,02
McBride (A)	GB	GBP	466	1.067	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	14	796	0,02
AmorePacific	KR	KRW	3	746	0,01
Thai Beverage	TH	SGD	1.041	632	0,01
CP ALL	TH	THB	343	555	0,01
Pepsi-Cola Products Philippines	PH	PHP	8.170	552	0,01
Vietnam Dairy Products	VN	VND	91	546	0,01
First Resources	SG	SGD	398	490	0,01
Tsuruha Holdings	JP	JPY	5	444	0,01
Morinaga & Co	JP	JPY	9	399	0,01
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	72	375	0,01
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	233	338	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	11	279	0,01
Universal Robina	PH	PHP	88	275	0,01
Megmilk Snow Brand	JP	JPY	9	257	0,01
Kose	JP	JPY	3	222	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	384	201	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	272	127	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	13	122	0,00
Carabao Group	TH	THB	67	117	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	30	91	0,00
RFM	PH	PHP	911	81	0,00
Welcia Holdings	JP	JPY	3	76	0,00
Asaleo Care	AU	AUD	62	76	0,00
Nestle Lanka	LK	LKR	5	73	0,00
Lion Brewery Ceylon	LK	LKR	26	73	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	117	57	0,00
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	1	53	0,00
Premier Marketing	TH	THB	205	49	0,00
Kaveri Seed	IN	INR	6	46	0,00
Delfi	SG	SGD	31	46	0,00
Carlsberg	MY	MYR	14	45	0,00
Yowie Group	AU	AUD	120	36	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	178	35	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	6	32	0,00
S Foods	JP	JPY	1	31	0,00
Yamami	JP	JPY	2	26	0,00
Yamaya	JP	JPY	1	12	0,00
Booker Group	GB	GBP	3	8	0,00
China Foods	HK	HKD	12	4	0,00
Bellamy's Australia	AU	AUD	1	3	0,00
				435.231	8,50

Gesundheitswesen

Pfizer	US	USD	987	30.686	0,60
Roche Holding	CH	CHF	103	24.771	0,48
Bayer	DE	EUR	210	23.820	0,47
Sanofi	FR	EUR	273	23.677	0,46
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	263	21.416	0,42
Abbott Laboratories	US	USD	520	20.869	0,41
Smith & Nephew	GB	GBP	1.050	15.841	0,31
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	11.705	14.908	0,29
AmerisourceBergen	US	USD	192	14.455	0,28
Shire	US	GBP	258	13.906	0,27
Johnson & Johnson	US	USD	119	13.449	0,26
GlaxoSmithKline	GB	GBP	654	12.046	0,24
PerkinElmer	US	USD	219	11.936	0,23
Mylan	US	USD	326	11.205	0,22
Allergan	US	USD	47	10.448	0,20
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	71	10.370	0,20
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	91	9.874	0,19
Cigna	US	USD	67	9.500	0,19
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	244	8.728	0,17
Novartis	CH	CHF	123	8.678	0,17
Amgen	US	USD	58	8.638	0,17
AstraZeneca	GB	GBP	129	7.121	0,14
Roche Holding	CH	CHF	28	6.707	0,13
Gilead Sciences	US	USD	96	6.028	0,12
Celgene	US	USD	49	5.594	0,11
Shionogi & Co	JP	JPY	117	5.524	0,11
Sysmex	JP	JPY	93	5.185	0,10
Coloplast	DK	DKK	49	3.872	0,08
Nihon Kohden	JP	JPY	172	3.585	0,07
Eurofins Scientific	LU	EUR	8	3.438	0,07

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Humana	US	USD	15	2.955	0,06
Orion	FI	EUR	54	2.829	0,06
Envision Healthcare	US	USD	51	2.605	0,05
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	38	2.315	0,05
Ion Beam Applications	BE	EUR	42	2.308	0,05
Exact Sciences	US	USD	76	2.146	0,04
Nippon Shinyaku	JP	JPY	44	2.128	0,04
Emergent BioSolutions	US	USD	77	2.121	0,04
DaVita	US	USD	34	2.112	0,04
Insulet	US	USD	51	2.073	0,04
Nexus	DE	EUR	92	2.035	0,04
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	19	1.988	0,04
Kyowa Hakkō Kirin	JP	JPY	119	1.880	0,04
Asahi Intecc	JP	JPY	41	1.682	0,03
Ambea	SE	SEK	194	1.640	0,03
HealthStream	US	USD	55	1.413	0,03
Galenica Sante	CH	CHF	35	1.410	0,03
Genmab	DK	DKK	8	1.377	0,03
CSL	AU	AUD	14	1.283	0,03
Craneware	GB	GBP	73	1.042	0,02
Abylnx	BE	EUR	88	946	0,02
Olympus	JP	JPY	27	939	0,02
M3	JP	JPY	31	716	0,01
Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	1.539	684	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	405	639	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	13	639	0,01
Bumrungrad Hospital	TH	THB	134	622	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	11	470	0,01
Hutchison China MediTech	HK	GBP	12	426	0,01
Cipla (India)	IN	INR	53	425	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	17	422	0,01
Avacta Group	GB	GBP	366	389	0,01
China Biologic Products	CN	USD	3	364	0,01
Angle	GB	GBP	521	319	0,01
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	1.862	265	0,01
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	19	257	0,01
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	25	228	0,00
RHT Health Trust	SG	SGD	249	155	0,00
Nipro	JP	JPY	9	126	0,00
Fortis Healthcare	IN	INR	38	119	0,00
Interoro	KR	KRW	3	109	0,00
Ansell	AU	AUD	6	94	0,00
Clinuvel Pharmaceuticals	AU	AUD	16	73	0,00
Whanin Pharmaceutical	KR	KRW	5	72	0,00
Samjin Pharmaceutical	KR	KRW	3	69	0,00
Sosei Group	JP	JPY	1	57	0,00
Seed	JP	JPY	3	56	0,00
Nanosonics	AU	AUD	25	55	0,00
Kyungdong Pharm	KR	KRW	4	54	0,00
LifeHealthcare Group	AU	AUD	35	52	0,00
Osprey Medical	US	AUD	126	39	0,00
ImpediMed	AU	AUD	63	31	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	2	28	0,00
Opthea	AU	AUD	41	26	0,00
SomnoMed	AU	AUD	12	25	0,00
Innate Immunotherapeutics	AU	AUD	32	17	0,00
Oneview Healthcare	IE	AUD	3	12	0,00
				415.636	8,12

Telekommunikationsdienste

Verizon Communications	US	USD	741	31.427	0,61
SoftBank	JP	JPY	236	16.450	0,32
Koninklijke KPN	NL	EUR	2.526	6.706	0,13
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	143	5.629	0,11
Deutsche Telekom	DE	EUR	261	4.209	0,08
China Mobile	HK	HKD	362	3.539	0,07
Swisscom	CH	CHF	8	3.023	0,06
Cogent Communications Holdings	US	USD	72	2.935	0,06
Sunrise Communications Group	CH	CHF	37	2.522	0,05
Freenet	DE	EUR	55	1.582	0,03
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	3.028	908	0,02
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	249	562	0,01
KDDI	JP	JPY	19	458	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	181	443	0,01
HKT Trust and HKT	HK	HKD	240	282	0,01
Telstra	AU	AUD	82	237	0,00
TPG Telecom	AU	AUD	32	129	0,00
Okinawa Cellular Telephone	JP	JPY	3	104	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	299	85	0,00
Vocus Group	AU	AUD	31	72	0,00
Chorus	NZ	NZD	21	58	0,00
M1	SG	SGD	23	33	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	21	26	0,00
				81.419	1,59

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	4.343	190.810	3,73
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	20.534	95.573	1,87
AIA Group	HK	HKD	8.953	56.853	1,11
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	2.405	54.046	1,06
SberBank of Russia	RU	USD	13.409	35.672	0,70
Citigroup	US	USD	566	30.781	0,60
Berkshire Hathaway	US	USD	175	26.545	0,52
Bank Central Asia	ID	IDR	20.042	24.419	0,48
Prudential	GB	GBP	1.171	23.852	0,47
Barclays	GB	GBP	9.339	23.539	0,46
AXA	FR	EUR	941	23.065	0,45

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
JPMorgan Chase & Co	US	USD	263	21.087	0,41
Bank of New York Mellon	US	USD	470	20.322	0,40
Discovery	ZA	ZAR	2.072	19.079	0,37
Intercontinental Exchange	US	USD	336	18.523	0,36
XL Group	BM	USD	462	17.919	0,35
DNB	NO	NOK	1.248	17.909	0,35
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	5.768	16.249	0,32
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	9.145	15.815	0,31
Housing Development Finance	IN	INR	702	15.431	0,30
BM&F Bovespa	BR	BRL	2.611	14.247	0,28
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	2.366	13.820	0,27
HSBC Holdings	GB	GBP	1.789	13.522	0,26
PNC Financial Services Group	US	USD	122	13.446	0,26
Lloyds Banking Group	GB	GBP	15.621	12.836	0,25
Legal & General Group	GB	GBP	3.822	11.170	0,22
Admiral Group	GB	GBP	459	10.962	0,21
Sampo	FI	EUR	248	10.888	0,21
ING Groep	NL	EUR	667	9.976	0,19
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	3.696	9.882	0,19
Morgan Stanley	US	USD	224	8.961	0,18
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	219	8.498	0,17
BNP Paribas	FR	EUR	127	8.250	0,16
ORIX	JP	JPY	580	8.137	0,16
Societe Generale	FR	EUR	161	8.108	0,16
Allianz	DE	EUR	46	8.087	0,16
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	44	7.751	0,15
Prudential Financial	US	USD	78	7.627	0,15
Credicorp	PE	USD	54	7.512	0,15
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	560	7.294	0,14
UniCredit	IT	EUR	480	7.175	0,14
Credit Suisse Group	CH	CHF	502	7.007	0,14
St James's Place	GB	GBP	512	6.983	0,14
Willis Towers Watson	GB	USD	56	6.781	0,13
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	3.046	6.172	0,12
Hannover Rueck	DE	EUR	56	6.137	0,12
NN Group	NL	EUR	196	5.964	0,12
Shinsei Bank	JP	JPY	3.372	5.787	0,11
Banca Generali	IT	EUR	214	5.643	0,11
Cembra Money Bank	CH	CHF	69	5.440	0,11
Amundi	FR	EUR	85	5.120	0,10
Wendel	FR	EUR	40	5.096	0,10
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	111	5.031	0,10
Swiss Re	CH	CHF	61	4.911	0,10
ABN AMRO Group	NL	EUR	194	4.680	0,09
ASR Nederland	NL	EUR	140	3.811	0,07
Deutsche Boerse	DE	EUR	38	3.414	0,07
Zenith Bank	NG	NGN	76.281	3.365	0,07
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	15	3.262	0,06
AEON Financial Service	JP	JPY	180	3.182	0,06
London Stock Exchange Group	GB	GBP	72	2.891	0,06
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	4.680	2.801	0,05
T&D Holdings	JP	JPY	200	2.738	0,05
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	45	2.678	0,05
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	4	2.491	0,05
China Construction Bank (H)	CN	HKD	3.209	2.390	0,05
Saga	GB	GBP	909	2.263	0,04
Westpac Banking	AU	AUD	86	2.074	0,04
VZ Holding	CH	CHF	8	2.074	0,04
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	59	1.848	0,04
Anima Holding	IT	EUR	300	1.802	0,04
IG Group Holdings	GB	GBP	244	1.574	0,03
Burford Capital	GB	GBP	158	1.464	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	1.483	1.313	0,03
Cerved Information Solutions	IT	EUR	132	1.291	0,03
Maccquarie Group	AU	AUD	20	1.255	0,02
Novae Group	GB	GBP	158	1.170	0,02
Avanza Bank Holding	SE	SEK	31	1.152	0,02
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	336	1.139	0,02
Sanne Group	GB	GBP	147	1.138	0,02
Suncorp Group	AU	AUD	119	1.126	0,02
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	72	1.120	0,02
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	203	1.048	0,02
Arix Bioscience	GB	GBP	411	989	0,02
Public Bank	MY	MYR	230	972	0,02
United Overseas Bank	SG	SGD	64	920	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	729	885	0,02
Standard Chartered	GB	HKD	90	777	0,02
Mega Financial Holding	TW	TWD	1.030	759	0,01
China Life Insurance (H)	CN	HKD	267	746	0,01
KB Financial Group	KR	KRW	18	722	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	18	708	0,01
Financial Products Group	JP	JPY	129	655	0,01
Kasikornbank NVDR	TH	THB	82	634	0,01
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	27	603	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	362	521	0,01
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	JP	JPY	14	497	0,01
Singapore Exchange	SG	SGD	98	478	0,01
Challenger	AU	AUD	52	468	0,01
AMP	AU	AUD	116	426	0,01
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	210	425	0,01
Hang Seng Bank	HK	HKD	22	412	0,01
Asx	AU	AUD	11	397	0,01
Max Financial Services	IN	INR	41	387	0,01
Zenkoku Hoshu	JP	JPY	12	385	0,01
Ayala	PH	PHP	24	385	0,01
Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	72	346	0,01
Century Tokyo Leasing	JP	JPY	10	326	0,01
HDFC Bank ADR	IN	USD	4	322	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
GT Capital Holdings	PH	PHP	14	317	0,01
Jafco	JP	JPY	9	307	0,01
Orient	JP	JPY	167	274	0,01
Mirae Asset Daewoo	KR	KRW	37	266	0,01
Itausa	BR	BRL	92	258	0,01
National Bank of Abu Dhabi	AE	AED	78	214	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	79	159	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	4	130	0,00
Aiful	JP	JPY	46	128	0,00
Sony Financial Holdings	JP	JPY	8	121	0,00
LIC Housing Finance	IN	INR	11	107	0,00
Muthoot Finance	IN	INR	18	100	0,00
Dongbu Insurance	KR	KRW	2	92	0,00
Korean Reinsurance	KR	KRW	8	70	0,00
Korea Ratings	KR	KRW	2	58	0,00
Shriram Transport Finance	IN	INR	4	57	0,00
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	165	57	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	2	50	0,00
Capital Securities	TW	TWD	152	46	0,00
Meritz Fire & Marine Insurance	KR	KRW	2	34	0,00
Sawada Holdings	JP	JPY	2	19	0,00
Jaccs	JP	JPY	4	18	0,00
Entrust	JP	JPY	3	18	0,00
DGB Financial Group	KR	KRW	1	12	0,00
Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	484	10	0,00
UCS	JP	JPY	1	6	0,00
Kansai Urban Banking	JP	JPY	1	4	0,00
Rathbone Brothers	GB	GBP	1	2	0,00
				1.112.343	21,73

Real Estate

American Tower	US	USD	72	8.342	0,16
SBA Communications	US	USD	65	7.517	0,15
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	233	3.620	0,07
Aroundtown Property Holdings	DE	EUR	536	2.555	0,05
Grand City Properties	LU	EUR	102	1.778	0,03
Safestore Holdings	GB	GBP	189	910	0,02
New World Development	HK	HKD	637	727	0,01
Link REIT	HK	HKD	101	669	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	47	648	0,01
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	191	509	0,01
UBM Development	AT	EUR	14	464	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	37	459	0,01
Central Pattana	TH	THB	284	452	0,01
Hongkong Land Holdings	HK	USD	63	448	0,01
China Resources Land	HK	HKD	174	443	0,01
CapitaLand	SG	SGD	169	416	0,01
Oberoi Realty	IN	INR	70	397	0,01
Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	SGD	209	351	0,01
Goodman Group	AU	AUD	54	300	0,01
Relo Group	JP	JPY	17	259	0,01
Shinoken Group	JP	JPY	15	256	0,01
Mitsui Fudosan	JP	JPY	11	228	0,00
Ascendas India Trust	SG	SGD	285	216	0,00
Ho Bee Land	SG	SGD	133	213	0,00
Nippon Commercial Development	JP	JPY	8	128	0,00
Mapletree Commercial Trust	SG	SGD	118	124	0,00
LPN Development	TH	THB	391	121	0,00
Supalai	TH	THB	135	88	0,00
Invincible Investment	JP	JPY	1	85	0,00
Apamanshop Holdings	JP	JPY	14	81	0,00
CSI Properties	HK	HKD	1.301	65	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	704	62	0,00
Leopalace21	JP	JPY	11	52	0,00
Kindom Construction	TW	TWD	75	43	0,00
UOA Development	MY	MYR	40	23	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	39	18	0,00
Land & General	MY	MYR	287	16	0,00
SAMTY	JP	JPY	1	9	0,00
Open House	JP	JPY	1	8	0,00
Samty Residential Investment	JP	JPY	1	4	0,00
				33.102	0,65

Geschlossener Fonds

Greencoast UK Wind Funds	GB	GBP	1.209	1.801	0,04
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	728	1.327	0,03
3i Infrastructure	GB	GBP	200	462	0,01
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	TH	THB	448	133	0,00
				3.723	0,07

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	7	102.969	2,01
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	12.084	0,24
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	39	1.352	0,03
				116.405	2,27

Equity Linked Schuldverschreibungen

Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	2.457	11.203	0,22
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	3.658	3.395	0,07
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	597	2.623	0,05
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	86	393	0,01
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	2	93	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	5	27	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	25	24	0,00
				17.758	0,35

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Enagas	ES	EUR	174	4.195	0,08
ITOCHU ENEX	JP	JPY	1	5	0,00
				4.200	0,08

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	2.358	15.564	0,30
Red Electrica	ES	EUR	151	2.703	0,05
				18.267	0,36

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Novolipetsk Steel	RU	USD	1.244	21.691	0,42
PhosAgro	RU	USD	909	12.302	0,24
				33.993	0,66

Industrie

Golden Friends	TW	TWD	4	4	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	1	3	0,00
				7	0,00

IT

Mail.Ru Group	RU	USD	1.011	24.457	0,48
Amadeus IT Holding	ES	EUR	150	7.435	0,15
				31.892	0,62

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	138	4.868	0,10
Telepizza Group	ES	EUR	320	1.543	0,03
LeoVegas	SE	SEK	290	1.211	0,02
Tung Thih Electronic	TW	TWD	32	203	0,00
Lung Yen Life Service	TW	TWD	18	32	0,00
				7.857	0,15

Gesundheitswesen

Verona Pharma ADR	US	USD	17	210	0,00
Intai Technology	TW	TWD	21	87	0,00
JHL Biotech	TW	TWD	16	29	0,00
				326	0,01

Finanzwesen

CaixaBank	ES	EUR	1.183	4.931	0,10
Guaranty Trust Bank	NG	USD	846	3.418	0,07
Banco de Sabadell	ES	EUR	1.436	2.536	0,05
BBVA	ES	EUR	281	2.067	0,04
				12.952	0,25

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	3.843	3.567	0,07
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	123	727	0,01
HSBC (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 27.09.2019	CN	USD	9	8	0,00
				4.302	0,08

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	3.920	1.071	0,02
Interoil	CA	USD	1	4	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	18	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	403	0	0,00
				1.075	0,02

Versorgungsbetriebe

Helius Energy*	GB	GBP	1.828	0	0,00
				0	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Rakul (Pref'd)*	JP	JPY	1	228	0,00
UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	1	0	0,00
Copper*	AU	AUD	1.096	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	1	0	0,00
				228	0,00

Industrie

Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	62.830	75	0,00
Silverdell*	GB	GBP	3.813	0	0,00
				75	0,00

IT

Spotify Technology*	SE	USD	3	6.392	0,12
Aquis Exchange*	GB	GBP	12	266	0,01
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	61	251	0,00
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	218	200	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	51	90	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	53	49	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	21	19	0,00
MathEngine*	GB	GBP	40	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	6	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	307	0	0,00
Bodaclick*	ES	EUR	171	0	0,00
				7.267	0,14

Nicht-Basiskonsumgüter

Westwing Home & Living*	DE	EUR	1	1.550	0,03
Global Fashion Group*	SE	EUR	35	347	0,01
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	24	297	0,01
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	122	110	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	20	56	0,00
Rakul*	JP	JPY	1	47	0,00
WG Limited*	CA	CAD	73	37	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	22.403	0	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	20	0	0,00
				2.444	0,05

Basiskonsumgüter

McBride (B)	GB	GBP	6.518	8	0,00
				8	0,00

Gesundheitswesen

Electrical Geodesics*	US	GBP	548	366	0,01
Verona Pharma Wts	GB	GBP	50	9	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	322	0	0,00
				375	0,01

Finanzwesen

Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	3.049	9.310	0,18
				9.310	0,18

Real Estate

Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	460	5	0,00
				5	0,00

Geschlossener Fonds

Loudwater Trust*	GB	GBP	829	1	0,00
				1	0,00

Equity Linked Schuldverschreibungen

UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	6	33	0,00
				33	0,00

Bruchteile

(16) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 4.374.657)

4.678.108 91,37

Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
---------	-------------------------------	---	----------------

Differenzkontrakte

Willis Towers Watson	USD	11.639	373	0,01
Credicorp	USD	2.294	(232)	(0,00)
			141	0,00

Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
---------	-------------------------------	---	----------------

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017	10.997	243	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017	3.192	(1)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017	7.744	(56)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017	7.363	(99)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017	4.299	(107)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017	11.332	(117)	(0,00)
		(137)	(0,00)

Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
---------	-------------------------------	---	----------------

Terminkontrakte

MSCI Europe Index Future 16.06.2017	EUR	194.702	7.940	0,16
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	167.162	657	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / ermög- (Verlust) EUR	% Nettov ermög- en
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	103.846	562	0,01
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	2.455	15	0,00
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	1.390	(17)	(0,00)
			9.157	0,18
Sonstige Aktiva und Passiva			432.664	8,44
Nettovermögen			5.119.933	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	27,03
Vereinigtes Königreich	GB	8,60
Irland	IE	8,19
Japan	JP	6,49
China	CN	4,23
Deutschland	DE	4,06
Frankreich	FR	3,54
Niederlande	NL	3,30
Südafrika	ZA	2,62
Indien	IN	2,54
Schweiz	CH	2,23
Russland	RU	2,04
Hongkong	HK	1,95
Taiwan	TW	1,77
Brasilien	BR	1,32
Italien	IT	1,23
Mexiko	MX	1,12
Korea	KR	1,01
Schweden	SE	0,94
Spanien	ES	0,90
Indonesien	ID	0,73
Israel	IL	0,67
Australien	AU	0,67
Finnland	FI	0,57
Norwegen	NO	0,51
Dänemark	DK	0,43
Bermuda	BM	0,38
Kanada	CA	0,37
Belgien	BE	0,35
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,31
Luxemburg	LU	0,25
Philippinen	PH	0,18
Peru	PE	0,15
Thailand	TH	0,14
Nigeria	NG	0,14
Portugal	PT	0,12
Singapur	SG	0,10
Österreich	AT	0,08
Malaysia	MY	0,06
Griechenland	GR	0,03
Zypern	CY	0,01
Vietnam	VN	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Neuseeland	NZ	0,01
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		8,63

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell BP	NL	GBP	1.927	46.962	0,04
John Wood Group	GB	GBP	4.533	23.821	0,02
Apache	GB	GBP	2.460	22.186	0,02
SBM Offshore	US	USD	392	17.424	0,02
Baker Hughes	NL	EUR	865	13.077	0,01
Royal Dutch Shell (NL)	US	USD	195	10.636	0,01
Rowan Companies	NL	EUR	411	9.810	0,01
Total	US	USD	449	5.757	0,01
Amec Foster Wheeler	FR	EUR	112	5.278	0,00
China Petroleum & Chemical (H)	GB	GBP	727	4.686	0,00
CNOOC	CN	HKD	1.554	1.156	0,00
SK Innovation	CN	HKD	765	820	0,00
PTT	KR	KRW	5	673	0,00
Oil Search	TH	THB	61	631	0,00
Nippon Gas	AU	AUD	112	556	0,00
Royal Dutch Shell (UK)	JP	JPY	21	550	0,00
	NL	GBP	1	21	0,00
				164.044	0,15

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Versorgungsbetriebe					
EDP Finance 2,625% 18.01.2022 EMTN	NL	EUR	55.596	60.130	0,06
Nt1 Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	39.465	46.864	0,04
EDF 1,875% 13.10.2036 EMTN	FR	EUR	51.226	46.678	0,04
National Grid	GB	GBP	2.191	26.022	0,02
Enel	IT	EUR	2.703	11.794	0,01
EDP Finance 1,875% 29.09.2023 EMTN	NL	EUR	8.397	8.634	0,01
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	73	583	0,00
Power Grid Corporation of India	IN	INR	159	473	0,00
China Resources Gas Group	HK	HKD	141	437	0,00
CT Environmental Group	CN	HKD	2.270	388	0,00
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	225	385	0,00
				202.388	0,19

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Halcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	80.316	84.845	0,08
Grupo Mexico	MX	MXN	9.704	26.010	0,02
Mosaic	US	USD	794	19.789	0,02
Johnson Matthey	GB	GBP	384	13.581	0,01
South32	AU	AUD	4.151	7.919	0,01
Linde	DE	EUR	47	7.742	0,01
South32	AU	GBP	3.557	6.811	0,01
Alosa	RU	USD	2.848	4.499	0,00
Air Liquide	FR	EUR	29	3.263	0,00
Toray Industries	JP	JPY	273	2.217	0,00
BHP Billiton	AU	AUD	87	1.417	0,00
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	359	1.012	0,00
Incitec Pivot	AU	AUD	350	911	0,00
Nitto Denko	JP	JPY	13	899	0,00
Teijin	JP	JPY	48	855	0,00
Kumho Petrochemical	KR	KRW	13	785	0,00
Kansai Paint	JP	JPY	38	778	0,00
Orora	AU	AUD	323	667	0,00
TSRC	TW	TWD	618	649	0,00
PTT Global Chemical	TH	THB	306	608	0,00
Fujimi	JP	JPY	34	597	0,00
Nippon Soda	JP	JPY	107	534	0,00
Denka	JP	JPY	110	519	0,00
Rio Tinto	GB	AUD	9	387	0,00
Daicel	JP	JPY	31	327	0,00
Korea Zinc	KR	KRW	1	306	0,00
Fletcher Building	NZ	NZD	45	242	0,00
				188.169	0,17

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Industrie					
Siemens	DE	EUR	253	33.336	0,03
RELX	GB	EUR	1.691	30.024	0,03
L3 Technologies	US	USD	156	24.650	0,02
Wolters Kluwer	NL	EUR	583	22.746	0,02
General Electric	US	USD	834	22.149	0,02
Randstad Holding	NL	EUR	303	16.552	0,02
Kirby	US	USD	252	16.284	0,02
United Parcel Service	US	USD	164	16.260	0,02
BAE Systems	GB	GBP	1.679	12.501	0,01
NOW	US	USD	791	12.433	0,01
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	1.158	11.167	0,01
Jacobs Engineering Group	US	USD	189	9.576	0,01
Dun & Bradstreet	US	USD	92	9.226	0,01
Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	1.865	8.506	0,01
Alliance Global Group	PH	PHP	24.364	6.588	0,01
Experian	GB	GBP	322	6.344	0,01
Adecco	CH	CHF	81	5.495	0,01
Wolseley	CH	GBP	89	5.167	0,00
Shanghai International Airport (A)	CN	CNY	1.092	4.980	0,00
Relx Group	GB	GBP	212	3.934	0,00
ITOCHU	JP	JPY	283	3.681	0,00
SMC	JP	JPY	13	3.367	0,00
Makita	JP	JPY	103	3.364	0,00
TOTO	JP	JPY	93	3.265	0,00
JGC	JP	JPY	173	2.772	0,00
FANUC	JP	JPY	14	2.589	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Nidec	JP	JPY	27	2.267	0,00
Daikin Industries	JP	JPY	17	1.500	0,00
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	25	1.049	0,00
Furukawa Electric	JP	JPY	23	857	0,00
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	51	758	0,00
Larsen & Toubro	IN	INR	29	715	0,00
Cummins India	IN	INR	40	574	0,00
Obara Group	JP	JPY	14	567	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	110	519	0,00
Sydney Airport	AU	AUD	108	508	0,00
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	9	429	0,00
Hanwa	JP	JPY	61	395	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	231	376	0,00
China State Construction International Holdings	HK	HKD	212	352	0,00
McMillan Shakespeare	AU	AUD	36	337	0,00
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	188	244	0,00
Kerry Logistics Network	HK	HKD	186	240	0,00
				308.643	0,29

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	11.152	65.940	0,06
SAP	DE	EUR	540	49.721	0,05
Oracle	US	USD	1.101	45.032	0,04
Baidu ADR	CN	USD	216	35.069	0,03
NXP Semiconductor	NL	USD	295	28.576	0,03
SK Hynix	KR	KRW	527	22.920	0,02
Juniper Networks	US	USD	817	22.625	0,02
Leidos	US	USD	422	20.537	0,02
Cisco Systems	US	USD	650	20.256	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	2.924	17.289	0,02
International Business Machines	US	USD	115	16.854	0,02
Dell Technologies	US	USD	255	15.640	0,01
Catcher Technology	TW	TWD	1.593	15.012	0,01
Check Point Software Technologies	IL	USD	155	14.793	0,01
Xilinx	US	USD	251	14.744	0,01
Cognizant Technology Solutions	US	USD	246	13.505	0,01
Nuance Communications	US	USD	823	13.347	0,01
58.com ADR	CN	USD	344	12.408	0,01
Just Eat	GB	GBP	1.804	12.359	0,01
Sage Group	GB	GBP	1.457	11.591	0,01
Teradata	US	USD	387	10.284	0,01
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	476	8.139	0,01
NetEase ADR	CN	USD	27	6.401	0,01
Vmware	US	USD	70	6.042	0,01
Dassault Systemes	FR	EUR	65	5.320	0,00
Infosys	IN	INR	394	5.171	0,00
Sabre	US	USD	197	4.214	0,00
Samsung Electronics	KR	KRW	2	3.661	0,00
Cielo	BR	BRL	521	3.627	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	26	3.213	0,00
Otsuka	JP	JPY	55	2.710	0,00
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	94	2.551	0,00
Kakaku.com	JP	JPY	167	2.208	0,00
DeNA	JP	JPY	84	1.659	0,00
Tencent Holdings	CN	HKD	52	1.504	0,00
Sunny Optical Technology	CN	HKD	183	1.382	0,00
Infosys ADR	IN	USD	84	1.120	0,00
Largan Precision	TW	TWD	7	1.090	0,00
Advantech	TW	TWD	128	953	0,00
Tata Consultancy Services	IN	INR	28	901	0,00
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	43	743	0,00
Obic	JP	JPY	15	728	0,00
Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	49	620	0,00
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	1	566	0,00
Lasertec	JP	JPY	41	494	0,00
ESPEC	JP	JPY	42	462	0,00
PAX Global Technology	HK	HKD	739	420	0,00
Appen	AU	AUD	138	252	0,00
				544.653	0,51

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Nicht-Basiskonsumgüter					
Naspers	ZA	ZAR	389	67.876	0,06
Sky 1,875% 24.11.2023 EMTN	GB	EUR	50.803	53.554	0,05
Publicis Groupe	FR	EUR	632	41.885	0,04
Steinhoff International Holdings	ZA	ZAR	8.542	40.031	0,04
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	35.483	38.492	0,04
Samsonite International	US	HKD	9.511	33.696	0,03
Technicon Industries	HK	HKD	6.174	24.317	0,02
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	367	21.728	0,02
Kering	FR	EUR	75	21.433	0,02
JD.com ADR	CN	USD	615	19.725	0,02
Estacio Participacoes	BR	BRL	3.208	16.170	0,02
Midea Group	CN	CNY	3.552	15.921	0,01
Dollar General	US	USD	233	15.547	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	3.335	14.653	0,01
Omnicon Group	US	USD	172	12.932	0,01
Liberty Global LILAC	GB	USD	527	10.633	0,01
Kroton Educacional	BR	BRL	2.092	8.879	0,01
Tata Motors	IN	INR	1.349	8.848	0,01
Mattel	US	USD	425	8.707	0,01
Compass Group	GB	GBP	455	8.417	0,01
Tata Motors ADR	IN	USD	223	7.269	0,01
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	37	5.449	0,01
Sony	JP	JPY	140	4.387	0,00

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Rinnai	JP	JPY	54	4.101	0,00
Honda Motor	JP	JPY	104	2.775	0,00
Benesse Holdings	JP	JPY	94	2.591	0,00
Bridgestone	JP	JPY	53	2.035	0,00
NGK Spark Plug	JP	JPY	81	1.618	0,00
Mitsubishi Motors	JP	JPY	219	1.288	0,00
Shimano	JP	JPY	9	1.260	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	32	1.248	0,00
Sekisui House	JP	JPY	78	1.183	0,00
J Front Retailing	JP	JPY	89	1.174	0,00
Oriental Land	JP	JPY	20	1.056	0,00
Ctrip.com International ADR	CN	USD	21	975	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	913	915	0,00
Kura	JP	JPY	23	877	0,00
Sands China	CN	HKD	208	864	0,00
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	109	660	0,00
Resorttrust	JP	JPY	36	563	0,00
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	366	563	0,00
Aristocrat Leisure	AU	AUD	42	560	0,00
Coway	KR	KRW	7	537	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	161	521	0,00
Man Wah Holdings	HK	HKD	618	470	0,00
Yum China Holdings	US	USD	14	437	0,00
Eclat Textile	TW	TWD	43	430	0,00
Giordano International	HK	HKD	791	390	0,00
Fairfax Media	AU	AUD	525	382	0,00
Zojirushi	JP	JPY	29	356	0,00
Fulgent Sun International Holding	TW	TWD	128	296	0,00
Jin	JP	JPY	5	258	0,00
Stella International Holdings	HK	HKD	142	226	0,00
				551.138	0,49

Basiskonsumgüter

Kraft Heinz Foods 2,25% 25.05.2028	US	EUR	70.535	71.726	0,07
British American Tobacco	GB	GBP	767	47.484	0,04
Molson Coors Brewing 1,25% 15.07.2024	US	EUR	44.355	44.615	0,04
L'Oreal	FR	EUR	161	29.394	0,03
Molson Coors Brewing	US	USD	330	28.924	0,03
ITC	IN	INR	5.226	20.763	0,02
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	194	15.854	0,01
China Mengniu Dairy	CN	HKD	8.731	15.495	0,01
Kellogg	US	USD	233	15.162	0,01
Archer-Daniels-Midland	US	USD	351	14.728	0,01
Associated British Foods	GB	GBP	390	13.020	0,01
Gruna (B)	MX	MXN	1.030	12.557	0,01
KT&G	KR	KRW	144	11.782	0,01
Heineken	NL	EUR	134	10.951	0,01
Nestle	CH	CHF	144	10.197	0,01
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	2.926	8.337	0,01
Beiersdorf	DE	EUR	90	8.216	0,01
Imperial Brands	GB	GBP	173	7.775	0,01
Procter & Gamble	US	USD	95	7.595	0,01
Gudang Garam	ID	IDR	1.624	7.401	0,01
Jeronimo Martins	PT	EUR	381	6.422	0,01
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	3.629	6.156	0,01
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	688	5.609	0,01
AVI	ZA	ZAR	788	5.301	0,01
Uni-President Enterprises	TW	TWD	2.823	4.780	0,00
Unilever	GB	GBP	91	4.286	0,00
Unicharm	JP	JPY	50	1.109	0,00
Thai Beverage	TH	SGD	845	513	0,00
LG Household & Health Care	KR	KRW	1	267	0,00
				436.399	0,41

Gesundheitswesen

Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	72.094	65.249	0,06
Roche Holding	CH	CHF	177	42.488	0,04
Smith & Nephew	GB	GBP	2.670	40.269	0,04
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	476	38.770	0,04
Shire	US	GBP	656	35.350	0,03
Sanofi	FR	EUR	317	27.485	0,03
Abbott Laboratories	US	USD	681	27.311	0,03
Pfizer	US	USD	845	26.277	0,02
Bayer	DE	EUR	220	24.951	0,02
AmerisourceBergen	US	USD	251	18.916	0,02
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	12.249	15.600	0,01
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	93	13.571	0,01
PerkinElmer	US	USD	238	12.953	0,01
Mylan	US	USD	345	11.839	0,01
Gilead Sciences	US	USD	126	7.888	0,01
DaVita	US	USD	85	5.370	0,00
Sysmex	JP	JPY	62	3.488	0,00
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	95	3.385	0,00
Nihon Kohden	JP	JPY	124	2.577	0,00
CSL	AU	AUD	19	1.707	0,00
Shionogi & Co	JP	JPY	34	1.592	0,00
Kyowa Hakkō Kirin	JP	JPY	86	1.351	0,00
Asahi Intecc	JP	JPY	26	1.063	0,00
Ramsay Health Care	AU	AUD	17	850	0,00
Nippon Shinyaku	JP	JPY	11	558	0,00
China Biologic Products	CN	USD	4	485	0,00
M3	JP	JPY	15	360	0,00
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	17	157	0,00
				431.860	0,40

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Telekommunikationsdienste					
Verizon Communications	US	USD	640	27.148	0,03
Cellnex Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	22.031	22.416	0,02
SoftBank	JP	JPY	106	7.350	0,01
China Mobile	HK	HKD	191	1.866	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	45	1.759	0,00
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	331	748	0,00
Singapore Telecommunications	SG	SGD	240	590	0,00
HKT Trust and HKT	HK	HKD	319	375	0,00
Telstra	AU	AUD	109	316	0,00
TPG Telecom	AU	AUD	42	172	0,00
				62.740	0,06

Finanzwesen

GE Capital Euro Funding 3,625% 15.06.2017 EMTN	IE	EUR	243.921	245.133	0,23
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	187.947	198.247	0,18
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	170.834	180.883	0,17
Morgan Stanley 1,75% 03.11.2024 GMTN	US	EUR	122.648	127.362	0,12
Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	107.684	126.413	0,12
Goldman Sachs Group 4,75% 10.12.2021	US	EUR	107.235	126.128	0,12
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	96.524	114.122	0,11
KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	BE	EUR	108.569	113.714	0,11
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2022 EMTN	BE	EUR	105.438	108.075	0,10
Morgan Stanley 1,00% 12.02.2022 GMTN	US	EUR	99.457	100.369	0,09
Barclays 1,875% 23.03.2021 EMTN	GB	EUR	88.032	91.795	0,09
Citigroup 1,50% 26.10.2028 EMTN	US	EUR	92.333	89.758	0,08
Goldman Sachs Group 3,00% 02.12.2031 EMTN	US	EUR	81.584	88.638	0,08
Metropolitan Life Global 4,625% 16.05.2017 EMTN	US	EUR	78.500	78.661	0,07
Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN	GB	EUR	65.719	67.854	0,06
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	67.617	66.670	0,06
Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	59.038	58.590	0,05
AIA Group	HK	HKD	9.153	58.126	0,05
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	2.429	54.591	0,05
JPMorgan Chase & Co 2,40% 06.07.2021	US	USD	54.903	50.267	0,05
Barclays	GB	GBP	16.110	40.605	0,04
Prudential	GB	GBP	1.972	40.179	0,04
AXA	FR	EUR	1.583	38.790	0,04
SberBank of Russia	RU	USD	14.032	37.329	0,03
Berkshire Hathaway	US	USD	229	34.738	0,03
DNB	NO	NOK	2.266	32.525	0,03
Society of Lloyd's 7,421% VRN (perpetual)	GB	GBP	26.089	31.305	0,03
ING Bank 6,125% VRN 29.05.2023 EMTN	NL	EUR	28.356	30.139	0,03
Bank of New York Mellon	US	USD	616	26.594	0,02
Bank Central Asia	ID	IDR	19.723	24.031	0,02
XL Group	BM	USD	604	23.451	0,02
Citigroup	US	USD	403	21.901	0,02
Legal & General Group 6,385% VRN (perpetual)	GB	GBP	16.896	20.090	0,02
Discovery	ZA	ZAR	2.168	19.965	0,02
Itausa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	6.036	17.004	0,02
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	9.570	16.550	0,02
Legal & General Group	GB	GBP	5.362	15.670	0,01
BM&F Bovespa	BR	BRL	2.733	14.909	0,01
Housing Development Finance	IN	INR	611	13.420	0,01
Lloyds Banking Group	GB	GBP	12.898	10.599	0,01
Willis Towers Watson	GB	USD	73	8.874	0,01
Deutsche Boerse	DE	EUR	97	8.678	0,01
Credicorp	PE	USD	56	7.861	0,01
London Stock Exchange Group	GB	GBP	183	7.349	0,01
Amundi	FR	EUR	121	7.323	0,01
SberBank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	3.188	6.458	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	1.043	6.091	0,01
Wendel 2,75% 10.02.2024	FR	EUR	4.050	4.395	0,00
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	105	4.080	0,00
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	59	3.564	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	16	3.549	0,00
Zenith Bank	NG	NGN	79.825	3.521	0,00
ORIX	JP	JPY	243	3.408	0,00
Shinsei Bank	JP	JPY	1.872	3.212	0,00
Westpac Banking	AU	AUD	115	2.760	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	3.038	2.262	0,00
AEON Financial Service	JP	JPY	115	2.030	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	3.228	1.932	0,00
United Overseas Bank	SG	SGD	86	1.225	0,00
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	37	1.165	0,00
Mega Financial Holding	TW	TWD	1.370	1.010	0,00
KB Financial Group	KR	KRW	24	961	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	25	942	0,00
T&D Holdings	JP	JPY	65	893	0,00
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	921	815	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	482	693	0,00
Challenger	AU	AUD	69	623	0,00
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	177	598	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	487	592	0,00
Suncorp Group	AU	AUD	62	585	0,00
Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	95	460	0,00
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	163	330	0,00
Itausa	BR	BRL	97	270	0,00
National Bank of Abu Dhabi	AE	AED	82	224	0,00
				2.753.923	2,56

Real Estate

Grand City Properties 1,50% 17.04.2025	LU	EUR	36.115	36.347	0,03
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	168	2.602	0,00
Link REIT	HK	HKD	135	891	0,00
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	63	862	0,00
China Resources Land	HK	HKD	252	590	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	SGD	278	467	0,00
Goodman Group	AU	AUD	72	399	0,00
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	49	150	0,00
				42.288	0,04

Staatsanleihen

Germany -0,482% 10.08.2021	DE	EUR	1.283.559	1.311.376	1,22
Germany -0,735% 15.03.2019	DE	EUR	671.212	680.561	0,63
Spain 2,75% 31.10.2024	ES	EUR	522.994	582.327	0,54
France 0,50% 25.05.2026	FR	EUR	385.029	378.981	0,35
Germany 0,25% 15.02.2027	DE	EUR	371.323	368.890	0,34
Ireland 1,00% 15.05.2026	IE	EUR	249.065	252.577	0,23
Germany 1,00% 15.08.2025	DE	EUR	117.378	126.417	0,12
Germany 2,50% 15.08.2046	DE	EUR	79.349	107.254	0,10
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	77.625	78.430	0,07
Netherlands 0,50% 15.07.2026	NL	EUR	37.442	37.833	0,04
Spain 0,40% 30.04.2022	ES	EUR	17.042	17.024	0,02
				3.941.670	3,66

Offener Fonds

Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	67	942.466	0,87
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5	85.332	0,08
				1.027.798	0,95

Equity Linked Schuldverschreibungen

Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	2.571	11.724	0,01
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	3.823	3.548	0,00
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	625	2.745	0,00
				18.017	0,02

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Enagas	ES	EUR	442	10.664	0,01
				10.664	0,01

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Novolipetsk Steel	RU	USD	1.302	22.699	0,02
PhosAgro	RU	USD	951	12.873	0,01
				35.572	0,03

IT

Mail.Ru Group	RU	USD	972	23.505	0,02
Amadeus IT Holding	ES	EUR	382	18.900	0,02
				42.405	0,04

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	351	12.374	0,01
Tung Thih Electronic	TW	TWD	43	271	0,00
				12.645	0,01

Finanzwesen

General Electric Cap. Fund 1,00% 02.05.2017 EMTN	IE	EUR	5.242.801	5.243.000	4,87
UBS (London) -0,361% FRN 15.05.2017 EMTN	GB	EUR	2.750.783	2.751.202	2,55
ING Bank 0,326% FRN 05.06.2017 EMTN	NL	EUR	428.182	428.493	0,40
Dexia Credit Local 0,375% 10.07.2017 EMTN	FR	EUR	171.273	171.523	0,16
UBS Jersey 4,75% 07.06.2017 EMTN	GB	EUR	114.182	114.782	0,11
Intesa Sanpaolo 2,00% 18.06.2021 EMTN	IT	EUR	48.429	50.760	0,05
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	20.663	20.735	0,02
Guaranty Trust Bank	NG	USD	886	3.577	0,00
				8.784.072	8,15

Staatsanleihen

Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	538.583	547.419	0,51
Italy 4,50% 03.01.2024	IT	EUR	298.758	354.090	0,33
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	175.352	176.766	0,16
France 3,25% 25.05.2045	FR	EUR	98.467	129.847	0,12
France 1,75% 25.05.2023	FR	EUR	108.732	119.727	0,11
Italy 2,70% 03.01.2047	IT	EUR	87.731	77.665	0,07
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	68.951	68.468	0,06
				1.473.982	1,37

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	4.022	3.732	0,00
				3.732	0,00

Geldmarktinstrumente

Credit Suisse (London) CD -0,379% 03.08.2017	GB	EUR	4.281.819	4.286.044	3,98
Dekabank Deutsche Giro. CD -0,40% 13.07.2017	DE	EUR	4.281.819	4.285.295	3,98
Mitsubishi Finance CP -0,395% 15.05.2017	GB	EUR	4.281.819	4.282.477	3,98
Bred Banque Populaire VR CD -0,271% 14.07.2017	FR	EUR	4.281.819	4.281.819	3,98
Mizuho Bank London CD -0,41% 08.05.2017	GB	EUR	4.139.091	4.139.422	3,84
Sumitomo Mitsui Brussels CD -0,312% 04.05.2017	BE	EUR	3.996.364	3.996.501	3,71
BFCM Paris CD -0,385% 05.07.2017	FR	EUR	3.568.182	3.570.665	3,31
Barclays Bank CP -0,34% 13.09.2017	GB	EUR	3.211.364	3.215.466	2,99
Bred Banque Populaire CD -0,261% 08.08.2017	FR	EUR	3.140.000	3.140.000	2,92
Credit Agricole (Australia) CP -0,41% 08.05.2017	AU	EUR	2.997.273	2.997.512	2,78
Dexia Credit Local CP -0,335% 11.09.2017	FR	EUR	2.854.546	2.858.085	2,65
Svenska CP -0,33% 06.07.2017	SE	EUR	2.854.546	2.856.276	2,65
BNP Paribas CD -0,394% 05.06.2017	FR	EUR	2.854.546	2.855.657	2,65

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Loreal -0,395% CP 11.09.2017	FR	EUR	2.140.909	2.144.039	1,99
Nordea Bank CD -0,38% 06.09.2017	SE	EUR	2.140.909	2.143.808	1,99
Rabobank Nederland CP -0,33% 10.07.2017	NL	EUR	2.140.909	2.142.285	1,99
KBC Bank CD -0,395% 05.06.2017	BE	EUR	2.140.909	2.141.743	1,99
Mitsubishi Trust & Bank CD -0,415% 08.06.2017	JP	EUR	1.855.455	1.856.278	1,72
Citibank CD -0,424% 05.06.2017	US	EUR	1.855.455	1.856.231	1,72
Nordea Bank CP 0,39% 10.05.2017	SE	EUR	1.712.727	1.715.646	1,59
Loreal CP -0,37% 15.09.2017	FR	EUR	1.712.727	1.715.143	1,59
RTE EDF Transport CP -0,335% 09.05.2017	FR	EUR	1.712.727	1.712.855	1,59
KA Finanz CP -0,425% 17.08.2017	AT	EUR	1.427.273	1.429.097	1,33
Agence Centrale CP -0,43% 19.05.2017	FR	EUR	1.427.273	1.427.580	1,33
Mitsubishi Trust & Bank CD -0,365% 10.05.2017	JP	EUR	1.427.273	1.427.416	1,33
Rabobank Nederland CD -0,256% 10.05.2017	NL	EUR	1.427.273	1.427.373	1,33
HSBC France CD -0,292% 05.05.2017	FR	EUR	1.427.273	1.427.330	1,33
KBC Bank CD -0,40% 04.05.2017	BE	EUR	1.427.273	1.427.320	1,33
Mitsubishi Trust & Bank CD -0,401% 19.07.2017	JP	EUR	1.284.546	1.285.674	1,19
Rabobank Nederland CP -0,364% 20.10.2017	NZ	EUR	713.636	714.866	0,66
Nordea Bank CP -0,39% 05.10.2017	SE	EUR	713.636	714.853	0,66
RTE EDF Transport CP -0,335% 18.05.2017	FR	EUR	713.636	713.749	0,66
Svenska CP -0,33% 18.07.2017	SE	EUR	570.909	571.318	0,53
Proctor & Gamble CP -0,325% 19.07.2017	US	EUR	413.909	414.205	0,38
Proctor & Gamble CP -0,31% 27.07.2017	US	EUR	356.818	357.086	0,33
				77.531.114	71,98

Nicht aufgeführt

Versorgungsbetriebe

TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	4.940	0	0,00
				0	0,00

Industrie

Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	82.224	98	0,00
				98	0,00

Finanzwesen

Rabobank -0,283% FRN 20.06.2017 EMTN	NL	EUR	406.773	406.933	0,38
Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	3.191	9.743	0,01
				416.676	0,39

Bruchteile

1 0,00

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 99.551.779)

98.964.691 91,88

Bankeinlagen

BNP Paribas TD 0,45% 02.05.2017	FR	EUR	6.369.259	6.369.259	5,91
DZ Bank TD -0,50% 02.05.2017	DE	EUR	4.281.819	4.281.819	3,98
Bred Banque Populaire TD -0,49% 02.05.2017	FR	EUR	1.427.273	1.427.273	1,33
				12.078.351	11,21

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

111.043.042 103,09

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
--	---------	-------------------------------	---	-------------------

Differenzkontrakte

Willis Towers Watson	USD	15.232	488	0,00
Crediciorp	USD	2.400	(242)	(0,00)
			246	0,00

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
--	---------	-------------------------------	---	-------------------

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93250 16.05.2017		153.104	2.550	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93256 16.05.2017		55.006	920	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87066 16.05.2017		7.256	244	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85498 16.05.2017		13.803	206	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85344 16.05.2017		13.462	177	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84652 16.05.2017		17.913	88	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84859 16.05.2017		7.115	52	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84720 16.05.2017		5.983	34	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84465 16.05.2017		5.939	16	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017		40.667	(32)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83934 16.05.2017		12.427	(45)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017		26.924	(65)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017		6.777	(85)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017		5.886	(105)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017		19.573	(214)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / ermög (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017	161.620	(1.777)	(0,00)
		1.964	0,00

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / ermög (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Terminkontrakte				
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(212.860)	403	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	6.240	39	0,00
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	3.535	(43)	(0,00)
			399	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva (3.331.497) (3,10)

Nettovermögen 107.714.154 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Frankreich	FR	32,25
Vereinigtes Königreich	GB	18,35
Deutschland	DE	10,53
Schweden	SE	7,44
Belgien	BE	7,23
Irland	IE	6,43
Niederlande	NL	4,81
Japan	JP	4,35
USA	US	3,88
Australien	AU	2,81
Österreich	AT	1,33
Italien	IT	1,15
Spanien	ES	0,68
Neuseeland	NZ	0,66
China	CN	0,19
Südafrika	ZA	0,13
Luxemburg	LU	0,11
Indien	IN	0,11
Russland	RU	0,10
Taiwan	TW	0,09
Hongkong	HK	0,08
Brasilien	BR	0,07
Schweiz	CH	0,06
Mexiko	MX	0,06
Korea	KR	0,04
Indonesien	ID	0,03
Norwegen	NO	0,03
Bermuda	BM	0,02
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,02
Israel	IL	0,01
Peru	PE	0,01
Nigeria	NG	0,01
Philippinen	PH	0,01
Portugal	PT	0,01
Dänemark	DK	0,00
Singapur	SG	0,00
Thailand	TH	0,00
Malaysia	MY	0,00
Barmittel und andere Nettverbindlichkeiten		(3,10)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	26.845	654.291	0,21
Apache	US	USD	7.677	341.533	0,11
BP	GB	GBP	64.430	338.553	0,11
Total	FR	EUR	6.414	302.554	0,10
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	7.388	175.692	0,06
Saras	IT	EUR	80.610	154.611	0,05
SBM Offshore	NL	EUR	9.626	145.598	0,05
John Wood Group	GB	GBP	15.578	140.499	0,05
TOTAL 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	117.098	125.676	0,04
Origin Energy Finance 4,00% VRN 16.09.2074	AU	EUR	117.098	119.315	0,04
Baker Hughes	US	USD	2.175	118.415	0,04
Statoil	NO	NOK	6.918	104.937	0,03
Suncor Energy	CA	CAD	3.634	103.939	0,03
Concho Resources	US	USD	871	101.134	0,03
TOTAL 3,369% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	81.969	82.778	0,03
Neste	FI	EUR	2.186	81.957	0,03
TOTAL 2,625% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	77.090	75.211	0,02
Snam	IT	EUR	17.115	69.453	0,02
Pioneer Natural Resources	US	USD	419	66.294	0,02
Rowan Companies	US	USD	5.003	64.103	0,02
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	2.602	62.127	0,02
Diamondback Energy	US	USD	641	58.603	0,02
Cabot Oil & Gas	US	USD	2.059	44.078	0,01
TOTAL 2,708% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	39.033	39.444	0,01
Eni 3,75% 27.06.2019 EMTN	IT	EUR	35.191	38.048	0,01
Koninklijke Vopak	NL	EUR	822	34.066	0,01
Newfield Exploration	US	USD	1.028	32.751	0,01
Santos Finance 8,25% VRN 22.09.2070	AU	EUR	29.275	30.068	0,01
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	4.603	29.678	0,01
CNOOC	CN	HKD	27.509	29.480	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	34.873	25.940	0,01
PTT	TH	THB	2.460	25.345	0,01
Africa Oil	CA	SEK	17.567	25.319	0,01
Reliance Industries	IN	INR	1.234	24.600	0,01
BP Capital Markets 3,83% 10.06.2017 EMTN	GB	EUR	21.115	21.482	0,01
Sinopec Group 0,50% 27.04.2018 Reg S	VG	EUR	21.115	21.212	0,01
TGS Nopce Geophysical	NO	NOK	854	17.151	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	650	17.145	0,01
Savannah Petroleum	GB	GBP	33.166	15.360	0,00
Cairn Energy	GB	GBP	6.176	14.250	0,00
Amerisur Resources	GB	GBP	44.022	12.677	0,00
Ophir Energy	GB	GBP	12.026	12.281	0,00
Faroe Petroleum	GB	GBP	10.046	11.244	0,00
Premier Oil	GB	GBP	13.973	10.329	0,00
Tullow Oil	GB	GBP	3.710	9.247	0,00
SK Innovation	KR	KRW	57	7.911	0,00
Oil Search	AU	AUD	1.319	6.536	0,00
Origin Energy	AU	AUD	983	4.842	0,00
Lekoil	NG	GBP	17.499	4.052	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	6.373	1.487	0,00
FAR	AU	AUD	19.203	1.081	0,00
Gulf Marine Services	AE	GBP	1.100	935	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	456	871	0,00
Korea Resources 2,125% 05.02.2018 Reg S	KR	USD	689	632	0,00
Berkeley Energia	AU	AUD	1.237	590	0,00
Exxon Mobil	US	USD	5	362	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	26	71	0,00
Sino Gas & Energy Holdings	CN	AUD	742	47	0,00
				4.057.865	1,31

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettvermögen
Versorgungsbetriebe					
EDF 1,875% 13.10.2036 EMTN	FR	EUR	1.630.955	1.486.134	0,48
NH Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	763.547	906.680	0,29
EDP Finance 1,875% 29.09.2023 EMTN	NL	EUR	450.700	463.418	0,15
National Grid	GB	GBP	21.653	257.125	0,08
Enel	IT	EUR	55.751	243.299	0,08
Edison International	US	USD	2.286	168.843	0,05
DONG Energy 3,00% VRN 11.06.3015	DK	EUR	156.131	162.151	0,05
SSE 3,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	78.105	94.713	0,03
EDP Finance 2,625% 18.01.2022 EMTN	NL	EUR	86.405	93.451	0,03
EnBW 3,625% VRN 04.02.2076 EMTN	DE	EUR	73.108	76.579	0,02
Enel 7,75% VRN 09.10.2075	IT	GBP	50.743	67.711	0,02
Fortum	FI	EUR	4.677	62.482	0,02
Southern Water Serv Fin. 4,50% VRN 31.03.2038 EMTN	KY	GBP	39.033	51.465	0,02
Innogy	DE	EUR	1.335	45.057	0,01
NGG Finance 4,25% VRN 18.06.2076	GB	EUR	34.154	36.966	0,01
Centrica	GB	GBP	15.194	35.705	0,01
Gas Natural Fenosa Fin. 3,375% VRN (perpetual)	NL	EUR	33.178	32.888	0,01
SSE	GB	GBP	1.851	30.581	0,01
EnBW 5,125% VRN 04.05.2077	DE	USD	29.275	28.203	0,01
Anglian Water Services Fin. 2,625% 15.06.2027 GMTN	GB	GBP	23.420	28.025	0,01
Enel 6,625% VRN 15.09.2076	IT	GBP	19.516	25.369	0,01
Power Grid Corporation of India	IN	INR	8.453	25.126	0,01
Yorkshire Water 3,75% VRN 22.03.2046 EMTN	KY	GBP	19.516	25.069	0,01
SSE 3,625% VRN 16.09.2077	GB	GBP	19.516	23.326	0,01
Electric Power Development	JP	JPY	741	15.785	0,01
Italgas	IT	EUR	3.269	13.566	0,00
Thames Water Utilities 2,875% 05.03.2027 EMTN	KY	GBP	11.021	13.154	0,00
Veolia Environnement	FR	EUR	608	10.595	0,00
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	9.758	10.487	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettvermögen
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	853	6.854	0,00
Power Assets Holdings	HK	HKD	755	6.237	0,00
China Resources Gas Group	HK	HKD	1.660	5.137	0,00
Northumbrian Water Finance 1,625% 10.11.2026	GB	GBP	4.133	4.781	0,00
CT Environmental Group	CN	HKD	26.671	4.558	0,00
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	2.645	4.519	0,00
Korea Electric Power	KR	KRW	53	1.940	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	662	1.712	0,00
Modern Water	GB	GBP	7.421	1.509	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	2.810	901	0,00
eRex	JP	JPY	34	377	0,00
				4.572.478	1,47

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	2.366.760	2.500.200	0,81
Grupo Mexico	MX	MXN	139.661	374.344	0,12
Mosaic	US	USD	10.736	267.553	0,09
LyondellBasell Industries	US	USD	2.965	229.886	0,07
BASF	DE	EUR	1.401	125.374	0,04
South32	AU	AUD	59.744	113.974	0,04
Arcelormittal	LU	EUR	15.691	113.649	0,04
Ashland Global Holdings	US	USD	996	111.956	0,04
HeidelbergCement	DE	EUR	1.297	110.223	0,04
CF Industries Holdings	US	USD	4.316	107.284	0,03
Toray Industries	JP	JPY	12.995	105.629	0,03
South32	AU	GBP	51.197	98.033	0,03
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	1.211	96.652	0,03
Fuchs Petrolub	DE	EUR	2.223	92.147	0,03
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	78.065	91.372	0,03
Air Liquide	FR	EUR	818	90.504	0,03
Johnson Matthey	GB	GBP	2.431	86.007	0,03
Arkema 4,75% VRN (perpetual)	FR	EUR	78.065	84.418	0,03
Scotts Miracle-Gro	US	USD	805	71.269	0,02
Alrosa	RU	USD	40.988	64.758	0,02
Teijin	JP	JPY	3.152	56.093	0,02
Linde	DE	EUR	297	49.026	0,02
Mitsubishi Chemical Holdings	JP	JPY	6.688	48.098	0,02
CRH	IE	EUR	1.117	37.400	0,01
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	64	37.094	0,01
BHP Billiton Finance 2,125% 29.11.2018	AU	EUR	35.191	36.439	0,01
Methanex	CA	USD	726	30.642	0,01
Kansai Paint	JP	JPY	1.489	30.273	0,01
Arkema 4,00% 25.10.2017	FR	EUR	28.153	28.704	0,01
Air Liquide Finance 0,125% 13.06.2020 EMTN	FR	EUR	28.153	28.238	0,01
Nitto Denko	JP	JPY	405	28.036	0,01
BHP Billiton Finance 6,50% VRN 22.10.2077	AU	GBP	19.516	26.572	0,01
Israel Chemicals	IL	ILS	6.397	25.357	0,01
Nippon Soda	JP	JPY	5.029	25.032	0,01
Denka	JP	JPY	5.242	24.806	0,01
Vulcan Materials	US	USD	221	24.661	0,01
Sika	CH	CHF	4	24.114	0,01
Fujimi	JP	JPY	1.312	23.246	0,01
Firestone Diamonds	GB	GBP	39.573	22.909	0,01
Martin Marietta Materials	US	USD	113	22.882	0,01
Wienerberger	AT	EUR	1.015	21.823	0,01
Newsun Resources	CA	CAD	9.567	20.814	0,01
Silver Wheaton	CA	USD	1.097	20.117	0,01
FMC	US	USD	297	19.921	0,01
Glencore (Australia) 4,50% 19.09.2019 MTN	AU	AUD	25.831	18.228	0,01
Kumho Petrochemical	KR	KRW	273	16.762	0,01
BHP Billiton	AU	AUD	1.022	16.641	0,01
Daicel	JP	JPY	1.558	16.429	0,01
Chalico Hong Kong 5,70% VRN (perpetual)	HK	USD	17.077	16.256	0,01
Petra Diamonds	ZA	GBP	10.471	16.127	0,01
PTT Global Chemical	TH	THB	7.680	15.250	0,00
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	5.274	14.165	0,00
Asian Paints	IN	INR	791	12.673	0,00
James Hardie Industries	IE	AUD	807	12.556	0,00
Tharisa	CY	ZAR	7.173	12.093	0,00
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	4.213	11.885	0,00
Mandalay Resources	CA	CAD	28.494	11.288	0,00
Solvay Finance 5,869% VRN (perpetual)	FR	EUR	9.758	11.213	0,00
Tikkurila	FI	EUR	594	10.807	0,00
Solvay Finance 5,118% VRN (perpetual)	FR	EUR	9.758	10.799	0,00
Incitec Pivot	AU	AUD	4.114	10.700	0,00
Sakata INX	JP	JPY	796	10.331	0,00
Accsys Technologies	GB	GBP	11.154	10.199	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	1.024	10.190	0,00
BlueScope Steel	AU	AUD	1.213	9.737	0,00
Sims Metal Management	US	AUD	1.135	9.582	0,00
Hindalco Industries	IN	INR	3.314	9.440	0,00
Korea Zinc	KR	KRW	26	8.866	0,00
TSRC	TW	TWD	7.891	8.288	0,00
Ultratech Cement	IN	INR	133	8.101	0,00
Orora	AU	AUD	3.795	7.839	0,00
Grasim Industries	IN	INR	403	6.650	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	2		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Nihon Parkerizing	JP	JPY	248	2.925	0,00
Fletcher Building	NZ	NZD	528	2.841	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	110	2.524	0,00
West China Cement	CN	HKD	14.961	2.065	0,00
Essel Propack	IN	INR	494	1.812	0,00
Mangalam Cement	IN	INR	284	1.482	0,00
Takasago International	JP	JPY	47	1.440	0,00
Daiken	JP	JPY	72	1.257	0,00
Chevron Lubricants Lanka	LK	LKR	1.169	1.256	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	3.693	1.133	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	64	877	0,00
DIC	JP	JPY	27	874	0,00
Oat Agrio	JP	JPY	68	865	0,00
FP	JP	JPY	18	773	0,00
UPL	IN	INR	49	560	0,00
W-Scope	JP	JPY	38	475	0,00
Pact Group Holdings	AU	AUD	74	358	0,00
KH Neochem	JP	JPY	26	331	0,00
Vale	ID	IDR	1.872	285	0,00
Revelo Resources	CA	CAD	9.402	284	0,00
Rotam Global Agrosiences	HK	TWD	159	159	0,00
Titan Kogyo	JP	JPY	43	66	0,00
Tokyo Cement Co Lanka	LK	LKR	35	14	0,00
				6.043.222	1,95

Industrie

Siemens	DE	EUR	3.410	448.705	0,14
General Electric	US	USD	16.793	446.246	0,14
RELX	GB	EUR	15.602	277.011	0,09
L3 Technologies	US	USD	1.737	274.452	0,09
Kirby	US	USD	3.583	231.400	0,07
Makita	JP	JPY	6.381	209.065	0,07
BAE Systems	GB	GBP	26.104	194.357	0,06
NOW	US	USD	12.302	193.438	0,06
Union Pacific	US	USD	1.847	189.122	0,06
United Parcel Service	US	USD	1.823	181.037	0,06
SMC	JP	JPY	695	180.062	0,06
Nidec	JP	JPY	2.000	168.550	0,05
Wolters Kluwer	NL	EUR	3.694	144.043	0,05
FANUC	JP	JPY	742	138.567	0,04
Recruit Holdings	JP	JPY	2.911	135.056	0,04
Koninklijke Philips	NL	EUR	4.162	132.446	0,04
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	12.894	124.328	0,04
Vestas Wind Systems	DK	DKK	1.557	123.099	0,04
Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	26.844	122.424	0,04
Daikin Industries	JP	JPY	1.286	114.847	0,04
ITOCHU	JP	JPY	8.835	114.808	0,04
Royal Mail	GB	GBP	23.856	114.024	0,04
JGC	JP	JPY	7.100	113.895	0,04
Johnson Controls International	US	USD	2.972	113.203	0,04
Jacobs Engineering Group	US	USD	2.109	106.622	0,03
SNCF Reseau 0,05% 23.10.2018 EMTN	FR	EUR	105.573	106.180	0,03
Randstad Holding	NL	EUR	1.916	104.819	0,03
TOTO	JP	JPY	2.988	104.735	0,03
Dun & Bradstreet	US	USD	1.020	102.721	0,03
Deutsche Post	DE	EUR	3.059	100.949	0,03
Alliance Global Group	PH	PHP	350.652	94.816	0,03
Nielsen Holdings	US	USD	2.489	92.898	0,03
IHS Markit	GB	USD	2.164	86.428	0,03
Edenred	FR	EUR	3.365	79.086	0,03
Atlas Copco	SE	SEK	2.179	74.705	0,02
Shanghai International Airport (A)	CN	CNY	15.718	71.681	0,02
Securitas	SE	SEK	4.716	71.481	0,02
VW Grainger	US	USD	391	68.622	0,02
Vinci	FR	EUR	835	65.249	0,02
Kone	FI	EUR	1.528	64.288	0,02
MasTec	US	USD	1.501	61.517	0,02
Spirit Airlines	US	USD	1.172	61.091	0,02
Eiffage	FR	EUR	737	57.295	0,02
Furukawa Electric	JP	JPY	1.528	56.814	0,02
AMETEK	US	USD	1.082	56.719	0,02
Sandvik	SE	SEK	3.694	54.380	0,02
TransDigm Group	US	USD	221	50.239	0,02
Atlanta	IT	EUR	2.082	48.472	0,02
SGS	CH	CHF	22	46.488	0,01
United Parcel Service 0,098% FRN 15.07.2020	US	EUR	42.229	42.451	0,01
Johnson Controls International 1,00% 15.09.2023	IE	EUR	42.229	42.217	0,01
Intrum Justitia	SE	SEK	1.114	40.604	0,01
Experian	GB	GBP	2.039	40.175	0,01
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	938	39.435	0,01
Mitsui	JP	JPY	2.908	37.726	0,01
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	9.376	37.186	0,01
Advisory Board	US	USD	788	36.349	0,01
Porr	AT	EUR	1.103	36.222	0,01
Balfour Beatty	GB	GBP	10.272	35.595	0,01
Adecco	CH	CHF	510	34.800	0,01
Diploma	GB	GBP	2.632	34.666	0,01
LISI	FR	EUR	961	34.580	0,01
Wolseley	CH	GBP	562	32.718	0,01
Colfax	US	USD	867	32.167	0,01
FTI Consulting	US	USD	974	30.527	0,01
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	2.011	30.045	0,01
Allegion	IE	USD	404	29.220	0,01
Washtec	DE	EUR	424	29.155	0,01
Sanwa Holdings	JP	JPY	3.085	28.563	0,01
Royal Capital 4,875% VRN (perpetual)	NL	USD	29.275	26.462	0,01
MISUMI Group	JP	JPY	1.519	26.443	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Relx Group	GB	GBP	1.340	24.911	0,01
Capita	GB	GBP	3.634	23.992	0,01
Woodward	US	USD	358	22.073	0,01
Roper Technologies	US	USD	106	21.491	0,01
Aumann	DE	EUR	351	21.218	0,01
IWG	CH	GBP	5.312	20.496	0,01
Univar	US	USD	732	20.160	0,01
Sarine Technologies	IL	SGD	15.951	20.124	0,01
Hanwa	JP	JPY	3.066	19.965	0,01
Daifuku	JP	JPY	850	19.738	0,01
Obara Group	JP	JPY	451	18.922	0,01
CPL Resources	IE	EUR	2.529	15.047	0,00
Minebea Mitsumi	JP	JPY	1.076	14.296	0,00
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	1.244	14.258	0,00
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	263	12.155	0,00
Noritz	JP	JPY	586	10.463	0,00
Nabtesco	JP	JPY	380	9.910	0,00
China State Construction International Holdings	HK	HKD	5.787	9.630	0,00
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	288	9.595	0,00
Temp Holdings	JP	JPY	553	9.542	0,00
Airports of Thailand	TH	THB	8.941	9.539	0,00
Takuma	JP	JPY	995	9.489	0,00
CKD	JP	JPY	823	9.478	0,00
Park24	JP	JPY	389	9.200	0,00
Kerry Logistics Network	HK	HKD	7.099	9.175	0,00
Nitta	JP	JPY	345	8.964	0,00
Eicher Motors	IN	INR	23	8.635	0,00
Trusco Nakayama	JP	JPY	401	8.412	0,00
Larsen & Toubro	IN	INR	336	8.400	0,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	5.855	8.031	0,00
Singapore Post	SG	SGD	8.828	7.998	0,00
LIXIL Group	JP	JPY	341	7.826	0,00
Keppel	SG	SGD	1.719	7.341	0,00
Gakujo	JP	JPY	657	7.231	0,00
CIMIC Group	AU	AUD	274	6.954	0,00
Cummins India	IN	INR	473	6.744	0,00
Gama Aviation	GB	GBP	2.502	6.730	0,00
Komatsu	JP	JPY	274	6.729	0,00
SK Holdings	KR	KRW	34	6.623	0,00
Sime Darby	MY	MYR	3.329	6.576	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	1.291	6.095	0,00
Sydney Airport	AU	AUD	1.263	5.971	0,00
Toietu Kogyo	JP	JPY	217	5.756	0,00
Lonking Holdings	CN	HKD	22.260	5.692	0,00
Shanghai Industrial Holdings	HK	HKD	1.911	5.547	0,00
TechnoPro Holdings	JP	JPY	151	5.431	0,00
THK	JP	JPY	213	5.042	0,00
DMCI Holdings	PH	PHP	20.662	4.855	0,00
Frontier Services Group	HK	HKD	30.124	4.800	0,00
McMillan Shakespeare	AU	AUD	504	4.676	0,00
LT Group	PH	PHP	15.796	4.606	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	2.715	4.415	0,00
Deutz	DE	EUR	586	4.190	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	320	4.100	0,00
UT Group	JP	JPY	320	3.821	0,00
Freund	JP	JPY	326	3.591	0,00
BayCurrent Consulting	JP	JPY	247	3.421	0,00
Cleanaway	TW	TWD	622	3.253	0,00
Pembangunan Perumahan Persero	ID	IDR	14.849	3.241	0,00
Hitachi Koki	JP	JPY	408	2.916	0,00
Cebu Air	PH	PHP	1.464	2.889	0,00
Nittoku Engineering	JP	JPY	139	2.879	0,00
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	2.212	2.865	0,00
Juki	JP	JPY	262	2.766	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	6.588	2.719	0,00
Aida Engineering	JP	JPY	334	2.675	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	237	2.641	0,00
Raito Kogyo	JP	JPY	287	2.620	0,00
Interworks	JP	JPY	287	2.593	0,00
Career Design Center	JP	JPY	253	2.539	0,00
Nomura	JP	JPY	142	2.501	0,00
Nissin Electric	JP	JPY	219	2.381	0,00
Yahagi Construction	JP	JPY	273	2.231	0,00
EN-Japan	JP	JPY	101	2.069	0,00
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	2.793	2.031	0,00
Taishisa	JP	JPY	88	2.015	0,00
Mitsubishi Pencil	JP	JPY	36	1.851	0,00
TOKAI Holdings	JP	JPY	254	1.797	0,00
Kito	JP	JPY	181	1.739	0,00
Programmed Maintenance Services	AU	AUD	1.451	1.713	0,00
Tokyo Energy & Systems	JP	JPY	208	1.609	0,00
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	55	1.590	0,00
Takeuchi Manufacturing	JP	JPY	85	1.389	0,00
Outsourcing	JP	JPY	37	1.293	0,00
Geumhwa PSC	KR	KRW	42	1.244	0,00
Nissei ASB Machine	JP	JPY	52	1.237	0,00
Tsubakimoto Chain	JP	JPY	141	1.142	0,00
Welling Holding	CN	HKD	5.206	1.074	0,00
Quick	JP	JPY	100	1.030	0,00
51job ADR	CN	USD	26	986	0,00
Nichias	JP	JPY	96	902	0,00
SBS Transit	SG	SGD	483	857	0,00
PhotonStar LED Group	GB	GBP	41.332	834	0,00
Daelim Industrial	KR	KRW	13	829	0,00
Yuasa Trading	JP	JPY	29	777	0,00
Maeda Road Construction	JP	JPY	45	770	0,00
Tadano	JP	JPY	63	745	0,00
Star Flyer	JP	JPY	26	727	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Astra Graphia	ID	IDR	5.360	697	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	25	693	0,00
Zhaopin ADR	CN	USD	42	691	0,00
Daihen	JP	JPY	116	677	0,00
Hamakyorex	JP	JPY	34	659	0,00
Watpac	AU	AUD	1.146	578	0,00
Toyo Construction	JP	JPY	163	558	0,00
Yuexiu Transport Infrastructure	HK	HKD	727	514	0,00
Monadelphous Group	AU	AUD	60	514	0,00
Nippon Manufacturing Service	JP	JPY	96	395	0,00
Human Holdings	JP	JPY	31	380	0,00
Kokuyo	JP	JPY	31	374	0,00
Wavelock Holdings	JP	JPY	64	360	0,00
Ef-On	JP	JPY	40	310	0,00
Blue Bird	ID	IDR	980	264	0,00
Yurtec	JP	JPY	43	245	0,00
Keppel Telecommunications & Transportation	SG	SGD	192	226	0,00
Noida Toll Bridge	IN	INR	1.199	217	0,00
Wakachiku Construction	JP	JPY	157	189	0,00
General Electric 5,25% 12.06.2017	US	USD	172	162	0,00
Semba	JP	JPY	14	140	0,00
The 13 Holdings	HK	HKD	415	113	0,00
Jesco Holdings	JP	JPY	16	56	0,00
			7.794.805	2,51	

IT

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	165.022	975.764	0,31
Oracle	US	USD	17.218	704.091	0,23
Baidu ADR	CN	USD	3.144	511.202	0,16
Alphabet (A)	US	USD	517	440.339	0,14
NXP Semiconductor	NL	USD	4.487	434.600	0,14
Leidos	US	USD	8.797	427.776	0,14
Check Point Software Technologies	IL	USD	4.225	402.323	0,13
Apple	US	USD	2.942	388.726	0,13
Cisco Systems	US	USD	10.816	357.164	0,11
SK Hynix	KR	KRW	7.548	328.251	0,11
SAP	DE	EUR	3.420	314.865	0,10
Microsoft	US	USD	4.982	310.138	0,10
Dell Technologies	US	USD	4.335	266.118	0,09
Juniper Networks	US	USD	9.093	251.907	0,08
Catcher Technology	TW	TWD	22.926	216.062	0,07
Cognizant Technology Solutions	US	USD	3.771	206.737	0,07
Xilinx	US	USD	3.294	193.375	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	32.560	192.496	0,06
International Business Machines	US	USD	1.276	187.653	0,06
58.com ADR	CN	USD	4.956	178.587	0,06
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.405	173.337	0,06
MAXIMUS	US	USD	3.059	172.342	0,06
Harris	US	USD	1.608	165.596	0,05
Facebook (A)	US	USD	1.126	154.883	0,05
Nuance Communications	US	USD	9.162	148.603	0,05
eBay	US	USD	4.395	133.856	0,04
Just Eat	GB	GBP	18.407	126.122	0,04
Otsuka	JP	JPY	2.482	122.142	0,04
Qualcomm	US	USD	2.424	117.206	0,04
Teradata	US	USD	4.304	114.500	0,04
Infineon Technologies	DE	EUR	5.971	113.445	0,04
MasterCard	US	USD	1.057	112.910	0,04
Activision Blizzard	US	USD	2.225	105.752	0,03
Tencent Holdings	CN	HKD	3.561	102.410	0,03
United Internet	DE	EUR	2.339	98.817	0,03
Infosys	IN	INR	7.413	97.353	0,03
Yahoo!	US	USD	2.193	97.052	0,03
NetEase ADR	CN	USD	383	92.127	0,03
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	5.300	90.615	0,03
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	3.119	84.230	0,03
Rohm	JP	JPY	1.299	83.778	0,03
salesforce.com	US	USD	1.038	81.543	0,03
Samsung Electronics	KR	KRW	42	74.902	0,02
Sage Group	GB	GBP	9.226	73.401	0,02
Kakaku.com	JP	JPY	5.513	73.069	0,02
Vmware	US	USD	782	67.276	0,02
Fidelity National Information Services	US	USD	869	66.548	0,02
Mellanox Technologies	IL	USD	1.452	61.972	0,02
Disco	JP	JPY	419	60.915	0,02
Playtech	GB	GBP	5.234	59.608	0,02
Broadridge Financial Solutions	US	USD	855	54.647	0,02
Cielo	BR	BRL	7.500	52.203	0,02
DeNA	JP	JPY	2.628	51.725	0,02
Sabre	US	USD	2.190	46.916	0,02
Rightmove	GB	GBP	898	44.657	0,01
Amano	JP	JPY	2.268	44.488	0,01
Travelport Worldwide	GB	USD	3.411	41.522	0,01
Zendes	US	USD	1.495	38.960	0,01
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	363	38.445	0,01
FLIR Systems	US	USD	1.057	35.576	0,01
Visa	US	USD	418	35.068	0,01
ARRIS International	US	USD	1.467	34.664	0,01
Yokogawa Electric	JP	JPY	2.388	33.899	0,01
Dassault Systemes	FR	EUR	411	33.692	0,01
Alphabet (B)	US	USD	39	32.913	0,01
XLMedia	GB	GBP	24.475	32.697	0,01
Blackhawk Network Holdings	US	USD	870	32.503	0,01
SS&C Technologies Holdings	US	USD	914	31.021	0,01
Cancom	DE	EUR	562	30.534	0,01
Akamai Technologies	US	USD	553	30.457	0,01
Tableau Software	US	USD	618	30.205	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Zebra Technologies	US	USD	347	29.761	0,01
Tata Consultancy Services	IN	INR	863	28.035	0,01
Siix	JP	JPY	717	26.275	0,01
RealPage	US	USD	783	26.198	0,01
accesso Technology Group	GB	GBP	1.183	25.917	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	229	25.423	0,01
Shimadzu	JP	JPY	1.600	24.939	0,01
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	1.397	24.310	0,01
Talend ADR	FR	USD	871	24.044	0,01
Obic	JP	JPY	457	22.688	0,01
Sophos Group	GB	GBP	5.527	22.202	0,01
Infosys ADR	IN	USD	1.668	22.194	0,01
RNTS Media	DE	EUR	10.759	22.055	0,01
Descartes Systems Group	CA	USD	1.041	21.739	0,01
Cap Gemini 0,50% 11.09.2021	FR	EUR	21.115	21.123	0,01
Syntel	US	USD	1.286	20.704	0,01
Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	1.539	19.330	0,01
Shopify	CA	USD	273	18.675	0,01
Alps Electric	JP	JPY	691	18.666	0,01
Keyence	JP	JPY	48	17.876	0,01
New Relic	US	USD	478	17.521	0,01
Nutanix	US	USD	1.233	17.153	0,01
Sunny Optical Technology	CN	HKD	2.153	16.237	0,01
Lasertec	JP	JPY	1.287	15.399	0,00
Microgen	GB	GBP	3.964	15.086	0,00
Rocket Internet	DE	EUR	869	14.560	0,00
ESPEC	JP	JPY	1.296	14.412	0,00
ESI Group	FR	EUR	259	13.904	0,00
Blanco Technology Group	GB	GBP	6.834	13.714	0,00
Azbil	JP	JPY	415	12.839	0,00
Largan Precision	TW	TWD	84	12.806	0,00
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	324	11.871	0,00
Advantech	TW	TWD	1.509	11.195	0,00
Exa	US	USD	870	11.104	0,00
Digital Garage	JP	JPY	528	10.256	0,00
NS Solutions	JP	JPY	498	10.023	0,00
Seeing Machines	AU	GBP	197.536	9.383	0,00
Varonis Systems	US	USD	319	9.023	0,00
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	2.062	8.468	0,00
Softing	DE	EUR	689	7.308	0,00
Iriso Electronics	JP	JPY	123	7.134	0,00
WPG Holdings	TW	TWD	5.803	6.748	0,00
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	5	6.647	0,00
Dexerials	JP	JPY	739	6.103	0,00
Ferrotec	JP	JPY	527	5.756	0,00
Ulvac Technologies	JP	JPY	132	5.687	0,00
PAX Global Technology	HK	HKD	8.683	4.934	0,00
Redington India	IN	INR	2.466	4.398	0,00
Ai Holdings	JP	JPY	176	3.976	0,00
Optex	JP	JPY	132	3.357	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	2.515	3.310	0,00
GMO internet	JP	JPY	294	3.205	0,00
Appen	AU	AUD	1.619	2.955	0,00
Silergy	CN	TWD	178	2.950	0,00
Advantest	JP	JPY	138	2.367	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	1.518	2.288	0,00
Crooz	JP	JPY	78	2.215	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	1.359	2.078	0,00
Gurunavi	JP	JPY	103	1.891	0,00
Okta	US	USD	76	1.838	0,00
Enigmo	JP	JPY	109	1.749	0,00
Mphasis	IN	INR	222	1.699	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	62.285	1.683	0,00
SMS	JP	JPY	66	1.612	0,00
RS Technologies	JP	JPY	30	1.604	0,00
Eizo	JP	JPY	52	1.569	0,00
Infocom	JP	JPY	94	1.514	0,00
Novatek Microelectronics	TW	TWD	411	1.449	0,00
Yamaichi Electronics	JP	JPY	112	1.334	0,00
SMK	JP	JPY	414	1.309	0,00
Designone Japan	JP	JPY	103	1.265	0,00
Infomart	JP	JPY	216	1.192	0,00
NSD	JP	JPY	79	1.178	0,00
KPIT Technologies	IN	INR	612	1.123	0,00
UMC Electronics	JP	JPY	44	1.114	0,00
Justsystems	JP	JPY	97	1.064	0,00
Mindtree	IN	INR	148	1.026	0,00
Sercomm	TW	TWD	421	975	0,00
Hana Microelectronics	TH	THB	834	939	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	430	923	0,00
NIIT Technologies	IN	INR	138	905	0,00
Radiant Opto-Electronics	TW	TWD	459	879	0,00
CSE Global	SG	SGD	2.532	865	0,00
Valuetronics Holdings	HK	SGD	1.417	758	0,00
DIP	JP	JPY	36	730	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	935	682	0,00
Japan Material	JP	JPY	42	628	0,00
Fukui Computer Holdings	JP	JPY	26	627	0,00
Torex Semiconductor	JP	JPY	41	584	0,00
Shibaura Electronics	JP	JPY	14	310	0,00
Hibino	JP	JPY	12	243	0,00
Pro-Ship	JP	JPY	19	240	0,00
Gigabyte Technology	TW	TWD	183	222	0,00
Beagle	JP	JPY	14	220	0,00
Aucnet	JP	JPY	14	158	0,00
Memtech International	CN	SGD	178	100	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettvermögen
VINX	JP	JPY	11	96	0,00
				12.030.097	3,88
Nicht-Basiskonsumgüter					
Sky 1,875% 24.11.2023 EMTN	GB	EUR	1.448.472	1.526.904	0,49
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	1.184.765	1.285.246	0,41
Naspers	ZA	ZAR	5.592	976.900	0,31
Steinhoff International Holdings	ZA	ZAR	122.939	576.149	0,19
Samsonite International	US	HKD	143.235	507.473	0,16
Technronic Industries	HK	HKD	92.594	364.711	0,12
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	5.478	324.051	0,10
JD.com ADR	CN	USD	8.852	283.892	0,09
Priceline Group	US	USD	161	272.013	0,09
Publicis Groupe	FR	EUR	4.003	265.247	0,09
Comcast	US	USD	7.017	251.782	0,08
Dollar General	US	USD	3.595	239.930	0,08
Midea Group	CN	CNY	53.051	237.773	0,08
Estacio Participacoes	BR	BRL	46.166	232.733	0,08
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	47.995	210.895	0,07
Sony	JP	JPY	5.576	174.547	0,06
LKQ	US	USD	5.579	159.307	0,05
Renault	FR	EUR	1.690	144.690	0,05
Omnicom Group	US	USD	1.917	143.987	0,05
Tata Motors	IN	INR	21.668	142.100	0,05
Rinnai	JP	JPY	1.822	139.108	0,04
Kering	FR	EUR	477	135.728	0,04
Time Warner	US	USD	1.428	130.719	0,04
Kroton Educacional	BR	BRL	30.110	127.792	0,04
Liberty Global LiLAC	GB	USD	5.871	118.386	0,04
Tata Motors ADR	IN	USD	3.481	113.366	0,04
Honda Motor	JP	JPY	3.649	97.018	0,03
Mattel	US	USD	4.734	96.948	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	2.438	93.612	0,03
Daimler	DE	EUR	1.351	92.415	0,03
Benesse Holdings	JP	JPY	2.985	82.719	0,03
Interpublic Group of Companies	US	USD	3.798	82.266	0,03
Bridgestone	JP	JPY	2.090	80.052	0,03
NGK Spark Plug	JP	JPY	3.989	79.328	0,03
VW Int'l Finance 3,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	78.065	74.807	0,02
Home Depot	US	USD	502	71.078	0,02
Lowe's Cos	US	USD	916	70.771	0,02
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	899	69.037	0,02
Ryohin Keikaku	JP	JPY	295	61.137	0,02
GVC Holdings	GB	GBP	6.818	60.482	0,02
NVR	US	USD	31	59.561	0,02
Fuji Heavy Industries	JP	JPY	1.543	53.686	0,02
Compass Group	GB	GBP	2.881	53.303	0,02
Yamaha Motor	JP	JPY	2.401	52.322	0,02
Signet Jewelers	US	USD	852	51.251	0,02
Nitori Holdings	JP	JPY	422	50.479	0,02
Sodexo	FR	EUR	426	49.770	0,02
Valeo 0,625% 01.11.2023 EMTN	FR	EUR	49.268	49.303	0,02
4imprint Group	GB	GBP	2.322	49.111	0,02
Charter Communications	US	USD	154	48.833	0,02
Shimano	JP	JPY	313	44.040	0,01
CTS Eventim	DE	EUR	1.204	42.562	0,01
Mitsubishi Motors	JP	JPY	6.962	40.924	0,01
VW Int'l Finance 4,625% VRN (perpetual)	NL	EUR	38.057	40.746	0,01
Yoox Net-A-Porter Group	IT	EUR	1.634	39.862	0,01
Maisons du Monde	FR	EUR	1.248	39.746	0,01
EI Group	GB	GBP	23.702	39.333	0,01
Rakuten	JP	JPY	4.122	38.777	0,01
Yonex	JP	JPY	4.180	38.665	0,01
Lotto24	DE	EUR	4.292	38.626	0,01
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VG	USD	39.033	37.873	0,01
Graham Holdings	US	USD	68	37.848	0,01
Basic-Fit	NL	EUR	2.354	37.786	0,01
Sekisui House	JP	JPY	2.418	36.881	0,01
J Front Retailing	JP	JPY	2.765	36.606	0,01
Continental 3,00% 16.07.2018 EMTN	DE	EUR	35.191	36.480	0,01
Taylor Wimpey	GB	GBP	15.272	36.270	0,01
AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	GB	GBP	29.275	36.128	0,01
RCI Banque 1,125% 30.09.2019 EMTN	FR	EUR	35.191	36.104	0,01
Toho	JP	JPY	1.322	34.846	0,01
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	237	34.506	0,01
Kingfisher	GB	GBP	8.210	33.273	0,01
VW Int'l Finance 5,125% VRN (perpetual)	NL	EUR	29.275	32.553	0,01
Nokian Renkaat	FI	EUR	824	32.531	0,01
Oriental Land	JP	JPY	613	32.306	0,01
Kura	JP	JPY	819	30.963	0,01
BCA Marketplace	GB	GBP	13.248	30.913	0,01
Hennes & Mauritz	SE	SEK	1.358	30.838	0,01
Ctrip.com International ADR	CN	USD	656	30.109	0,01
Ascential	GB	GBP	7.112	29.795	0,01
Zojirushi	JP	JPY	2.380	29.701	0,01
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	1.916	28.732	0,01
Technogym	IT	EUR	3.803	27.213	0,01
ASOS	GB	GBP	389	26.900	0,01
Rezidor Hotel Group	BE	SEK	7.834	26.767	0,01
Connect Group	GB	GBP	17.847	26.704	0,01
SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	23.420	25.939	0,01
Callaway Golf	US	USD	2.377	25.706	0,01
Li & Fung 6,00% VRN (perpetual)	BM	USD	27.323	25.658	0,01
Ted Baker	GB	GBP	767	25.469	0,01
Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	29.275	24.171	0,01
Hugo Boss	DE	EUR	342	23.883	0,01
McCarthy & Stone	GB	GBP	10.852	23.762	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettvermögen
Takkt	DE	EUR	1.072	23.385	0,01
Cairn Homes	IE	EUR	14.426	22.577	0,01
Michelin Luxembourg 2,75% 20.06.2019 EMTN	LU	EUR	21.115	22.397	0,01
Toyota Motor	JP	JPY	439	21.821	0,01
BMW Finance 3,625% 29.01.2018 EMTN	NL	EUR	21.115	21.724	0,01
Priceline Group 0,80% 03.10.2022	US	EUR	21.115	21.189	0,01
RCI Banque 0,625% 11.10.2021 EMTN	FR	EUR	21.115	21.100	0,01
SES 4,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	19.516	20.879	0,01
Jumbo	GR	EUR	1.430	20.727	0,01
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	689	19.491	0,01
Card Factory	GB	GBP	4.858	18.696	0,01
Matahari Department Store	ID	IDR	17.979	18.018	0,01
Resorttrust	JP	JPY	1.111	17.564	0,01
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	1.089	17.557	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	11.196	17.216	0,01
Gym Group	GB	GBP	7.593	16.522	0,01
Ocado Group	GB	GBP	5.490	16.364	0,01
Nifco	JP	JPY	353	16.179	0,01
Expedia	US	USD	124	15.295	0,00
Asics	JP	JPY	924	15.018	0,00
Fairfax Media	AU	AUD	20.607	14.989	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	14.662	14.797	0,00
Sands China	CN	HKD	3.557	14.795	0,00
Canada Goose Holdings	CA	CAD	900	13.785	0,00
Astra International	ID	IDR	20.612	12.663	0,00
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	994	12.496	0,00
Zee Entertainment Enterprises	IN	INR	1.624	12.224	0,00
Yum China Holdings	US	USD	386	12.140	0,00
TASAKI & Co	JP	JPY	656	11.891	0,00
Don Quijote Holdings	JP	JPY	354	11.847	0,00
Maruti Suzuki India	IN	INR	124	11.553	0,00
Infra Park 2,125% 16.04.2025	FR	EUR	10.677	11.447	0,00
Hyundai Motor	KR	KRW	94	10.877	0,00
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	1.189	10.781	0,00
Shangri-La Asia	HK	HKD	8.175	10.743	0,00
Emperor Watch & Jewellery	HK	HKD	232.362	9.462	0,00
Izumi	JP	JPY	203	9.303	0,00
Stanley Electric	JP	JPY	345	9.274	0,00
Mahindra & Mahindra	IN	INR	479	9.141	0,00
Schibsted	NO	NOK	413	8.513	0,00
CJ E&M	KR	KRW	131	8.500	0,00
Gap	US	USD	350	8.374	0,00
Toridoll Holdings	JP	JPY	369	8.148	0,00
Millennium & Copthorne Hotels	GB	GBP	1.520	8.124	0,00
Jin	JP	JPY	163	8.043	0,00
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1.283	7.747	0,00
CyberAgent	JP	JPY	267	7.619	0,00
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	17.324	6.805	0,00
Aristocrat Leisure	AU	AUD	488	6.580	0,00
Priceline Group 1,80% 03.03.2027	US	EUR	6.544	6.567	0,00
Coway	KR	KRW	78	6.303	0,00
Syppin	JP	JPY	435	6.183	0,00
Myer Holdings	AU	AUD	8.115	6.181	0,00
Pirolax	JP	JPY	292	6.171	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	1.889	6.122	0,00
Nojima	JP	JPY	441	6.044	0,00
Tomy	JP	JPY	612	5.994	0,00
Man Wah Holdings	HK	HKD	7.260	5.520	0,00
Giordano International	HK	HKD	10.681	5.263	0,00
Marui Group	JP	JPY	415	5.223	0,00
Yamaha	JP	JPY	201	5.130	0,00
TV Asahi	JP	JPY	301	5.118	0,00
Eclat Textile	TW	TWD	503	5.056	0,00
Tokyo Base	JP	JPY	165	4.478	0,00
Nippon Seiki	JP	JPY	232	4.442	0,00
Stella International Holdings	HK	HKD	2.592	4.135	0,00
Descente	JP	JPY	350	3.904	0,00
GB Education	AU	AUD	1.507	3.827	0,00
Ardent Leisure Group	AU	AUD	2.602	3.625	0,00
Yamiuri Land	JP	JPY	1.036	3.609	0,00
Fulgent Sun International Holding	TW	TWD	1.501	3.472	0,00
D.A. Consortium Holdings	JP	JPY	288	3.371	0,00
Matas	DK	DKK	220	3.119	0,00
Ki-Star Real Estate	JP	JPY	180	2.414	0,00
Daikyonishikawa	JP	JPY	198	2.313	0,00
V-Mart Retail	IN	INR	162	2.158	0,00
International Housewares Retail	HK	HKD	9.992	2.075	0,00
Stanley Gibbons Group	GB	GBP	19.017	2.061	0,00
Padini Holdings	MY	MYR	2.818	1.909	0,00
Septeni Holdings	JP	JPY	586	1.879	0,00
Pou Sheng International (Holdings)	HK	HKD	9.448	1.851	0,00
Pressance	JP	JPY	169	1.799	0,00
Sebang Global Battery	KR	KRW	59	1.770	0,00
XTEP International Holdings	CN	HKD	4.433	1.621	0,00
Fuji	JP	JPY	96	1.573	0,00
Makalot Industrial	TW	TWD	405	1.563	0,00
Kohnan Shoji	JP	JPY	86	1.522	0,00
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	1.187	1.515	0,00
Chaowei Power Holdings	CN				

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettowermögen		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettowermögen
Banco Santander 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	58.549	61.813	0,02	PGH Capital 4,125% 20.07.2022 EMTN	KY	GBP	19.516	23.660	0,01
BPCE 2,875% 22.04.2026 EMTN	FR	EUR	58.549	61.608	0,02	Burford Capital	GB	GBP	2.540	23.523	0,01
T&D Holdings	JP	JPY	4.496	61.420	0,02	UBS 4,75% VRN 02.12.2026 EMTN	CH	EUR	19.516	21.624	0,01
ASR Nederland	NL	EUR	2.261	61.389	0,02	Nomura Europe Finance 1,125% 06.03.2020 EMTN	NL	EUR	21.115	21.618	0,01
Societe Generale 8,00% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	59.525	58.788	0,02	Citigroup 0,50% FRN 24.05.2021 EMTN	US	EUR	21.115	21.551	0,01
SMFG Prefd Cap. 10,231% VRN (perpetual) Reg S	KY	GBP	31.226	58.417	0,02	JPMorgan Chase & Co 0,221% FRN 27.01.2020 EMTN	US	EUR	21.115	21.336	0,01
CYBG 5,00% VRN 02.09.2026	GB	GBP	48.791	57.807	0,02	Goldman Sachs Group 0,371% FRN 29.05.2020 EMTN	US	EUR	21.115	21.282	0,01
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	59.037	57.429	0,02	Santander Cons. Bank 0,625% 20.04.2018 EMTN	NO	EUR	21.115	21.260	0,01
ING Groep 6,875% VRN (perpetual)	NL	USD	58.549	57.188	0,02	NN Group 4,625% VRN 04.08.2044	NL	EUR	19.516	21.238	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Arg. 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	54.646	56.623	0,02	Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR	USD	21.468	20.910	0,01
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	58.549	56.154	0,02	Deutsche Boerse 2,75% VRN 02.05.2041	DE	EUR	19.516	20.757	0,01
Sberbank of Russia 5,25% 23.05.2023 Reg S	LU	USD	58.549	55.726	0,02	Cerved Information Solutions	IT	EUR	2.117	20.746	0,01
Deutsche Boerse	DE	EUR	612	54.955	0,02	Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	23.190	20.534	0,01
Rabobank 4,625% 23.05.2029 EMTN	NL	GBP	39.033	52.651	0,02	Barclays 6,50% VRN (perpetual)	GB	EUR	19.516	20.401	0,01
Lloyds Banking Group 7,625% VRN (perpetual)	GB	GBP	39.033	51.716	0,02	QBE Insurance Group 6,75% VRN 12.02.2044	AU	USD	19.516	19.801	0,01
BNP Paribas 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	52.694	51.556	0,02	Macquarie Group	AU	AUD	307	19.622	0,01
PGH Capital 6,625% 18.12.2025	KY	GBP	39.033	51.406	0,02	Unione di Banche 4,45% VRN 15.09.2027 EMTN	IT	EUR	18.541	19.025	0,01
Zenith Bank	NG	NGN	1.148.878	50.681	0,02	Societe Generale 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	19.516	19.961	0,01
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	48.791	49.788	0,02	Novae Group	GB	GBP	2.545	18.842	0,01
RL Finance Bonds No.2 6,125% VRN 30.11.2043	GB	GBP	38.057	49.754	0,02	Old Mutual 8,00% 06.03.2021 EMTN	GB	GBP	13.661	18.791	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	230	49.577	0,02	Avanza Bank Holding	SE	SEK	503	18.504	0,01
UBS Group 5,75% VRN (perpetual)	CH	EUR	44.888	49.153	0,02	Sanne Group	GB	GBP	2.363	18.283	0,01
Society of Lloyd's 7,421% VRN (perpetual)	GB	GBP	40.547	48.653	0,02	China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	5.260	17.817	0,01
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	48.791	47.380	0,02	Suncorp Group	AU	AUD	1.860	17.615	0,01
Barclays 7,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	37.081	46.989	0,02	Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	3.177	16.395	0,01
ING Bank 6,125% VRN 29.05.2023 EMTN	NL	EUR	44.039	46.840	0,02	Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (perpetual)	JP	USD	15.613	16.073	0,01
Turkiye Sinai Kalkinma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	TR	USD	49.279	46.638	0,02	Arix Bioscience	GB	GBP	6.608	15.890	0,01
London Stock Exchange Group	GB	GBP	1.158	46.540	0,02	Macquarie Bank 6,125% VRN (perpetual) REGS	AU	USD	16.589	15.472	0,00
Citigroup 4,60% 03.09.2026	US	USD	47.815	45.541	0,01	Public Bank	MY	MYR	3.601	15.217	0,00
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH	USD	44.888	43.822	0,01	Financial Products Group	JP	JPY	1.838	14.665	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	73.201	43.811	0,01	United Overseas Bank	SG	SGD	1.006	14.389	0,00
Rabobank 6,91% VRN (perpetual)	NL	GBP	29.275	43.661	0,01	CIMB Group Holdings	MY	MYR	11.392	13.842	0,00
ING Bank 1,875% 27.02.2018 EMTN	NL	EUR	42.229	42.973	0,01	DNB Bank 6,50% VRN (perpetual)	NO	USD	13.661	13.396	0,00
BPCE 0,625% 20.04.2020 EMTN	FR	EUR	42.229	42.870	0,01	BUPA Finance 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	9.758	12.950	0,00
Credit Suisse (London) 0,375% 04.11.2019 EMTN	CH	EUR	42.229	42.552	0,01	Barclays Bank 7,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	9.758	12.800	0,00
ING Groep 0,75% 03.09.2022 EMTN	NL	EUR	42.229	42.446	0,01	Standard Chartered	GB	HKD	1.415	12.151	0,00
Aviva 3,375% VRN 12.04.2045 EMTN	GB	EUR	40.984	42.025	0,01	Mega Financial Holding	TW	TWD	16.098	11.867	0,00
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	698	41.863	0,01	China Life Insurance (H)	CN	HKD	4.180	11.680	0,00
ABN AMRO Bank 5,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	39.033	41.494	0,01	KB Financial Group	KR	KRW	280	11.291	0,00
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	1.315	41.427	0,01	Sompo Japan Nipponkoa Holdings	JP	JPY	321	11.153	0,00
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	36.105	40.853	0,01	Shinhan Financial Group	KR	KRW	289	11.071	0,00
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	60	40.128	0,01	Rabobank 11,00% VRN (perpetual) Reg S	NL	USD	9.758	10.496	0,00
ASR Nederland 5,125% VRN 29.09.2045	NL	EUR	35.129	39.883	0,01	Credit Suisse 6,50% 08.08.2023 144A	CH	USD	9.758	9.997	0,00
Banco Santander 6,25% VRN (perpetual)	ES	EUR	39.033	39.569	0,01	Kasikornbank NVDR	TH	THB	2.023	9.913	0,00
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH	USD	39.033	38.583	0,01	Nationwide Building 6,875% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	7.807	9.630	0,00
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	39.033	38.428	0,01	Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	418	9.431	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	50.189	37.369	0,01	ING Groep 6,50% VRN (perpetual)	NL	USD	9.758	9.212	0,00
Credit Agricole Assurances 4,25% VRN (perpetual)	FR	EUR	35.129	36.587	0,01	RBS 9,50% VRN (perpetual)	GB	GBP	6.889	8.888	0,00
Lloyds Banking Group 0,75% 11.09.2021 EMTN	GB	EUR	36.317	36.523	0,01	Zenkoku Hoshu	JP	JPY	260	8.640	0,00
Saga	GB	GBP	14.671	36.516	0,01	Bank of Ireland 10,00% 19.12.2022 EMTN	IE	EUR	8.555	8.219	0,00
FADE 3,875% 17.03.2018	ES	EUR	35.191	36.457	0,01	Groupama 6,375% VRN (perpetual)	FR	EUR	7.807	8.183	0,00
Santander UK 2,00% 14.01.2019 EMTN	GB	EUR	35.191	36.386	0,01	Fubon Financial Holding	TW	TWD	5.661	8.140	0,00
BBVA Senior Finance 3,75% 17.01.2018 GMTN	ES	EUR	35.191	36.172	0,01	Singapore Exchange	SG	SGD	1.537	7.475	0,00
Bank of America 4,183% 25.11.2027	US	USD	39.033	36.158	0,01	Challenger	AU	AUD	807	7.324	0,00
Danske Bank 0,75% 05.04.2020 EMTN	DK	EUR	35.191	35.958	0,01	Century Tokyo Leasing	JP	JPY	231	7.311	0,00
Groupama 6,00% 23.01.2027	FR	EUR	33.178	35.956	0,01	Jafco	JP	JPY	211	6.896	0,00
CBOM Finance 8,875% VRN (perpetual) Reg S	IE	USD	39.033	35.843	0,01	AMP	AU	AUD	1.812	6.666	0,00
American Express Credit 0,625% 22.11.2021	US	EUR	35.191	35.559	0,01	Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	3.285	6.638	0,00
SEB 0,14% FRN 15.09.2020 GMTN	SE	EUR	35.191	35.545	0,01	Hang Seng Bank	HK	HKD	347	6.445	0,00
Nationwide Building 4,00% 14.09.2026 144A	GB	USD	39.033	35.481	0,01	Asx	AU	AUD	179	6.215	0,00
BNZ Int'l Funding 0,17% FRN 12.02.2019 GMTN	NZ	EUR	35.191	35.427	0,01	Motability Operations 3,625% 03.10.2036 EMTN	GB	GBP	4.477	6.208	0,00
BFCM 0,375% 13.01.2022 EMTN	FR	EUR	35.191	35.146	0,01	Orient	JP	JPY	3.755	6.158	0,00
ING Groep 6,00% VRN (perpetual)	NL	USD	37.081	34.862	0,01	Max Financial Services	IN	INR	646	6.057	0,00
Intesa Sanpaolo 8,375% VRN (perpetual)	IT	EUR	30.250	34.465	0,01	Ayala	PH	PHP	381	6.026	0,00
Raiffeisen Bank Int'l 6,00% 16.10.2023 EMTN	AT	EUR	29.275	34.167	0,01	Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	1.122	5.406	0,00
Allianz 4,75% VRN (perpetual) EMTN	DE	EUR	29.275	33.536	0,01	Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 Reg S	US	USD	4.879	5.329	0,00
VZ Holding	CH	CHF	130	33.317	0,01	HDFC Bank ADR	IN	USD	69	5.039	0,00
KBC Group 5,625% VRN (perpetual)	BE	EUR	32.202	33.198	0,01	GT Capital Holdings	PH	PHP	216	4.964	0,00
Westpac Banking	AU	AUD	1.347	32.419	0,01	HT1 Funding 6,352% VRN (perpetual)	DE	EUR	4.879	4.611	0,00
TSB Banking Group 5,75% VRN 05.06.2026 EMTN	GB	GBP	24.395	31.139	0,01	Marsh & McLennan 4,80% 15.07.2021	US	USD	4.477	4.479	0,00
Phoenix Life 7,25% VRN (perpetual)	GB	GBP	24.298	30.578	0,01	Mirae Asset Daewoo	KR	KRW	578	4.155	0,00
BNP Paribas 7,625% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	30.250	30.355	0,01	Itausa	BR	BRL	1.392	3.886	0,00
Barclays 7,25% VRN (perpetual)	GB	GBP	24.395	30.317	0,01	National Bank of Abu Dhabi	AE	AED	1.174	3.227	0,00
HSBC Holdings 6,25% 19.03.2018 EMTN	GB	EUR	28.153	29.697	0,01	Aiful	JP	JPY	1.034	2.863	0,00
Nationwide Building 1,625% 04.03.2019 EMTN	GB	EUR	28.153	29.030	0,01	Sony Financial Holdings	JP	JPY	177	2.710	0,00
KBC IFIMA 2,125% 09.10.2018 EMTN	LU	EUR	28.153	29.023	0,01	Tisco Financial Group	TH	THB	1.226	2.478	0,00
BFCM 3,75% 26.01.2018 EMTN	FR	EUR	28.153	28.969	0,01	Export-Import Bank of Korea 5,00% 04.11.2022	KR	USD	2.067	2.093	0,00
Anima Holding	IT	EUR	4.824	28.945	0,01	Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	69	2.032	0,00
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	29.275	28.821	0,01	LIC Housing Finance	IN	INR	174	1.664	0,00
Morgan Stanley 3,75% 21.09.2017 EMTN	US	EUR	28.153	28.588	0,01	Muthoot Finance	IN	INR	277	1.559	0,00
Citigroup 1,75% 29.01.2018 EMTN	US	EUR	28.153	28.555	0,01	Dongbu Insurance	KR	KRW	26	1.426	0,00
Nordea Bank 2,25% 10.05.2017 EMTN	SE	EUR	28.153	28.468	0,01	Korean Reinsurance	KR	KRW	120	1.094	0,00
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	29.079	28.437	0,01	Korea Ratings	KR	KRW	25	900	0,00
BPCE 3,75% 21.07.2017 EMTN	FR	EUR	28.153	28.398	0,01	Shriram Transport Finance	IN	INR	60	892	0,00
GE Capital Euro Funding 3,625% 15.06.2017 EMTN	IE	EUR	28.153	28.287	0,01	BFI Finance Indonesia	ID	IDR	2.566	881	0,00
ALD International 2,00% 26.05.2017 EMTN	FR	EUR	28.153	28.190	0,01	Shriram City Union Finance	IN	INR	24	775	0,00
Bank of America 4,45% 03.03.2026 MTN	US	USD	29.275	27.848	0,01	Capital Securities	TW	TWD	2.373	721	0,00
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 144A	US	USD	25.371	27.709	0,01	Meritz Fire & Marine Insurance	KR	KRW	37	533	0,00
Tesco Property Finance 1 7,623% 13.07.2039	GB	GBP	17.558	26.382	0,01	Sawada Holdings	JP	JPY	51	421	0,00
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	17.565	25.986	0,01	Entrust	JP	JPY	58	404	0,00
Alfa Holding Issuance 2,626% 28.04.2020 EMTN	IE	EUR	25.371	25.663	0,01	Jaccs	JP	JPY	100	394	0,00
Allianz 3,875% (perpetual)	DE	USD	31.226	25.636	0,01	DGB Financial Group	KR	KRW	21	194	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	3.918	25.290	0,01	Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	7.546	153	0,00
Santander UK 0,875% 25.11.2020 EMTN	GB	EUR	24.634	25.150	0,01	UCS	JP	JPY	14	127	0,00
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	1.605	25.137	0,01	Kansai Urban Banking	JP	JPY	7	81	0,00
Berkshire Hathaway 0,50% 13.03.2020	US										

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Real Estate					
Grand City Properties 1,50% 17.04.2025	LU	EUR	1.032.960	1.039.602	0,34
American Tower	US	USD	1.051	121.005	0,04
SBA Communications	US	USD	944	108.809	0,04
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	5.225	81.154	0,03
Vonovia Finance 4,00% VRN (perpetual)	NL	EUR	68.307	72.876	0,02
Grand City Properties 3,75% VRN (perpetual)	LU	EUR	58.549	60.830	0,02
Vonovia Finance 1,625% 15.12.2020 EMTN	NL	EUR	42.229	44.194	0,01
Prologis 1,375% 10.07.2020	US	EUR	42.229	43.706	0,01
Aroundtown Property Holdings	DE	EUR	8.607	41.053	0,01
Grand City Properties	LU	EUR	1.639	28.567	0,01
ATF Netherlands 2,125% 13.03.2023	NL	EUR	21.115	21.858	0,01
Scentre Group Trust 1 0,318% FRN 16.07.2018 EMTN	AU	EUR	21.115	21.221	0,01
Unique Pub Finance 6,542% 30.03.2021	GB	GBP	11.561	14.987	0,00
Safestore Holdings	GB	GBP	3.041	14.623	0,00
Prologis 3,375% 20.02.2024	US	EUR	12.055	13.877	0,00
New World Development	HK	HKD	9.962	11.373	0,00
Link REIT	HK	HKD	1.586	10.466	0,00
Tokyo Tatemono	JP	JPY	821	10.304	0,00
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	736	10.127	0,00
Intu SGS Finance 3,875% 17.03.2023 EMTN	GB	GBP	7.405	9.658	0,00
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	2.990	7.964	0,00
UBM Development	AT	EUR	217	7.457	0,00
Central Pattana	TH	THB	4.450	7.072	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	991	7.009	0,00
China Resources Land	HK	HKD	2.725	6.933	0,00
CapitaLand	SG	SGD	2.639	6.510	0,00
Oberoi Realty	IN	INR	1.092	6.202	0,00
Relo Group	JP	JPY	385	5.808	0,00
Shinoken Group	JP	JPY	334	5.721	0,00
Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	SGD	3.264	5.490	0,00
Mitsui Fudosan	JP	JPY	254	5.123	0,00
Goodman Group	AU	AUD	842	4.684	0,00
Ascendas India Trust	SG	SGD	4.448	3.364	0,00
Ho Bee Land	SG	SGD	2.075	3.324	0,00
Nippon Commercial Development	JP	JPY	185	2.862	0,00
Mapletree Commercial Trust	SG	SGD	1.843	1.932	0,00
Invincible Investment	JP	JPY	5	1.897	0,00
LPN Development	TH	THB	6.088	1.886	0,00
Apamanshop Holdings	JP	JPY	305	1.814	0,00
Supalai	TH	THB	2.109	1.374	0,00
Leapalace21	JP	JPY	238	1.163	0,00
CSI Properties	HK	HKD	20.271	980	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	10.968	964	0,00
Kindom Construction	TW	TWD	1.163	674	0,00
UOA Development	MY	MYR	631	358	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	613	287	0,00
Land & General	MY	MYR	4.475	246	0,00
SAMTY	JP	JPY	23	208	0,00
Open House	JP	JPY	7	169	0,00
Samty Residential Investment	JP	JPY	1	86	0,00
				1.879.851	0,61
Staatsanleihen					
Germany -0,482% 10.08.2021	DE	EUR	19.064.213	19.477.366	6,28
Spain 2,75% 31.10.2024	ES	EUR	16.605.941	18.489.865	5,96
France 0,50% 25.05.2026	FR	EUR	12.822.729	12.621.316	4,07
Germany -0,735% 15.03.2019	DE	EUR	11.682.084	11.844.791	3,82
Germany 0,25% 15.02.2027	DE	EUR	10.788.940	10.718.236	3,46
Ireland 1,00% 15.05.2026	IE	EUR	7.975.262	8.087.700	2,61
Germany 1,00% 15.08.2025	DE	EUR	3.517.069	3.787.930	1,22
Germany 2,50% 15.08.2046	DE	EUR	2.587.810	3.497.865	1,13
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	2.149.848	2.172.135	0,70
Netherlands 0,50% 15.07.2026	NL	EUR	2.009.590	2.030.565	0,65
Spain 0,40% 30.04.2022	ES	EUR	914.655	913.700	0,29
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	942.333	882.711	0,28
UK Treasury Inflation Linked 1,875% 22.11.2022**	GB	GBP	199.075	391.651	0,13
Germany 3,50% 07.04.2019	DE	EUR	351.911	384.698	0,12
Germany Inflation Linked 0,10% 15.04.2023**	DE	EUR	213.713	242.424	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2026**	US	USD	203.208	185.954	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	103.326	114.279	0,04
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	121.236	107.115	0,03
France Inflation Linked 0,10% 03.01.2028	FR	EUR	86.105	91.538	0,03
US Treasury 2,75% 15.11.2023**	US	USD	83.866	80.210	0,03
New Zealand Inflation Linked 2,00% 20.09.2025	NZ	NZD	111.764	74.419	0,02
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	344.420	52.298	0,02
Australia Inflation Linked 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	51.663	40.660	0,01
Sweden 1,00% 11.12.2026	SE	SEK	309.978	33.346	0,01
UK Treasury 4,50% 12.07.2042	GB	GBP	1.894	3.534	0,00
UK Treasury 5,00% 03.07.2025	GB	GBP	861	1.351	0,00
				96.327.657	31,06
Geschlossener Fonds					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	19.470	29.016	0,01
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	11.694	21.316	0,01
3i Infrastructure	GB	GBP	3.218	7.435	0,00
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	TH	THB	6.977	2.072	0,00
				59.839	0,02
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.502	21.048.861	6,79
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	98	1.538.260	0,50
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	620	21.723	0,01
				22.608.844	7,29

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Equity Linked Schuldverschreibungen					
Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	37.000	168.736	0,05
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	55.091	51.128	0,02
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	8.990	39.503	0,01
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	1.348	6.147	0,00
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	26	1.449	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	71	422	0,00
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	397	368	0,00
				267.753	0,09
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Enagas	ES	EUR	2.796	67.529	0,02
ITOCHU ENEX	JP	JPY	16	120	0,00
				67.649	0,02
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	38.013	250.965	0,08
Red Electrica	ES	EUR	2.432	43.540	0,01
Enel 4,875% 20.02.2018	IT	EUR	28.153	29.293	0,01
				323.798	0,10
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Novolipetsk Steel	RU	USD	18.732	326.687	0,11
PhosAgro	RU	USD	13.685	185.278	0,06
Samarco Miner. 4,125% 11.01.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	19.516	11.533	0,00
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	9.758	5.767	0,00
				529.265	0,17
Industrie					
Golden Friends	TW	TWD	59	67	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	14	63	0,00
				130	0,00
IT					
Mail.Ru Group	RU	USD	15.312	370.356	0,12
Amadeus IT Holding	ES	EUR	2.418	119.688	0,04
				490.044	0,16
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	2.225	78.360	0,03
Telepizza Group	ES	EUR	5.133	24.783	0,01
LeoVegas	SE	SEK	4.664	19.462	0,01
Tung Thih Electronic	TW	TWD	505	3.181	0,00
Lung Yen Life Service	TW	TWD	287	500	0,00
				126.286	0,04
Basiskonsumgüter					
Carrefour 1,875% 19.12.2017 EMTN	FR	EUR	28.153	28.513	0,01
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	2.755	2.579	0,00
				31.092	0,01
Gesundheitswesen					
Verona Pharma ADP	US	USD	273	3.381	0,00
Intai Technology	TW	TWD	328	1.358	0,00
JHL Biotech	TW	TWD	245	451	0,00
				5.190	0,00
Telekommunikationsdienste					
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	43.775	40.583	0,01
				40.583	0,01
Finanzwesen					
RBS Group 8,625% VRN (perpetual)	GB	USD	122.953	121.912	0,04
Barclays 8,25% VRN (perpetual)	GB	USD	119.050	116.549	0,04
Banco do Brasil (KY) 9,00% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	87.824	84.861	0,03
CaixaBank	ES	EUR	19.083	79.557	0,03
Intesa Sanpaolo 2,00% 18.06.2021 EMTN	IT	EUR	75.266	78.889	0,03
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	58.549	61.034	0,02
Banco do Brasil (KY) 8,50% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	58.549	59.479	0,02
Guaranty Trust Bank	NG	USD	12.746	51.476	0,02
Nemean Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	39.033	46.950	0,02
Assicurazioni Generali 5,00% VRN 06.08.2048 EMTN	IT	EUR	39.033	40.943	0,01
Banco de Sabadell	ES	EUR	23.165	40.910	0,01
ELM (Swiss Reinsur.) 6,302% VRN (perpetual) EMTN	NL	GBP	29.275	37.545	0,01
VW Leasing 1,00% 10.04.2017 EMTN	DE	EUR	35.191	35.360	0,01
BBVA	ES	EUR	4.537	33.343	0,01
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	32.113	32.226	0,01
Credit Agricole (London) 1,875% 18.10.2017	FR	EUR	28.033	28.434	0,01
Credit Agricole 6,637% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	29.275	25.553	0,01
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (perpetual)	PT	EUR	23.420	23.611	0,01
Deutsche Bank 2,75% 17.02.2025 EMTN	DE	EUR	19.516	19.508	0,01
RBS Group 8,00% VRN (perpetual)	GB	USD	19.516	18.645	0,01
Bankia 3,375% VRN 15.03.2027	ES	EUR	17.565	17.958	0,01
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	6.027	5.596	0,00
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	3.903	4.239	0,00
				1.064.578	0,34

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Real Estate					
Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	7.353	7.218	0,00
				7.218	0,00
Staatsanleihen					
Italy 4,50% 03.01.2024	IT	EUR	9.903.411	11.737.583	3,78
Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	4.793.655	4.872.295	1,57
France 3,25% 25.05.2045	FR	EUR	3.054.658	4.028.142	1,30
France 1,75% 25.05.2023	FR	EUR	2.334.009	2.570.042	0,83
Italy 2,70% 03.01.2047	IT	EUR	2.724.780	2.412.127	0,78
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	2.156.198	2.141.094	0,69
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	1.436.297	1.447.877	0,47
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2018	US	USD	798.021	774.010	0,25
Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	254.698	286.288	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	262.448	246.611	0,08
Spain 0,75% 30.07.2021	ES	EUR	211.146	216.349	0,07
Spain 3,75% 31.10.2018	ES	EUR	147.803	156.945	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	121.580	117.036	0,04
Italy Inflation Linked 0,10% 15.05.2022	IT	EUR	72.328	73.168	0,02
Spain Inflation Linked 0,65% 30.11.2027	ES	EUR	60.273	60.597	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	30.653	32.587	0,01
				31.172.751	10,05

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	57.881	53.718	0,02
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	1.919	11.371	0,00
HSBC (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 27.09.2019	CN	USD	138	128	0,00
				65.217	0,02

Nicht aufgeführt

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Energie					
Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	62.988	17.203	0,01
Interoil	CA	USD	9	57	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	291	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	6.479	0	0,00
				17.260	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Versorgungsbetriebe					
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	265.117	3	0,00
Helius Energy*	GB	GBP	29.365	0	0,00
				3	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Rakul (Pref'd)*	JP	JPY	8	5.102	0,00
UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	17	4	0,00
Copper*	AU	AUD	17.610	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	22	0	0,00
				5.106	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Industrie					
Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	915.474	1.087	0,00
Silverdell*	GB	GBP	61.261	1	0,00
				1.088	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
IT					
Spotify Technology*	SE	USD	44	96.442	0,03
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	11.849	10.876	0,00
Aquis Exchange*	GB	GBP	195	4.274	0,00
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	984	4.040	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	816	1.443	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	851	781	0,00
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	331	304	0,00
MathEngine*	GB	GBP	649	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	89	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	4.940	0	0,00
Bodaclik*	ES	EUR	2.746	0	0,00
				118.160	0,04

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Nicht-Basiskonsumgüter					
Westwing Home & Living*	DE	EUR	7	24.910	0,01
Global Fashion Group*	SE	EUR	563	5.574	0,00
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	379	4.779	0,00
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	1.957	1.762	0,00
Rakul*	JP	JPY	4	1.057	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	324	898	0,00
WG Limited*	CA	CAD	1.169	589	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	359.933	3	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	314	0	0,00
				39.572	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Basiskonsumgüter					
McBride (B)	GB	GBP	104.984	125	0,00
				125	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Gesundheitswesen					
Electrical Geodesics*	US	GBP	8.800	5.878	0,00
Verona Pharma Wts	GB	GBP	802	140	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	5.180	0	0,00
				6.018	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Finanzwesen					
Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	45.921	140.219	0,05
				140.219	0,05

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Real Estate					
Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	7.160	76	0,00
				76	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Staatsanleihen					
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2026	JP	JPY	9.299.336	80.516	0,03
Canada Inflation Linked 4,25% 12.01.2021	CA	CAD	60.962	77.658	0,03
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2027	JP	JPY	7.921.656	68.989	0,02
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2024	JP	JPY	7.405.027	65.261	0,02
				292.424	0,09

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Geschlossener Fonds					
Loudwater Trust*	GB	GBP	13.323	16	0,00
				16	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Equity Linked Schuldverschreibungen					
UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	87	515	0,00
				515	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Bruchteile				18	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 279.938.098)				280.447.243	90,43

	Ländercode	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Differenzkontrakte					
Willis Towers Watson		USD	169.589	5.434	0,00
Credicorp		USD	34.547	(3.487)	(0,00)
				1.947	0,00

	Ländercode	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93256 16.05.2017			2.952.292	49.366	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91979 25.05.2017			8.125.486	26.625	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93250 16.05.2017			237.948	3.963	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017			176.685	3.899	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93489 04.05.2017			145.101	2.702	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94445 16.05.2017			64.192	1.905	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94883 16.05.2017			54.383	1.874	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93914 16.05.2017			68.023	1.625	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93562 16.05.2017			74.217	1.489	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93924 16.05.2017			55.564	1.354	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86734 16.05.2017			41.965	1.243	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94002 16.05.2017			48.959	1.217	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 08.05.2017			65.348	1.106	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69773 04.05.2017			62.067	1.070	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92362 16.05.2017			131.464	918	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93380 16.05.2017			49.585	896	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84465 16.05.2017			318.774	857	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74937 04.05.2017			34.211	832	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85315 16.05.2017			61.535	786	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09351 04.05.2017			180.416	653	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86677 16.05.2017			18.013	521	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85324 16.05.2017			40.394	520	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85573 16.05.2017			27.071	429	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 8,96541 04.05.2017			36.011	411	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92450 16.05.2017			49.639	394	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87066 16.05.2017			11.277	378	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92457 16.05.2017			43.642	350	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85498 16.05.2017			21.452	321	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85344 16.05.2017			20.923	275	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92466 16.05.2017			33.636	273	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92132 04.05.2017			44.951	172	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84652 16.05.2017			27.839	136	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14725 07.06.2017			35.687	123	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68655 07.06.2017			62.012	114	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09463 16.05.2017			27.296	110	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11346 04.05.2017			17.516	101	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73375 07.06.2017			34.228	85	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84859 16.05.2017			11.057	81	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017			29.387	76	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84720 16.05.2017			9.299	53	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29562 07.06.2017			43.813	18	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 07.06.2017			35.928	15	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33904 07.06.2017			5.607	1	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	Netto ermög en	%
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74726 04.05.2017	5.612	(1)	(0,00)	
Kauf JPY verkauft USD zu 111,36550 08.05.2017	35.903	(17)	(0,00)	
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017	51.277	(18)	(0,00)	
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77251 04.05.2017	43.793	(24)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91656 16.05.2017	34.352	(25)	(0,00)	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83934 16.05.2017	19.313	(70)	(0,00)	
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36350 04.05.2017	34.297	(86)	(0,00)	
Kauf SEK verkauft USD zu 8,79868 07.06.2017	17.647	(98)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017	41.844	(101)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08364 16.05.2017	16.821	(102)	(0,00)	
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11216 04.05.2017	18.906	(109)	(0,00)	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83857 16.05.2017	24.018	(109)	(0,00)	
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45526 04.05.2017	62.181	(114)	(0,00)	
Kauf AUD verkauft USD zu 1,30959 04.05.2017	5.733	(121)	(0,00)	
Kauf DKK verkauft USD zu 6,80245 04.05.2017	35.751	(129)	(0,00)	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28190 04.05.2017	15.747	(145)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18036 16.05.2017	37.370	(212)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944 04.05.2017	12.511	(231)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017	314.740	(251)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07576 16.05.2017	20.936	(278)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07642 16.05.2017	27.432	(348)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17090 16.05.2017	26.620	(363)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06940 16.05.2017	19.819	(379)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17742 16.05.2017	49.904	(407)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07191 16.05.2017	24.543	(413)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16707 16.05.2017	25.879	(437)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16750 16.05.2017	32.505	(537)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17136 16.05.2017	45.409	(602)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06853 16.05.2017	30.813	(614)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832 16.05.2017	30.618	(616)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91299 07.06.2017	181.367	(630)	(0,00)	
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14380 04.05.2017	35.622	(651)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15977 16.05.2017	30.489	(702)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05665 16.05.2017	23.402	(721)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05965 16.05.2017	26.393	(741)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06097 16.05.2017	30.590	(821)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16990 16.05.2017	56.808	(823)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08270 16.05.2017	123.043	(852)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06179 16.05.2017	34.133	(891)	(0,00)	
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017	124.418	(905)	(0,00)	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24633 04.05.2017	28.022	(1.028)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16905 16.05.2017	97.305	(1.480)	(0,00)	
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017	118.298	(1.593)	(0,00)	
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017	69.077	(1.713)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017	182.068	(1.884)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017	153.043	(1.909)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017	138.309	(2.476)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017	251.183	(2.762)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15134 16.05.2017	97.236	(2.929)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06413 16.05.2017	132.178	(3.167)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06064 16.05.2017	130.074	(3.533)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18032 25.05.2017	1.179.737	(6.495)	(0,00)	
Kauf USD verkauft BRL zu 0,28043 03.11.2017	99.208	(6.907)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017	1.266.441	(13.847)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07240 16.05.2017	1.198.499	(19.623)	(0,01)	
		23.279	0,01	

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	Netto ermög en	%
MSCI Europe Index Future 16.06.2017	EUR	3.137.834	127.957	0,04	
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	2.658.951	10.454	0,00	
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	1.507.044	8.149	0,00	
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	395.936	5.241	0,00	
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(588.161)	1.425	0,00	
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	79.148	1.059	0,00	
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	181.470	501	0,00	
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	39.518	249	0,00	
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(140.754)	168	0,00	
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	76.147	146	0,00	
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	2.978	44	0,00	
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	(2.190)	2	0,00	
Short Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(14.084)	(8)	(0,00)	
Japan 10 Bond Future 13.06.2017	JPY	(11.444.658)	(231)	(0,00)	
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	22.383	(272)	(0,00)	
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	(65.254)	(386)	(0,00)	
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(85.451)	(508)	(0,00)	
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(127.672)	(2.920)	(0,00)	
			151.070	0,05	

Zinsswaps

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	Netto ermög en	%
Pay fixed 11,205% receive float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	397.116	(2.452)	(0,00)	
			(2.452)	(0,00)	

	Wäh rung	Contracts	Marktwert EUR	Netto ermög en	%
Options					
Purchased Call Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	390.327	899	0,00	
Purchased Call Itraxx Xover S26 387,5 17.05.2017	EUR	292.746	3	0,00	
geschrieben Put Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	(390.327)	(4.707)	(0,00)	
geschrieben Put Itraxx Xover S26 287,5 17.05.2017	EUR	(292.746)	(5.935)	(0,00)	
			(9.740)	(0,00)	
Inflation Swaps					
Pay fixed 2,2125% receive float. (US CPI) 26.01.2023	USD	20.665	(116)	(0,00)	
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2024	USD	44.775	(274)	(0,00)	
Pay fixed 2,2375% receive float. (US CPI) 26.01.2045	USD	30.998	(409)	(0,00)	
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2026	USD	75.256	(515)	(0,00)	
Pay fixed 2,25% receive float. (US CPI) 26.01.2025	USD	154.989	(965)	(0,00)	
			(2.279)	(0,00)	
Sonstige Aktiva und Passiva					
			29.518.020	9,51	
Nettovermögen					
			310.127.088	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Deutschland	DE	17,39
Irland	IE	12,60
USA	US	12,44
Frankreich	FR	9,01
Spanien	ES	7,81
Italien	IT	7,26
Vereinigtes Königreich	GB	5,74
Niederlande	NL	5,12
Japan	JP	2,50
Belgien	BE	1,47
Luxemburg	LU	1,30
China	CN	1,06
Schweiz	CH	0,84
Südafrika	ZA	0,65
Indien	IN	0,64
Russland	RU	0,51
Hongkong	HK	0,50
Taiwan	TW	0,44
Brasilien	BR	0,41
Mexiko	MX	0,32
Australien	AU	0,31
Schweden	SE	0,28
Korea	KR	0,26
Dänemark	DK	0,19
Indonesien	ID	0,18
Israel	IL	0,16
Finnland	FI	0,15
Norwegen	NO	0,15
Kanada	CA	0,12
Bermuda	BM	0,11
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,08
Kaimaninseln	KY	0,07
Philippinen	PH	0,05
Türkei	TR	0,04
Portugal	PT	0,04
Neuseeland	NZ	0,04
Thailand	TH	0,04
Peru	PE	0,04
Nigeria	NG	0,03
Österreich	AT	0,03
Singapur	SG	0,03
Jungfernseln (British)	VG	0,02
Malaysia	MY	0,01
Griechenland	GR	0,01
Zypern	CY	0,00
Vietnam	VN	0,00
Sri Lanka	LK	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		9,57

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	38.131	929.372	0,42
Apache	US	USD	11.496	511.459	0,23
BP	GB	GBP	91.518	480.889	0,22
Total	FR	EUR	9.111	429.762	0,20
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	10.495	249.568	0,11
Saras	IT	EUR	114.503	219.618	0,10
SBM Offshore	NL	EUR	14.407	217.908	0,10
John Wood Group	GB	GBP	22.128	199.567	0,09
Baker Hughes	US	USD	3.255	177.224	0,08
Suncor Energy	CA	CAD	5.447	155.777	0,07
Concho Resources	US	USD	1.306	151.572	0,07
Statoil	NO	NOK	9.826	149.056	0,07
Neste	FI	EUR	3.105	116.390	0,05
Pioneer Natural Resources	US	USD	627	99.232	0,05
Snam	IT	EUR	24.312	98.657	0,04
Rowan Companies	US	USD	7.487	95.958	0,04
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	3.695	88.246	0,04
Diamondback Energy	US	USD	960	87.719	0,04
Cabot Oil & Gas	US	USD	3.082	65.978	0,03
TOTAL 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	54.677	58.682	0,03
Origin Energy Finance 4,00% VRN 16.09.2074	AU	EUR	54.677	55.712	0,03
Newfield Exploration	US	USD	1.539	49.024	0,02
Koninklijke Vopak	NL	EUR	1.168	48.390	0,02
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	6.538	42.154	0,02
CNOOC	CN	HKD	39.228	42.039	0,02
TOTAL 3,369% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	38.274	38.652	0,02
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	49.661	36.940	0,02
PTT	TH	THB	3.509	36.147	0,02
Africa Oil	CA	SEK	24.784	35.720	0,02
Reliance Industries	IN	INR	1.763	35.151	0,02
TOTAL 2,625% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	35.996	35.119	0,02
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	1.213	24.363	0,01
Savannah Petroleum	GB	GBP	46.791	21.670	0,01
Cairn Energy	GB	GBP	8.713	20.104	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	734	19.384	0,01
TOTAL 2,708% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	18.226	18.418	0,01
Amerisur Resources	GB	GBP	62.107	17.884	0,01
Ophir Energy	GB	GBP	16.966	17.326	0,01
Faroe Petroleum	GB	GBP	14.173	15.863	0,01
Premier Oil	GB	GBP	19.713	14.572	0,01
Santos Finance 8,25% VRN 22.09.2070	AU	EUR	13.669	14.040	0,01
Tullow Oil	GB	GBP	5.234	13.046	0,01
SK Innovation	KR	KRW	82	11.230	0,01
Oil Search	AU	AUD	1.873	9.278	0,00
Origin Energy	AU	AUD	1.405	6.921	0,00
Lekoil	NG	GBP	24.688	5.717	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	9.105	2.124	0,00
FAR	AU	AUD	27.436	1.544	0,00
Gulf Marine Services	AE	GBP	1.571	1.336	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	652	1.245	0,00
Berkeley Energia	AU	AUD	1.767	843	0,00
Exxon Mobil	US	USD	7	517	0,00
Korea Resources 2,125% 05.02.2018 Reg S	KR	USD	320	294	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	37	102	0,00
Sino Gas & Energy Holdings	CN	AUD	1.061	68	0,00
				5.275.551	2,40

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
				EUR	Nettovermögen
Thames Water Utilities 2,875% 05.03.2027 EMTN	KY	GBP	5.124	6.115	0,00
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	4.556	4.897	0,00
Korea Electric Power	KR	KRW	76	2.772	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	946	2.446	0,00
Northbrian Water Finance 1,625% 10.11.2026	GB	GBP	1.921	2.223	0,00
Modern Water	GB	GBP	10.469	2.129	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	4.014	1.287	0,00
eRex	JP	JPY	39	426	0,00
				3.042.548	1,38
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	1.105.779	1.168.124	0,53
Grupo Mexico	MX	MXN	198.406	531.801	0,24
Mosaic	US	USD	16.072	400.527	0,18
LyondellBasell Industries	US	USD	4.441	344.389	0,16
BASF	DE	EUR	1.991	178.092	0,08
Ashland Global Holdings	US	USD	1.492	167.791	0,08
South32	AU	AUD	84.873	161.914	0,07
Arcelormittal	LU	EUR	22.288	161.431	0,07
CF Industries Holdings	US	USD	6.466	160.718	0,07
HeidelbergCement	DE	EUR	1.842	156.564	0,07
South32	AU	GBP	72.732	139.267	0,06
Fuchs Petrolub	DE	EUR	3.157	130.893	0,06
Air Liquide	FR	EUR	1.162	128.559	0,06
Johnson Matthey	GB	GBP	3.453	122.166	0,06
Toray Industries	JP	JPY	14.693	119.426	0,05
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	1.369	109.291	0,05
Scotts Miracle-Gro	US	USD	1.189	105.222	0,05
Alrosa	RU	USD	58.228	91.996	0,04
Linde	DE	EUR	422	69.637	0,03
Teijin	JP	JPY	3.564	63.419	0,03
Mitsubishi Chemical Holdings	JP	JPY	7.562	54.387	0,02
CRH	IE	EUR	1.587	53.124	0,02
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	92	52.692	0,02
Methanex	CA	USD	1.086	45.866	0,02
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	36.452	42.665	0,02
Arkema 4,75% VRN (perpetual)	FR	EUR	36.452	39.418	0,02
Vulcan Materials	US	USD	331	36.913	0,02
Israel Chemicals	IL	ILS	9.087	36.019	0,02
Martin Marietta Materials	US	USD	169	34.251	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	1.683	34.226	0,02
Sika	CH	CHF	6	34.020	0,02
Firestone Diamonds	GB	GBP	55.830	32.320	0,01
Nitto Denko	JP	JPY	458	31.696	0,01
Wienerberger	AT	EUR	1.432	30.788	0,01
Silver Wheaton	CA	USD	1.642	30.113	0,01
FMC	US	USD	445	29.819	0,01
Nevsun Resources	CA	CAD	13.497	29.365	0,01
Nippon Soda	JP	JPY	5.686	28.303	0,01
Denka	JP	JPY	5.926	28.046	0,01
Fujimi	JP	JPY	1.484	26.290	0,01
Kumho PetroChemical	KR	KRW	389	23.868	0,01
BHP Billiton	AU	AUD	1.451	23.623	0,01
Petra Diamonds	ZA	GBP	14.772	22.752	0,01
PTT Global Chemical	TH	THB	10.940	21.724	0,01
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	7.440	19.984	0,01
Daicel	JP	JPY	1.761	18.575	0,01
Asian Paints	IN	INR	1.131	18.108	0,01
James Hardie Industries	IE	AUD	1.154	17.946	0,01
Tharisa	CY	ZAR	10.119	17.061	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	5.980	16.872	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	40.199	15.926	0,01
Tikkurila	FI	EUR	843	15.352	0,01
Incitec Pivot	AU	AUD	5.841	15.190	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	15.736	14.388	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	1.733	13.917	0,01
Sims Metal Management	US	AUD	1.623	13.695	0,01
Hindalco Industries	IN	INR	4.735	13.489	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	37	12.638	0,01
BHP Billiton Finance 6,50% VRN 22.10.2077	AU	GBP	9.113	12.407	0,01
TSRC	TW	TWD	11.208	11.772	0,01
Sakata INX	JP	JPY	902	11.696	0,01
Ultratech Cement	IN	INR	191	11.575	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	1.159	11.538	0,01
Orora	AU	AUD	5.388	11.128	0,01
Grasim Industries	IN	INR	576	9.503	0,00
RM2 International	GB	GBP	36.137	8.851	0,00
Glencore (Australia) 4,50% 19.09.2019 MTN	AU	AUD	12.009	8.474	0,00
Plant Impact	GB	GBP	15.001	8.328	0,00
Chalico Hong Kong 5,70% VRN (perpetual)	HK	USD	7.974	7.590	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	258	7.401	0,00
Rio Tinto	GB	AUD	156	6.452	0,00
Solvay Finance 5,869% VRN (perpetual)	FR	EUR	4.556	5.236	0,00
Solvay Finance 5,118% VRN (perpetual)	FR	EUR	4.556	5.042	0,00
Tokuyama	JP	JPY	968	4.377	0,00
Fletcher Building	NZ	NZD	749	4.033	0,00
Air Water	JP	JPY	226	4.003	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	280	3.308	0,00
West China Cement	CN	HKD	21.375	2.950	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	124	2.857	0,00
Essel Propack	IN	INR	706	2.588	0,00
Mangalam Cement	IN	INR	405	2.117	0,00
Chevron Lubricants Lanka	LK	LKR	1.670	1.794	0,00
Ecolab 2,25% 01.12.2020	US	USD	1.841	1.702	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Mondi Finance 3,375% 28.09.2020 EMTN	GB	EUR	1.521	1.678	0,00
Takasago International	JP	JPY	53	1.628	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	5.276	1.618	0,00
Daiken	JP	JPY	82	1.422	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	73	993	0,00
DIC	JP	JPY	30	991	0,00
Oat Agrio	JP	JPY	77	978	0,00
FP	JP	JPY	20	874	0,00
UPL	IN	INR	69	801	0,00
W-Scope	JP	JPY	43	537	0,00
Pact Group Holdings	AU	AUD	106	512	0,00
Vale	ID	IDR	2.674	408	0,00
Revelo Resources	CA	CAD	13.264	401	0,00
KH Neochem	JP	JPY	29	374	0,00
Rotam Global Agrosiences	HK	TWD	227	227	0,00
Titan Kogyo	JP	JPY	48	75	0,00
Tokyo Cement Co Lanka	LK	LKR	47	20	0,00
				5.736.915	2,61

Industrie

General Electric	US	USD	25.149	668.285	0,30
Siemens	DE	EUR	4.843	637.360	0,29
L3 Technologies	US	USD	2.599	410.753	0,19
RELX	GB	EUR	22.161	393.477	0,18
Kirby	US	USD	5.363	346.331	0,16
NOW	US	USD	18.413	289.517	0,13
BAE Systems	GB	GBP	38.504	286.680	0,13
Union Pacific	US	USD	2.767	283.270	0,13
United Parcel Service	US	USD	2.728	270.946	0,12
Makita	JP	JPY	7.215	236.389	0,11
Wolters Kluwer	NL	EUR	5.248	204.602	0,09
SMC	JP	JPY	786	203.584	0,09
Nidec	JP	JPY	2.262	190.574	0,09
Koninklijke Philips	NL	EUR	5.912	188.131	0,09
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	19.298	186.074	0,08
Vestas Wind Systems	DK	DKK	2.212	174.854	0,08
Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	38.136	173.919	0,08
Johnson Controls International	US	USD	4.454	169.660	0,08
Royal Mail	GB	GBP	33.886	161.963	0,07
Jacobs Engineering Group	US	USD	3.157	159.574	0,07
FANUC	JP	JPY	839	156.682	0,07
Dun & Bradstreet	US	USD	1.527	153.736	0,07
Recruit Holdings	JP	JPY	3.292	152.757	0,07
Randstad Holding	NL	EUR	2.721	148.886	0,07
Deutsche Post	DE	EUR	4.345	143.391	0,07
Nielsen Holdings	US	USD	3.730	139.228	0,06
Alliance Global Group	PH	PHP	498.143	134.697	0,06
Daikin Industries	JP	JPY	1.454	129.858	0,06
ITOCHU	JP	JPY	9.988	129.796	0,06
IHS Markit	GB	USD	3.239	129.368	0,06
JGC	JP	JPY	8.027	128.770	0,06
TOTO	JP	JPY	3.378	118.408	0,05
Edenred	FR	EUR	4.779	112.336	0,05
Atlas Copco	SE	SEK	3.095	106.118	0,05
WW Grainger	US	USD	586	102.846	0,05
Shanghai International Airport (A)	CN	CNY	22.329	101.832	0,05
Securitas	SE	SEK	6.699	101.539	0,05
Vinci	FR	EUR	1.187	92.686	0,04
MasTec	US	USD	2.250	92.197	0,04
Spirit Airlines	US	USD	1.757	91.559	0,04
Kone	FI	EUR	2.171	91.320	0,04
AMETEK	US	USD	1.619	84.900	0,04
Eiffage	FR	EUR	1.047	81.383	0,04
Sandvik	SE	SEK	5.247	77.247	0,04
TransDigm Group	US	USD	330	75.199	0,03
Atlantia	IT	EUR	2.958	68.854	0,03
SGS	CH	CHF	32	66.035	0,03
Furukawa Electric	JP	JPY	1.728	64.238	0,03
Intrum Justitia	SE	SEK	1.583	57.678	0,03
Experian	GB	GBP	2.897	57.065	0,03
Advisory Board	US	USD	1.180	54.408	0,02
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	13.318	52.821	0,02
Porr	AT	EUR	1.556	51.102	0,02
Balfour Beatty	GB	GBP	14.591	50.560	0,02
Adecco	CH	CHF	725	49.431	0,02
Diploma	GB	GBP	3.739	49.240	0,02
LSI	FR	EUR	1.355	48.786	0,02
Collax	US	USD	1.298	48.148	0,02
Wolseley	CH	GBP	798	46.474	0,02
FTI Consulting	US	USD	1.457	45.694	0,02
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	1.061	44.585	0,02
Allegion	IE	USD	605	43.737	0,02
Mitsui	JP	JPY	3.289	42.659	0,02
Washtec	DE	EUR	599	41.132	0,02
Relx Group	GB	GBP	1.903	35.384	0,02
Capita	GB	GBP	5.162	34.081	0,02
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	2.273	33.968	0,02
Woodward	US	USD	536	33.040	0,02
Sanwa Holdings	JP	JPY	3.489	32.298	0,01
Roper Technologies	US	USD	158	32.168	0,01
Univar	US	USD	1.096	30.176	0,01
Aumann	DE	EUR	496	29.935	0,01
MISUMI Group	JP	JPY	1.718	29.901	0,01
IWG	CH	GBP	7.495	28.916	0,01
Sarine Technologies	IL	SGD	22.798	28.763	0,01
Hanwa	JP	JPY	3.466	22.573	0,01
Daifuku	JP	JPY	961	22.318	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Obara Group	JP	JPY	510	21.393	0,01
CPL Resources	IE	EUR	3.568	21.228	0,01
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	1.778	20.378	0,01
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	375	17.324	0,01
Minebea Mitsumi	JP	JPY	1.216	16.164	0,01
China State Construction International Holdings	HK	HKD	8.246	13.722	0,01
Airports of Thailand	TH	THB	12.777	13.651	0,01
Kerry Logistics Network	HK	HKD	10.125	13.086	0,01
Royal Capital 4,875% VRN (perpetual)	NL	USD	13.669	12.356	0,01
Eicher Motors	IN	INR	33	12.340	0,01
Larsen & Toubro	IN	INR	477	11.924	0,01
Noritza	JP	JPY	662	11.831	0,01
Singapore Post	SG	SGD	12.618	11.431	0,01
Nabtesco	JP	JPY	430	11.205	0,01
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	326	10.866	0,00
Temp Holdings	JP	JPY	625	10.788	0,00
Takuma	JP	JPY	1.125	10.728	0,00
CKD	JP	JPY	931	10.717	0,00
Keppel	SG	SGD	2.458	10.493	0,00
Park24	JP	JPY	439	10.403	0,00
Nitta	JP	JPY	391	10.149	0,00
CIMIC Group	AU	AUD	391	9.939	0,00
Cummins India	IN	INR	672	9.573	0,00
Trusco Nakayama	JP	JPY	454	9.512	0,00
Gama Aviation	GB	GBP	3.530	9.495	0,00
SK Holdings	KR	KRW	48	9.467	0,00
Sime Darby	MY	MYR	4.759	9.398	0,00
LIXIL Group	JP	JPY	386	8.848	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	1.832	8.649	0,00
Sydney Airport	AU	AUD	1.793	8.477	0,00
Gakujo	JP	JPY	743	8.176	0,00
Lonking Holdings	CN	HKD	31.816	8.136	0,00
Shanghai Industrial Holdings	HK	HKD	2.731	7.928	0,00
Komatsu	JP	JPY	311	7.626	0,00
DMCI Holdings	PH	PHP	29.525	6.937	0,00
Frontier Services Group	HK	HKD	43.056	6.861	0,00
McMillan Shakespeare	AU	AUD	716	6.645	0,00
LT Group	PH	PHP	22.568	6.581	0,00
Toetsu Kogyo	JP	JPY	245	6.508	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	3.855	6.268	0,00
TechnoPro Holdings	JP	JPY	171	6.140	0,00
Deutz	DE	EUR	827	5.912	0,00
THK	JP	JPY	241	5.701	0,00
Cleanaway	TW	TWD	889	4.648	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	362	4.646	0,00
Pembangunan Perumahan Persero	ID	IDR	21.218	4.632	0,00
UT Group	JP	JPY	363	4.331	0,00
Cebu Air	PH	PHP	2.092	4.127	0,00
Freund	JP	JPY	370	4.070	0,00
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	3.141	4.067	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	9.414	3.884	0,00
BayCurrent Consulting	JP	JPY	279	3.868	0,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	2.722	3.734	0,00
Hitachi Koki	JP	JPY	461	3.297	0,00
Nittoku Engineering	JP	JPY	157	3.256	0,00
Juki	JP	JPY	297	3.134	0,00
Aida Engineering	JP	JPY	378	3.025	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	269	2.993	0,00
Raito Kogyo	JP	JPY	324	2.962	0,00
Interworks	JP	JPY	324	2.932	0,00
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	3.991	2.902	0,00
Career Design Center	JP	JPY	286	2.870	0,00
Nomura	JP	JPY	161	2.828	0,00
Nissin Electric	JP	JPY	248	2.692	0,00
Yahagi Construction	JP	JPY	308	2.523	0,00
Programmed Maintenance Services	AU	AUD	2.074	2.447	0,00
EN-Japan	JP	JPY	115	2.339	0,00
Taikisha	JP	JPY	100	2.283	0,00
Mitsubishi Pencil	JP	JPY	41	2.098	0,00
TOKAI Holdings	JP	JPY	287	2.032	0,00
Kito	JP	JPY	205	1.966	0,00
Tokyo Energy & Systems	JP	JPY	236	1.820	0,00
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	62	1.798	0,00
Geumhwa PSC	KR	KRW	60	1.777	0,00
Takeuchi Manufacturing	JP	JPY	96	1.573	0,00
Welling Holding	CN	HKD	7.438	1.535	0,00
Outsourcing	JP	JPY	42	1.466	0,00
51job ADR	CN	USD	38	1.408	0,00
Nissei ASB Machine	JP	JPY	59	1.402	0,00
Tsubakimoto Chain	JP	JPY	160	1.292	0,00
SBS Transit	SG	SGD	690	1.224	0,00
Daelim Industrial	KR	KRW	18	1.185	0,00
PhotonStar LED Group	GB	GBP	58.312	1.177	0,00
Quick	JP	JPY	113	1.164	0,00
Nichias	JP	JPY	109	1.022	0,00
Astra Graphia	ID	IDR	7.658	996	0,00
Zhaopin ADR	CN	USD	60	987	0,00
Yuasa Trading	JP	JPY	33	880	0,00
Maeda Road Construction	JP	JPY	51	871	0,00
Tadano	JP	JPY	71	844	0,00
Watpac	AU	AUD	1.637	826	0,00
Star Flyer	JP	JPY	29	822	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	28	784	0,00
Daihen	JP	JPY	131	766	0,00
Hamakyorex	JP	JPY	39	745	0,00
Yuexiu Transport Infrastructure	HK	HKD	1.039	735	0,00
Monadelphous Group	AU	AUD	86	735	0,00
Toyo Construction	JP	JPY	184	608	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Nippon Manufacturing Service	JP	JPY	108	446	0,00
Human Holdings	JP	JPY	35	430	0,00
Kokuyo	JP	JPY	35	422	0,00
Wavelock Holdings	JP	JPY	73	407	0,00
Blue Bird	ID	IDR	1.400	377	0,00
Ef-On	JP	JPY	45	350	0,00
Keppel Telecommunications & Transportation	SG	SGD	274	322	0,00
Noida Toll Bridge	IN	INR	1.713	310	0,00
Yurttec	JP	JPY	48	277	0,00
Wakachiku Construction	JP	JPY	177	213	0,00
The 13 Holdings	HK	HKD	594	161	0,00
Semba	JP	JPY	16	158	0,00
General Electric 5,25% 12.06.2017	US	USD	80	75	0,00
Jesco Holdings	JP	JPY	18	63	0,00
			10.468.823	4,76	

IT

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	234.479	1.386.461	0,63
Oracle	US	USD	25.780	1.054.190	0,48
Baidu ADR	CN	USD	4.467	726.278	0,33
Alphabet (A)	US	USD	775	659.805	0,30
NXP Semiconductor	NL	USD	6.625	641.565	0,29
Leidos	US	USD	13.173	640.592	0,29
Check Point Software Technologies	IL	USD	6.156	586.219	0,27
Apple	US	USD	4.410	582.594	0,26
Cisco Systems	US	USD	16.196	504.844	0,23
SK Hynix	KR	KRW	10.722	466.318	0,21
Microsoft	US	USD	7.467	464.812	0,21
SAP	DE	EUR	4.858	447.239	0,20
Dell Technologies	US	USD	6.488	398.299	0,18
Juniper Networks	US	USD	13.610	377.013	0,17
Catcher Technology	TW	TWD	32.569	306.942	0,14
Cognizant Technology Solutions	US	USD	5.359	293.801	0,13
Xilinx	US	USD	4.930	289.417	0,13
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	48.731	288.096	0,13
International Business Machines	US	USD	1.909	280.848	0,13
MAXIMUS	US	USD	4.583	258.170	0,12
58.com ADR	CN	USD	7.040	253.705	0,12
Harris	US	USD	2.410	248.166	0,11
Facebook (A)	US	USD	1.686	232.055	0,11
Nuance Communications	US	USD	13.712	222.404	0,10
eBay	US	USD	6.587	200.614	0,09
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.589	195.990	0,09
Just Eat	GB	GBP	26.079	178.685	0,08
Qualcomm	US	USD	3.633	175.659	0,08
Teradata	US	USD	6.442	171.365	0,08
MasterCard	US	USD	1.582	169.008	0,08
Infineon Technologies	DE	EUR	8.481	161.141	0,07
Activision Blizzard	US	USD	3.335	158.494	0,07
Tencent Holdings	CN	HKD	5.083	146.185	0,07
Yahoo!	US	USD	3.282	145.272	0,07
United Internet	DE	EUR	3.317	140.171	0,06
Infosys	IN	INR	10.546	138.492	0,06
Otsuka	JP	JPY	2.806	138.094	0,06
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	7.933	135.617	0,06
NetEase ADR	CN	USD	544	130.877	0,06
salesforce.com	US	USD	1.553	122.056	0,06
Samsung Electronics	KR	KRW	59	106.639	0,05
Sage Group	GB	GBP	13.104	104.260	0,05
Vmware	US	USD	1.170	100.687	0,05
Fidelity National Information Services	US	USD	1.301	99.612	0,05
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	3.526	95.227	0,04
Rohm	JP	JPY	1.469	94.733	0,04
Mellanox Technologies	IL	USD	2.176	92.879	0,04
Playtech	GB	GBP	7.385	84.095	0,04
Kakaku.com	JP	JPY	6.233	82.609	0,04
Broadridge Financial Solutions	US	USD	1.279	81.797	0,04
Cielo	BR	BRL	10.655	74.160	0,03
Sabre	US	USD	3.278	70.216	0,03
Disco	JP	JPY	474	68.879	0,03
Rightmove	GB	GBP	1.267	63.002	0,03
Travelport Worldwide	GB	USD	5.106	62.152	0,03
DeNA	JP	JPY	2.971	58.478	0,03
Zendesk	US	USD	2.167	56.494	0,03
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	519	54.935	0,02
FLIR Systems	US	USD	1.582	53.252	0,02
Visa	US	USD	626	52.491	0,02
ARRIS International	US	USD	2.196	51.886	0,02
Amano	JP	JPY	2.565	50.305	0,02
Alphabet (B)	US	USD	59	49.265	0,02
Blackhawk Network Holdings	US	USD	1.302	48.652	0,02
Dassault Systemes	FR	EUR	584	47.856	0,02
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1.368	46.433	0,02
XLMedia	GB	GBP	34.530	46.129	0,02
Akamai Technologies	US	USD	828	45.589	0,02
Tableau Software	US	USD	924	45.213	0,02
Zebra Technologies	US	USD	520	44.547	0,02
Cancom	DE	EUR	793	43.078	0,02
Tata Consultancy Services	IN	INR	1.230	39.962	0,02
RealPage	US	USD	1.149	38.439	0,02
Yokogawa Electric	JP	JPY	2.701	38.332	0,02
accesso Technology Group	GB	GBP	1.669	36.563	0,02
Talend ADR	FR	USD	1.294	35.711	0,02
Descartes Systems Group	CA	USD	1.558	32.540	0,01
Infosys ADR	IN	USD	2.374	31.582	0,01
Sophos Group	GB	GBP	7.797	31.322	0,01
RNTS Media	DE	EUR	15.178	31.116	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Syntel	US	USD	1.925	30.991	0,01
Siix	JP	JPY	811	29.711	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	259	28.747	0,01
Shimadzu	JP	JPY	1.809	28.205	0,01
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	1.579	27.487	0,01
Shopify	CA	USD	385	26.346	0,01
Nutanix	US	USD	1.846	25.675	0,01
Obic	JP	JPY	517	25.650	0,01
New Relic	US	USD	674	24.719	0,01
Sunny Optical Technology	CN	HKD	3.056	23.050	0,01
Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	1.740	21.854	0,01
Microgen	GB	GBP	5.592	21.283	0,01
Alps Electric	JP	JPY	782	21.118	0,01
Rocket Internet	DE	EUR	1.226	20.541	0,01
Keyence	JP	JPY	55	20.247	0,01
ESI Group	FR	EUR	366	19.616	0,01
Blancco Technology Group	GB	GBP	9.641	19.348	0,01
Largan Precision	TW	TWD	119	18.180	0,01
Lasertec	JP	JPY	1.455	17.410	0,01
ESPEC	JP	JPY	1.465	16.293	0,01
Advantech	TW	TWD	2.142	15.892	0,01
Exa	US	USD	1.228	15.665	0,01
Azbil	JP	JPY	470	14.518	0,01
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	366	13.423	0,01
Seeing Machines	AU	GBP	278.683	13.237	0,01
Varonis Systems	US	USD	450	12.730	0,01
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	2.909	11.947	0,01
Digital Garage	JP	JPY	597	11.595	0,01
NS Solutions	JP	JPY	563	11.334	0,01
Softing	DE	EUR	973	10.310	0,00
WPG Holdings	TW	TWD	8.292	9.642	0,00
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	7	9.437	0,00
Iriso Electronics	JP	JPY	139	8.067	0,00
PAX Global Technology	HK	HKD	12.326	7.004	0,00
Dexerials	JP	JPY	836	6.900	0,00
Ferrotec	JP	JPY	597	6.523	0,00
Ulvac Technologies	JP	JPY	149	6.430	0,00
Redington India	IN	INR	3.524	6.284	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	3.593	4.729	0,00
Ai Holdings	JP	JPY	200	4.506	0,00
Silergy	CN	TWD	254	4.216	0,00
Appen	AU	AUD	2.298	4.195	0,00
Optex	JP	JPY	149	3.805	0,00
GMO internet	JP	JPY	332	3.623	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	2.168	3.269	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	1.941	2.969	0,00
Advantest	JP	JPY	156	2.682	0,00
Okta	US	USD	107	2.594	0,00
Crooz	JP	JPY	89	2.510	0,00
Mphasis	IN	INR	317	2.427	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	87.872	2.374	0,00
Gurunavi	JP	JPY	116	2.143	0,00
Novatek Microelectronics	TW	TWD	587	2.071	0,00
Enigma	JP	JPY	123	1.983	0,00
SMS	JP	JPY	75	1.827	0,00
RS Technologies	JP	JPY	34	1.813	0,00
Eizo	JP	JPY	59	1.779	0,00
Infocom	JP	JPY	106	1.711	0,00
KPIT Technologies	IN	INR	875	1.605	0,00
Yamaichi Electronics	JP	JPY	126	1.509	0,00
SMK	JP	JPY	468	1.480	0,00
Mindtree	IN	INR	211	1.465	0,00
Designone Japan	JP	JPY	117	1.432	0,00
Sercomm	TW	TWD	602	1.393	0,00
Infomart	JP	JPY	245	1.351	0,00
Hana Microelectronics	TH	THB	1.191	1.341	0,00
NSD	JP	JPY	89	1.332	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	614	1.319	0,00
NIIT Technologies	IN	INR	197	1.294	0,00
UMC Electronics	JP	JPY	50	1.260	0,00
Radiant Opto-Electronics	TW	TWD	656	1.256	0,00
CSE Global	SG	SGD	3.617	1.236	0,00
Justsystems	JP	JPY	109	1.206	0,00
Valueetrics Holdings	HK	SGD	2.025	1.084	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	1.336	975	0,00
DIP	JP	JPY	41	828	0,00
Japan Material	JP	JPY	47	711	0,00
Fukui Computer Holdings	JP	JPY	29	711	0,00
Torex Semiconductor	JP	JPY	46	660	0,00
Shibaura Electronics	JP	JPY	16	351	0,00
Gigabyte Technology	TW	TWD	261	317	0,00
Hibino	JP	JPY	14	275	0,00
Pro-Ship	JP	JPY	21	271	0,00
Beagle	JP	JPY	16	249	0,00
Aucnet	JP	JPY	16	179	0,00
Memtech International	CN	SGD	254	143	0,00
VINX	JP	JPY	13	109	0,00
			17.250.647	7,84	

Nicht-Basiskonsumgüter

Naspers	ZA	ZAR	7.944	1.387.805	0,63
Steinhoff International Holdings	ZA	ZAR	174.650	818.490	0,37
Samsonite International	US	HKD	203.536	721.117	0,33
Sky 1,875% 24.11.2023 EMTN	GB	EUR	676.748	713.392	0,32
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	553.523	600.468	0,27
Techtronic Industries	HK	HKD	518.573	518.243	0,24
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	7.783	460.447	0,21

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Priceline Group	US	USD	241	407.479	0,19	Zee Entertainment Enterprises	IN	INR	2.320	17.467	0,01
JD.com ADR	CN	USD	12.575	403.303	0,18	Asics	JP	JPY	1.066	17.333	0,01
Comcast	US	USD	10.510	377.113	0,17	Yum China Holdings	US	USD	550	17.300	0,01
Publicis Groupe	FR	EUR	5.685	376.761	0,17	AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	GB	GBP	13.669	16.869	0,01
Dollar General	US	USD	5.383	359.228	0,16	Maruti Suzuki India	IN	INR	177	16.508	0,01
Midea Group	CN	CNY	75.382	337.857	0,15	Hyundai Motor	KR	KRW	134	15.547	0,01
Estacio Participacoes	BR	BRL	65.584	330.626	0,15	Shangri-La Asia	HK	HKD	11.685	15.354	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	68.183	299.601	0,14	VW Int'l Finance 5,125% VRN (perpetual)	NL	EUR	13.669	15.200	0,01
LKQ	US	USD	8.358	238.676	0,11	Emperor Watch & Jewellery	HK	HKD	332.097	13.523	0,01
Omnicom Group	US	USD	2.869	215.496	0,10	TASAKI & Co	JP	JPY	742	13.446	0,01
Renault	FR	EUR	2.401	205.522	0,09	Don Quijote Holdings	JP	JPY	400	13.396	0,01
Tata Motors	IN	INR	30.802	201.998	0,09	Mahindra & Mahindra	IN	INR	684	13.063	0,01
Sony	JP	JPY	6.304	197.341	0,09	Gap	US	USD	524	12.534	0,01
Time Warner	US	USD	2.141	195.913	0,09	Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	1.347	12.218	0,01
Kering	FR	EUR	678	192.791	0,09	CJ E&M	KR	KRW	187	12.149	0,01
Kroton Educacional	BR	BRL	42.775	181.544	0,08	SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	10.935	12.112	0,01
Liberty Global LiLAC	GB	USD	8.786	177.181	0,08	Schibsted	NO	NOK	583	12.010	0,01
Tata Motors ADR	IN	USD	4.948	161.126	0,07	Li & Fung 6,00% VRN (perpetual)	BM	USD	12.758	11.981	0,01
Rinnai	JP	JPY	2.060	157.295	0,07	Millennium & Cophorne Hotels	GB	GBP	2.173	11.612	0,01
Mattel	US	USD	7.085	145.096	0,07	Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	13.669	11.286	0,01
Daimler	DE	EUR	1.919	131.274	0,06	Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1.821	10.998	0,00
Interpublic Group of Companies	US	USD	5.684	123.139	0,06	Izumi	JP	JPY	229	10.519	0,00
Honda Motor	JP	JPY	4.125	109.685	0,05	Stanley Electric	JP	JPY	390	10.486	0,00
Home Depot	US	USD	752	106.526	0,05	SES 4,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	9.113	9.749	0,00
Lowe's Cos	US	USD	1.370	105.933	0,05	Sa Sa International Holdings	HK	HKD	24.760	9.727	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	2.758	105.870	0,05	Aristocrat Leisure	AU	AUD	693	9.341	0,00
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	1.278	98.063	0,04	Toridoll Holdings	JP	JPY	417	9.213	0,00
Benesse Holdings	JP	JPY	3.375	93.523	0,04	Jin	JP	JPY	184	9.093	0,00
Bridgestone	JP	JPY	2.363	90.506	0,04	Coway	KR	KRW	111	8.948	0,00
NGK Spark Plug	JP	JPY	4.511	89.690	0,04	Myer Holdings	AU	AUD	11.599	8.835	0,00
NVR	US	USD	46	89.265	0,04	Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	2.682	8.690	0,00
GVC Holdings	GB	GBP	9.619	85.327	0,04	CyberAgent	JP	JPY	302	8.615	0,00
Signet Jewelers	US	USD	1.277	76.811	0,03	Man Wah Holdings	HK	HKD	10.307	7.837	0,00
Compass Group	GB	GBP	4.092	75.713	0,03	Giordano International	HK	HKD	15.175	7.477	0,00
Charter Communications	US	USD	231	73.096	0,03	Eclat Textile	TW	TWD	714	7.178	0,00
Sodexo	FR	EUR	606	70.698	0,03	Syuppin	JP	JPY	492	6.990	0,00
4imprint Group	GB	GBP	3.276	69.286	0,03	Piolax	JP	JPY	331	6.983	0,00
Ryohin Keikaku	JP	JPY	334	69.171	0,03	Nojima	JP	JPY	500	6.850	0,00
Fuji Heavy Industries	JP	JPY	1.745	60.702	0,03	Tomy	JP	JPY	692	6.326	0,00
CTS Eventim	DE	EUR	1.698	60.047	0,03	Marui Group	JP	JPY	470	5.906	0,00
Yamaha Motor	JP	JPY	2.717	59.197	0,03	Stella International Holdings	HK	HKD	3.688	5.884	0,00
Nitori Holdings	JP	JPY	478	57.093	0,03	Yamaha	JP	JPY	228	5.813	0,00
Graham Holdings	US	USD	102	56.652	0,03	TV Asahi	JP	JPY	341	5.800	0,00
Yoox Net-A-Porter Group	IT	EUR	2.305	56.238	0,03	G8 Education	AU	AUD	2.154	5.468	0,00
Maisons du Monde	FR	EUR	1.760	56.074	0,03	Infra Park 2,125% 16.04.2025	FR	EUR	4.964	5.322	0,00
El Group	GB	GBP	33.667	55.870	0,03	Arden Leisure Group	AU	AUD	3.719	5.181	0,00
Lotto24	DE	EUR	6.055	54.493	0,02	Tokyo Base	JP	JPY	187	5.074	0,00
Basic-Fit	NL	EUR	3.321	53.308	0,02	Nippon Seiki	JP	JPY	263	5.022	0,00
Taylor Wimpey	GB	GBP	21.692	51.519	0,02	Fulgent Sun International Holding	TW	TWD	2.130	4.928	0,00
Shimano	JP	JPY	354	49.799	0,02	Matas	DK	DKK	312	4.431	0,00
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	337	49.014	0,02	Descente	JP	JPY	397	4.424	0,00
Kingfisher	GB	GBP	11.662	47.263	0,02	Yamiuri Land	JP	JPY	1.171	4.081	0,00
Mitsubishi Motors	JP	JPY	7.871	46.267	0,02	D.A. Consortium Holdings	JP	JPY	326	3.811	0,00
Nokian Renkaat	FI	EUR	1.170	46.210	0,02	V-Mart Retail	IN	INR	231	3.083	0,00
Rakuten	JP	JPY	4.661	43.846	0,02	Priceline Group 1,80% 03.03.2027	US	EUR	3.042	3.053	0,00
Hennes & Mauritz	SE	SEK	1.928	43.805	0,02	International Housewares Retail	HK	HKD	14.276	2.964	0,00
Yonex	JP	JPY	4.730	43.748	0,02	Stanley Gibbons Group	GB	GBP	26.829	2.907	0,00
BCA Marketplace	GB	GBP	18.691	43.613	0,02	Ki-Star Real Estate	JP	JPY	203	2.729	0,00
Ctrip.com International ADR	CN	USD	955	42.919	0,02	Padini Holdings	MY	MYR	4.027	2.728	0,00
Ascential	GB	GBP	10.033	42.034	0,02	Pou Sheng International (Holdings)	HK	HKD	13.499	2.644	0,00
Sekisui House	JP	JPY	2.733	41.695	0,02	Daikyonishikawa	JP	JPY	224	2.615	0,00
J Front Retailing	JP	JPY	3.126	41.384	0,02	Sebang Global Battery	KR	KRW	84	2.529	0,00
Toho	JP	JPY	1.495	39.403	0,02	XTEP International Holdings	CN	HKD	6.333	2.315	0,00
Callaway Golf	US	USD	3.559	38.478	0,02	Makalot Industrial	TW	TWD	578	2.233	0,00
Technogym	IT	EUR	5.366	38.391	0,02	Kathmandu Holdings	NZ	AUD	1.696	2.165	0,00
ASOS	GB	GBP	549	37.951	0,02	Chaowei Power Holdings	CN	HKD	3.698	2.158	0,00
Connect Group	GB	GBP	25.351	37.951	0,02	Septeni Holdings	JP	JPY	663	2.124	0,00
Rezidor Hotel Group	BE	SEK	11.052	37.762	0,02	Shine Corporate	AU	AUD	5.657	2.058	0,00
Oriental Land	JP	JPY	693	36.523	0,02	Pressance	JP	JPY	192	2.037	0,00
Ted Baker	GB	GBP	1.083	35.932	0,02	Fast Food Indonesia	ID	IDR	17.945	1.903	0,00
Kura	JP	JPY	926	35.005	0,02	Dream International	HK	HKD	5.556	1.894	0,00
VW Int'l Finance 3,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	36.452	34.930	0,02	Shemaroo Entertainment	IN	INR	319	1.815	0,00
Hugo Boss	DE	EUR	486	33.925	0,02	Fuji	JP	JPY	108	1.783	0,00
Zojirushi	JP	JPY	2.693	33.609	0,02	Think Childcare	AU	AUD	1.245	1.777	0,00
McCarthy & Stone	GB	GBP	15.310	33.524	0,02	Texwinca Holdings	HK	HKD	2.875	1.770	0,00
Takkt	DE	EUR	1.512	32.992	0,01	Teejay Lanka	LK	LKR	7.171	1.762	0,00
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	2.167	32.489	0,01	Texhong Textile Group	HK	HKD	1.567	1.743	0,00
Cairn Homes	IE	EUR	20.352	31.851	0,01	Playmates Toys	HK	HKD	10.625	1.741	0,00
Jumbo	GR	EUR	2.018	29.242	0,01	Kahnhan Shoji	JP	JPY	97	1.721	0,00
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	972	27.498	0,01	Tosho	JP	JPY	43	1.705	0,00
Card Factory	GB	GBP	6.853	26.376	0,01	GS Home Shopping	KR	KRW	10	1.639	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	25.581	25.637	0,01	Mitsuba	JP	JPY	94	1.627	0,00
Toyota Motor	JP	JPY	497	24.674	0,01	Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	1.582	1.525	0,00
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	15.958	24.538	0,01	Cross Marketing Group	JP	JPY	306	1.510	0,00
Gym Group	GB	GBP	10.712	23.310	0,01	Luk Fook Holdings International	HK	HKD	430	1.441	0,00
Ocado Group	GB	GBP	7.746	23.086	0,01	Delta	IN	INR	628	1.432	0,00
Expedia	US	USD	186	22.894	0,01	Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	1.380	1.406	0,00
Fairfax Media	AU	AUD	29.393	21.381	0,01	Li Ning	CN	HKD	2.251	1.358	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	20.956	21.149	0,01	Hansae	KR	KRW	59	1.306	0,00
Sands China	CN	HKD	5.060	21.046	0,01	Youngone	KR	KRW	47	1.288	0,00
Resorttrust	JP	JPY	1.256	19.857	0,01	HIS	JP	JPY	57	1.247	0,00
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	1.231	19.850	0,01	Hyundai Hy Communications & Networks	KR	KRW	348	1.097	0,00
Canada Goose Holdings	CA	CAD	1.269	19.448	0,01	Tokai Rika	JP	JPY	63	1.073	0,00
VW Int'l Finance 4,625% VRN (perpetual)	NL	EUR	17.770	19.026	0,01	Wowprime	TW	TWD	211	976	0,00
Nifco	JP	JPY	399	18.295	0,01	GMO AD Partners	JP	JPY	255	935	0,00
Astra International	ID	IDR	29.453	18.094	0,01	Esprit Holdings	HK	HKD	1.302	927	0,00
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.420	17.861	0,01	ValueCommerce	JP	JPY	192	908	0,00
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VG	USD	18.226	17.684	0,01	Sumincoe Textile	JP	JPY	436	890	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Universal Entertainment	JP	JPY	32	867	0,00	AB InBev 2,00% 17.03.2028 EMTN	BE	EUR	3.603	3.829	0,00
Le Saunda Holdings	HK	HKD	4.089	844	0,00	Japan Tobacco 2,00% 13.04.2021 EMTN	JP	USD	4.003	3.621	0,00
Lumax Auto Technologies	IN	INR	110	797	0,00	Sagami Rubber Industries	JP	JPY	335	3.102	0,00
Nextage	JP	JPY	65	764	0,00	Changshouhua Food	CN	HKD	6.050	2.834	0,00
Defactostandard	JP	JPY	56	712	0,00	Mondelez International 1,625% 03.08.2027	US	EUR	2.722	2.732	0,00
Tiphone Mobile Indonesia	ID	IDR	9.774	691	0,00	Carabao Group	TH	THB	1.500	2.612	0,00
Career Point	IN	INR	424	647	0,00	Altria Group 2,85% 08.09.2022	US	USD	2.722	2.526	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	3.111	570	0,00	Philippine Seven	PH	PHP	657	2.017	0,00
Mitra Adiperkasa	ID	IDR	1.304	566	0,00	Mondelez International 1,00% 03.07.2022	US	EUR	1.921	1.963	0,00
Samantha Thavasa Japan	JP	JPY	127	523	0,00	Welcia Holdings	JP	JPY	65	1.924	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	6.233	522	0,00	RFM	PH	PHP	20.281	1.793	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	1.082	425	0,00	Asaleo Care	AU	AUD	1.372	1.689	0,00
Bapcor	AU	AUD	118	424	0,00	Nestle Lanka	LK	LKR	118	1.630	0,00
Jubilee Enterprise	TH	THB	881	420	0,00	Lion Brewery Ceylon	LK	LKR	571	1.616	0,00
Sushiro Global Holdings	JP	JPY	13	385	0,00	Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	34	1.337	0,00
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	467	376	0,00	Bumitama Agri	ID	SGD	2.608	1.266	0,00
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	883	368	0,00	Premier Marketing	TH	THB	4.564	1.100	0,00
Navneet Education	IN	INR	152	367	0,00	Kaveri Seed	IN	INR	127	1.028	0,00
MarketEnterprise	JP	JPY	77	346	0,00	Delfi	SG	SGD	681	1.025	0,00
Tigers Polymer	JP	JPY	42	251	0,00	Carlsberg	MY	MYR	310	1.004	0,00
Nippon Ski Resort Development	JP	JPY	16	202	0,00	Yowie Group	AU	AUD	2.666	796	0,00
Magnificent Estates	HK	HKD	7.202	161	0,00	S Foods	JP	JPY	27	786	0,00
Esthetics International Group	MY	MYR	614	114	0,00	China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	3.959	785	0,00
Somnobo Advance Technology	TH	THB	136	57	0,00	Ceylon Cold Stores	LK	LKR	126	703	0,00
Xiao Nan Guo Restaurants Holdings	CN	HKD	674	34	0,00	Yamami	JP	JPY	47	660	0,00
Misawa & Co	JP	JPY	8	28	0,00	Japan Tobacco 2,80% 13.04.2026 EMTN	JP	USD	480	436	0,00
Mobile World Investment	VN	VND	2	13	0,00	Mondelez International 2,375% 06.03.2035	US	EUR	391	380	0,00
				14.869.840	6,76	Yamaya	JP	JPY	22	293	0,00
						Booker Group	GB	GBP	74	171	0,00
						China Foods	HK	HKD	270	95	0,00
						Bellamy's Australia	AU	AUD	18	64	0,00
									11.317.563	5,14	
Basiskonsumgüter						Gesundheitswesen					
Kraft Heinz Foods 2,25% 25.05.2028	US	EUR	1.021.849	1.039.107	0,47	Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	825.067	746.728	0,34
Molson Coors Brewing	US	USD	10.684	935.602	0,43	Pfizer	US	USD	21.505	668.460	0,30
British American Tobacco	GB	GBP	10.265	635.661	0,29	Roche Holding	CH	CHF	2.359	566.758	0,26
Molson Coors Brewing 1,25% 15.07.2024	US	EUR	589.708	593.164	0,27	Bayer	DE	EUR	4.798	545.099	0,25
Nestle	CH	CHF	7.709	545.456	0,25	Sanofi	FR	EUR	6.256	541.819	0,25
ITC	IN	INR	111.899	444.550	0,20	Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	6.013	489.782	0,22
PepsiCo	US	USD	3.602	372.872	0,17	Abbott Laboratories	US	USD	11.349	455.088	0,21
Altria Group	US	USD	5.334	350.996	0,16	Smith & Nephew	GB	GBP	24.018	362.221	0,16
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	3.973	323.745	0,15	CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	250.452	318.968	0,14
L'Oreal	FR	EUR	1.760	321.826	0,15	Shire	US	GBP	5.902	317.975	0,14
Philip Morris International	US	USD	3.137	317.736	0,14	AmerisourceBergen	US	USD	4.186	315.209	0,14
China Mengniu Dairy	CN	HKD	178.525	316.820	0,14	Johnson & Johnson	US	USD	2.583	292.385	0,13
TreeHouse Foods	US	USD	3.293	263.464	0,12	GlaxoSmithKline	GB	GBP	14.985	275.809	0,13
Gruma (B)	MX	MXN	21.066	256.737	0,12	PerkinElmer	US	USD	4.772	259.994	0,12
Kellogg	US	USD	3.877	252.654	0,11	Mylan	US	USD	7.112	244.195	0,11
KT&G	KR	KRW	3.034	248.164	0,11	Allergan	US	USD	1.017	227.134	0,10
Archer-Daniels-Midland	US	USD	5.848	245.417	0,11	Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	1.548	226.132	0,10
Koninklijke Ahold	NL	EUR	11.806	224.544	0,10	Zimmer Biomet Holdings	US	USD	1.976	214.663	0,10
Imperial Brands	GB	GBP	4.746	213.156	0,10	Cigna	US	USD	1.446	206.525	0,09
Unilever (CVA)	GB	EUR	4.295	206.772	0,09	Novo Nordisk (B)	DK	DKK	5.590	199.679	0,09
Unilever	GB	GBP	4.231	199.585	0,09	Novartis	CH	CHF	2.810	198.554	0,09
Gudang Garam	ID	IDR	36.155	164.791	0,07	Amgen	US	USD	1.259	187.790	0,09
Diageo	GB	GBP	6.029	160.829	0,07	AstraZeneca	GB	GBP	2.959	162.934	0,07
Kraft Heinz	US	USD	1.899	157.280	0,07	Roche Holding	CH	CHF	638	153.450	0,07
Carrefour	FR	EUR	7.088	153.282	0,07	Shionogi & Co	JP	JPY	2.964	140.113	0,06
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	1.424	147.272	0,07	Gilead Sciences	US	USD	2.095	131.444	0,06
AB InBev ADR	BE	USD	1.413	146.269	0,07	Sysmex	JP	JPY	2.351	131.411	0,06
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.583	133.702	0,06	Celgene	US	USD	1.065	121.200	0,06
Jeronimo Martins	PT	EUR	7.793	131.308	0,06	Nihon Kohden	JP	JPY	4.371	90.869	0,04
Procter & Gamble	US	USD	1.577	126.566	0,06	Coloplast	DK	DKK	1.127	88.586	0,04
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	74.205	125.877	0,06	Eurofins Scientific	LU	EUR	172	77.924	0,04
CVS Health	US	USD	1.651	124.756	0,06	Orion	FI	EUR	1.230	64.736	0,03
Associated British Foods	GB	GBP	3.510	117.115	0,05	Humana	US	USD	315	64.023	0,03
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	14.064	114.682	0,05	Envision Healthcare	US	USD	1.108	56.446	0,03
AVI	ZA	ZAR	16.115	108.396	0,05	Nippon Shinyaku	JP	JPY	1.106	53.959	0,02
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	21	106.941	0,05	Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	852	52.466	0,02
Uni-President Enterprises	TW	TWD	58.689	99.379	0,05	Ion Beam Applications	BE	EUR	961	52.310	0,02
Heineken	NL	EUR	1.203	98.506	0,04	DaVita	US	USD	769	48.302	0,02
Brown-Forman	US	USD	1.908	82.817	0,04	Kyowa Hako Kirin	JP	JPY	3.023	47.647	0,02
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	26.323	74.987	0,03	Exact Sciences	US	USD	1.639	46.494	0,02
Beiersdorf	DE	EUR	809	73.902	0,03	Nexus	DE	EUR	2.088	46.137	0,02
Seven & I Holdings	JP	JPY	1.659	64.318	0,03	Emergent BioSolutions	US	USD	1.669	45.966	0,02
Sakata Seed	JP	JPY	2.008	58.127	0,03	Insulet	US	USD	1.111	44.914	0,02
Kobayashi Pharmaceutical	JP	JPY	830	39.971	0,02	Vertex Pharmaceuticals	US	USD	404	43.074	0,02
Unicharm	JP	JPY	1.751	39.109	0,02	Bayer 3,00% VRN 07.01.2075 EMTN	DE	EUR	41.008	42.730	0,02
Kewpie	JP	JPY	1.609	37.569	0,02	Asahi Intecc	JP	JPY	1.045	42.635	0,02
Monster Beverage	US	USD	734	30.608	0,01	Ambea	SE	SEK	4.404	37.163	0,02
Ezaki Gli	JP	JPY	591	28.592	0,01	Galenica Sante	CH	CHF	803	32.253	0,01
LG Household & Health Care	KR	KRW	36	24.853	0,01	HealthStream	US	USD	1.243	32.033	0,01
McBride (A)	GB	GBP	10.652	24.413	0,01	Genmab	DK	DKK	171	31.202	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	323	17.807	0,01	CSL	AU	AUD	313	28.470	0,01
AmorePacific	KR	KRW	71	16.669	0,01	Olympus	JP	JPY	671	23.751	0,01
Thai Beverage	TH	SGD	23.163	14.075	0,01	Craneware	GB	GBP	1.664	23.615	0,01
CP ALL	TH	THB	7.664	12.402	0,01	Abylnx	BE	EUR	1.986	21.450	0,01
Pepsi-Cola Products Philippines	PH	PHP	182.439	12.333	0,01	Bayer 3,75% VRN 07.01.2074	DE	EUR	18.226	19.378	0,01
Vietnam Dairy Products	VN	VND	2.044	12.210	0,01	M3	JP	JPY	773	18.156	0,01
Tsuruha Holdings	JP	JPY	121	11.255	0,01	Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	30.354	15.499	0,01
First Resources	SG	SGD	8.887	10.944	0,00	Verona Pharma	GB	GBP	9.170	14.483	0,01
Morinaga & Co	JP	JPY	233	10.094	0,00	Ramsay Health Care	AU	AUD	288	14.173	0,01
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	1.614	8.375	0,00	Bumrungrad Hospital	TH	THB	2.992	13.913	0,01
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	5.207	7.553	0,00	Otsuka Holdings	JP	JPY	282	11.916	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	285	7.056	0,00	Eiken Chemical	JP	JPY	424	10.694	0,01
Megmilk Snow Brand	JP	JPY	237	6.497	0,00	Hutchison China MediTech	HK	GBP	274	9.649	0,00
Universal Robina	PH	PHP	1.960	6.158	0,00						
Kose	JP	JPY	65	5.628	0,00						
Convenience Retail Asia	HK	HKD	8.550	4.485	0,00						
AB InBev 2,75% 17.03.2036 EMTN	BE	EUR	3.603	3.960	0,00						

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Cipla (India)	IN	INR	1.193	9.500	0,00	Housing Development Finance	IN	INR	15.188	333.640	0,15
Avacta Group	GB	GBP	8.294	8.815	0,00	HSBC Holdings	GB	GBP	40.971	309.671	0,14
China Biologic Products	CN	USD	75	8.086	0,00	BM&F Bovespa	BR	BRL	55.875	304.827	0,14
Zimmer Biomet Holdings 3,55% 04.01.2025	US	USD	8.086	7.411	0,00	JPMorgan Chase & Co 2,40% 06.07.2021	US	USD	328.497	300.763	0,14
Angle	GB	GBP	11.809	7.222	0,00	Lloyds Banking Group	GB	GBP	357.723	293.954	0,13
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	482	6.497	0,00	PNC Financial Services Group	US	USD	2.648	292.324	0,13
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	41.551	5.904	0,00	Legal & General Group	GB	GBP	87.426	255.492	0,12
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	553	5.074	0,00	Admiral Group	GB	GBP	10.513	251.056	0,11
RHT Health Trust	SG	SGD	5.553	3.448	0,00	Sampo	FI	EUR	5.670	249.402	0,11
Nipro	JP	JPY	229	3.196	0,00	ING Groep	NL	EUR	15.283	228.410	0,10
Fortis Healthcare	IN	INR	844	2.656	0,00	Intesa Sanpaolo	IT	EUR	84.691	226.463	0,10
Interajo	KR	KRW	77	2.435	0,00	Takio Marine Holdings	JP	JPY	5.563	215.471	0,10
Ansell	AU	AUD	128	2.090	0,00	ORIX	JP	JPY	14.700	206.302	0,09
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	1.841	1.725	0,00	Morgan Stanley	US	USD	4.873	194.805	0,09
Clinuvel Pharmaceuticals	AU	AUD	347	1.618	0,00	BNP Paribas	FR	EUR	2.918	189.056	0,09
Whanin Pharmaceutical	KR	KRW	115	1.593	0,00	Societe Generale	FR	EUR	3.701	185.817	0,08
Samjin Pharmaceutical	KR	KRW	56	1.539	0,00	Allianz	DE	EUR	1.059	185.028	0,08
Sosei Group	JP	JPY	15	1.449	0,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.008	177.334	0,08
Seed	JP	JPY	84	1.429	0,00	Svenska Handelsbanken	SE	SEK	12.823	166.883	0,08
Nanosonics	AU	AUD	561	1.216	0,00	Prudential Financial	US	USD	1.685	165.812	0,08
Kyungdong Pharm	KR	KRW	79	1.199	0,00	UniCredit	IT	EUR	11.006	164.429	0,07
LifeHealthcare Group	AU	AUD	787	1.155	0,00	Credicorp	PE	USD	1.148	160.738	0,07
Osprey Medical	US	AUD	2.799	874	0,00	Credit Suisse Group	CH	CHF	11.498	160.576	0,07
ImpediMed	AU	AUD	1.402	698	0,00	St James's Place	GB	GBP	11.696	159.446	0,07
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	36	631	0,00	Willis Towers Watson	GB	USD	1.211	147.865	0,07
Ophtha	AU	AUD	923	589	0,00	Shinsei Bank	JP	JPY	85.445	146.611	0,07
SomnoMed	AU	AUD	269	546	0,00	Hannover Rueck	DE	EUR	1.277	140.633	0,06
Innate Immunotherapeutics	AU	AUD	721	378	0,00	NN Group	NL	EUR	4.483	136.465	0,06
Onview Healthcare	IE	AUD	75	256	0,00	SberBank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	65.173	132.050	0,06
				10.157.764	4,62	Banca Generali	IT	EUR	4.870	128.525	0,06
						Cembra Money Bank	CH	CHF	1.588	124.477	0,06
						Amundi	FR	EUR	1.940	117.182	0,05
						Wendel	FR	EUR	908	116.789	0,05
						Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	2.528	114.515	0,05
						Swiss Re	CH	CHF	1.406	112.373	0,05
						Wendel 2,75% 10.02.2024	FR	EUR	101.562	110.198	0,05
						ABN AMRO Group	NL	EUR	4.451	107.260	0,05
						Barclays 8,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	86.117	95.290	0,04
						ASR Nederland	NL	EUR	3.211	87.203	0,04
						AEON Financial Service	JP	JPY	4.569	80.647	0,04
						Deutsche Boerse	DE	EUR	869	78.059	0,04
						HSBC Holdings 6,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	66.980	74.101	0,03
						Zenith Bank	NG	NGN	1.632.120	71.999	0,03
						Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	326	70.428	0,03
						T&D Holdings	JP	JPY	5.084	69.445	0,03
						Lloyds Banking Group 6,375% VRN (perpetual)	GB	EUR	63.790	68.269	0,03
						Barclays 1,875% 23.03.2021 EMTN	GB	EUR	63.888	66.619	0,03
						AXA 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	62.423	66.589	0,03
						London Stock Exchange Group	GB	GBP	1.646	66.106	0,03
						Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	104.245	62.391	0,03
						Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	61.968	62.035	0,03
						Assicurazioni Generali 6,416% VRN (perpetual)	IT	GBP	48.754	61.685	0,03
						Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	991	59.428	0,03
						Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	86	57.002	0,03
						Zurich Finance UK 6,625% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	39.185	55.016	0,03
						UBS 5,125% 15.05.2024	CH	USD	55.133	53.342	0,02
						China Construction Bank (H)	CN	HKD	71.383	53.149	0,02
						Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	54.677	52.441	0,02
						Saga	GB	GBP	20.840	51.869	0,02
						Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN	GB	EUR	47.694	49.244	0,02
						Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	GB	EUR	47.843	48.131	0,02
						VZ Holding	CH	CHF	184	47.004	0,02
						Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	1.486	46.836	0,02
						Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	45.564	46.496	0,02
						Westpac Banking	AU	AUD	1.913	46.022	0,02
						ELM (Swiss Reinsur.) 2,60% VRN (perpetual)	NL	EUR	44.197	44.448	0,02
						Aviva 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	33.262	44.238	0,02
						Anima Holding	IT	EUR	6.806	40.835	0,02
						Intesa Sanpaolo 7,00% VRN (perpetual) EMTN	IT	EUR	36.452	37.703	0,02
						Intesa Sanpaolo 8,047% VRN (perpetual)	IT	EUR	34.629	37.116	0,02
						Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (perpetual) Reg S	JP	USD	41.008	37.065	0,02
						Societe Generale 8,25% VRN (perpetual) EMTN	FR	USD	37.363	36.460	0,02
						IG Group Holdings	GB	GBP	5.528	35.679	0,02
						Standard Life 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	24.605	34.166	0,02
						Deutsche Bank 4,50% 19.05.2026 EMTN	DE	EUR	30.984	34.064	0,02
						Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	32.806	33.304	0,02
						Burford Capital	GB	GBP	3.583	33.186	0,02
						JPMorgan Chase & Co 3,625% 12.01.2027	US	USD	36.452	32.828	0,01
						HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	27.339	31.465	0,01
						ABN AMRO Bank 4,40% VRN 27.03.2028	NL	USD	32.806	30.736	0,01
						Legal & General Group 6,385% VRN (perpetual)	GB	GBP	25.476	30.292	0,01
						UniCredit Bank Luxembourg 8,125% VRN (perpetual)	LU	EUR	27.339	30.174	0,01
						Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	22.327	29.740	0,01
						Credit Agricole 6,50% VRN (perpetual)	FR	EUR	27.339	29.342	0,01
						Cerved Information Solutions	IT	EUR	2.987	29.269	0,01
						Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	33.036	29.253	0,01
						SCOR 3,625% VRN 27.05.2048	FR	EUR	27.339	29.018	0,01
						Rabobank 5,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	27.339	28.941	0,01
						Bank of Ireland 4,25% VRN 06.11.2024 EMTN	IE	EUR	27.339	28.874	0,01
						Banco Santander 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	27.339	28.863	0,01
						BPCE 2,875% 22.04.2026 EMTN	FR	EUR	27.339	28.767	0,01
						Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	1.815	28.428	0,01
						Macquarie Group	AU	AUD	439	28.045	0,01
						Societe Generale 8,00% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	27.794	27.450	0,01
						SMFG Pref'd Cap. 10,231% VRN (perpetual) Reg S	KY	GBP	14.581	27.277	0,01
						CYBG 5,00% VRN 02.09.2026	GB	GBP	22.782	26.992	0,01
						Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	27.566	26.816	0,01
						Novae Group	GB	GBP	3.615	26.765	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert		
				EUR	% Nettovermögen				EUR	% Nettovermögen	
ING Groep 6,875% VRN (perpetual)	NL	USD	27.339	26.703	0,01	Barclays Bank 7,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	4.556	5.977	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Arg. 6,75% VRN (perpetual)	ES	EUR	25.516	26.439	0,01	Mirae Asset Daewoo	KR	KRW	827	5.939	0,00
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	27.339	26.220	0,01	Itausa	BR	BRL	1.978	5.520	0,00
Avanza Bank Holding	SE	SEK	709	26.106	0,01	Rabobank 11,00% VRN (perpetual) Reg S	NL	USD	4.556	4.901	0,00
SberBank of Russia 5,25% 23.05.2023 Reg S	RU	USD	27.339	26.020	0,01	Credit Suisse 6,50% 08.08.2023 144A	CH	USD	4.556	4.668	0,00
Same Group	GB	GBP	3.334	25.794	0,01	National Bank of Abu Dhabi	AE	AED	1.668	4.584	0,00
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	7.497	25.393	0,01	Nationwide Building 6,875% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	3.645	4.497	0,00
Suncorp Group	AU	AUD	2.652	25.110	0,01	ING Groep 6,50% VRN (perpetual)	NL	USD	4.556	4.301	0,00
Rabobank 4,625% 23.05.2029 EMTN	NL	GBP	18.226	24.585	0,01	RBS 9,50% VRN (perpetual)	GB	GBP	3.217	4.150	0,00
Lloyds Banking Group 7,625% VRN (perpetual)	GB	GBP	18.226	24.148	0,01	Bank of Ireland 10,00% 19.12.2022 EMTN	IE	EUR	2.734	3.838	0,00
BNP Paribas 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	24.605	24.073	0,01	Groupama 6,375% VRN (perpetual)	FR	EUR	3.645	3.821	0,00
PGH Capital 6,625% 18.12.2025	KY	GBP	18.226	24.003	0,01	Tisco Financial Group	TH	THB	1.752	3.541	0,00
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	4.541	23.433	0,01	Aiful	JP	JPY	1.169	3.238	0,00
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	22.782	23.248	0,01	Sony Financial Holdings	JP	JPY	201	3.065	0,00
RL Finance Bonds No.2 6,125% VRN 30.11.2043	GB	GBP	17.770	23.232	0,01	Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	98	2.903	0,00
UBS Group 5,75% VRN (perpetual)	CH	EUR	20.960	22.951	0,01	Motability Operations 3,625% 03.10.2036 EMTN	GB	GBP	2.082	2.886	0,00
Society of Lloyd's 7,421% VRN (perpetual)	GB	GBP	18.934	22.719	0,01	Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 Reg S	US	USD	2.278	2.488	0,00
Arix Bioscience	GB	GBP	9.322	22.417	0,01	LIC Housing Finance	IN	INR	249	2.377	0,00
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	22.782	22.124	0,01	Muthoot Finance	IN	INR	395	2.227	0,00
Barclays 7,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	17.314	21.941	0,01	HT1 Funding 6,352% VRN (perpetual)	DE	EUR	2.278	2.153	0,00
ING Bank 6,125% VRN 29.05.2023 EMTN	NL	EUR	20.564	21.873	0,01	Marsh & McLennan 4,80% 15.07.2021	US	USD	2.082	2.082	0,00
Türkiye Sınai Kalkınma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	TR	USD	23.010	21.777	0,01	Dongbu Insurance	KR	KRW	37	2.037	0,00
Public Bank	MY	MYR	5.146	21.744	0,01	Korean Reinsurance	KR	KRW	172	1.562	0,00
Citigroup 4,60% 03.09.2026	US	USD	22.327	21.265	0,01	Korea Ratings	KR	KRW	36	1.286	0,00
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH	USD	20.960	20.462	0,01	Shriram Transport Finance	IN	INR	86	1.275	0,00
United Overseas Bank	SG	SGD	1.428	20.426	0,01	BFI Finance Indonesia	ID	IDR	3.666	1.258	0,00
Rabobank 6,91% VRN (perpetual)	NL	GBP	13.669	20.387	0,01	Shriram City Union Finance	IN	INR	35	1.107	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	16.227	19.717	0,01	Capital Securities	TW	TWD	3.391	1.030	0,00
Aviva 3,375% VRN 12.04.2045 EMTN	GB	EUR	19.137	19.623	0,01	Export-Import Bank of Korea 5,00% 04.11.2022	KR	USD	961	973	0,00
ABN AMRO Bank 5,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	18.226	19.375	0,01	Meritz Fire & Marine Insurance	KR	KRW	53	762	0,00
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	16.859	19.066	0,01	Sawada Holdings	JP	JPY	58	478	0,00
ASR Nederland 5,125% VRN 29.09.2045	NL	EUR	16.403	18.623	0,01	Entrust	JP	JPY	66	457	0,00
Banco Santander 6,25% VRN (perpetual)	ES	EUR	18.226	18.476	0,01	Jaccs	JP	JPY	113	445	0,00
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH	USD	18.226	18.016	0,01	DGB Financial Group	KR	KRW	29	277	0,00
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	18.226	17.944	0,01	Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	10.781	219	0,00
Standard Chartered	GB	HKD	2.022	17.368	0,01	UCS	JP	JPY	16	144	0,00
Credit Agricole Assurances 4,25% VRN (perpetual)	FR	EUR	16.403	17.084	0,01	Kansai Urban Banking	JP	JPY	8	91	0,00
Bank of America 4,183% 25.11.2027	US	USD	18.226	16.883	0,01	Rathbone Brothers	GB	GBP	2	44	0,00
Mega Financial Holding	TW	TWD	22.852	16.847	0,01					42.073.389	19,12
Groupama 6,00% 23.01.2027	FR	EUR	15.492	16.789	0,01						
CBOM Finance 8,875% VRN (perpetual) Reg S	IE	USD	18.226	16.736	0,01						
China Life Insurance (H)	CN	HKD	5.972	16.690	0,01						
Financial Products Group	JP	JPY	2.078	16.581	0,01						
Nationwide Building 4,00% 14.09.2026 144A	GB	USD	18.226	16.568	0,01						
ING Groep 6,00% VRN (perpetual)	NL	USD	17.314	16.278	0,01						
Intesa Sanpaolo 8,375% VRN (perpetual)	IT	EUR	14.125	16.093	0,01						
KB Financial Group	KR	KRW	397	16.029	0,01						
Railfeisen Bank Int'l 6,00% 16.10.2023 EMTN	AT	EUR	13.669	15.954	0,01						
Shinhan Financial Group	KR	KRW	410	15.716	0,01						
Allianz 4,75% VRN (perpetual) EMTN	DE	EUR	13.669	15.659	0,01						
KBC Group 5,625% VRN (perpetual)	BE	EUR	15.036	15.501	0,01						
TSB Banking Group 5,75% VRN 05.06.2026 EMTN	GB	GBP	11.391	14.540	0,01						
Phoenix Life 7,25% VRN (perpetual)	GB	GBP	11.346	14.278	0,01						
BNP Paribas 7,625% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	14.125	14.174	0,01						
Kasikornbank NVDR	TH	THB	2.891	14.166	0,01						
Barclays 7,25% VRN (perpetual)	GB	GBP	11.391	14.156	0,01						
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	597	13.480	0,01						
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) 144A	FR	USD	13.669	13.458	0,01						
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH	USD	13.578	13.278	0,01						
Bank of America 4,45% 03.03.2026 MTN	US	USD	13.669	13.003	0,01						
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 144A	US	USD	11.847	12.938	0,01						
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	JP	JPY	363	12.612	0,01						
Tesco Property Finance 1 7,623% 13.07.2039	GB	GBP	8.292	12.319	0,01						
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	8.202	12.134	0,01						
Alfa Holding Issuance 2,626% 28.04.2020 EMTN	IE	EUR	11.847	11.983	0,01						
Allianz 3,875% (perpetual)	DE	USD	14.581	11.970	0,01						
Standard Chartered 7,50% VRN (perpetual) Reg S	GB	USD	11.847	11.613	0,01						
Fubon Financial Holding	TW	TWD	8.036	11.555	0,01						
Santander UK Group Holdings 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	9.113	11.164	0,01						
PGH Capital 4,125% 20.07.2022 EMTN	KY	GBP	9.113	11.048	0,01						
Singapore Exchange	SG	SGD	2.197	10.684	0,00						
Challenger	AU	AUD	1.146	10.397	0,00						
UBS 4,75% VRN 02.12.2026 EMTN	CH	EUR	9.113	10.097	0,00						
NN Group 4,625% VRN 04.08.2044	NL	EUR	9.113	9.917	0,00						
Zenkoku Hoshu	JP	JPY	294	9.770	0,00						
Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR	USD	10.024	9.764	0,00						
Deutsche Boerse 2,75% VRN 02.05.2041	DE	EUR	9.113	9.692	0,00						
AMP	AU	AUD	2.590	9.528	0,00						
Barclays 6,50% VRN (perpetual)	GB	EUR	9.113	9.526	0,00						
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	4.676	9.449	0,00						
QBE Insurance Group 6,75% VRN 12.02.2044	AU	USD	9.113	9.246	0,00						
Hang Seng Bank	HK	HKD	495	9.212	0,00						
Unione di Banche 4,45% VRN 15.09.2027 EMTN	IT	EUR	8.657	8.883	0,00						
Asx	AU	AUD	255	8.883	0,00						
Societe Generale 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	9.113	8.853	0,00						
Old Mutual 8,00% 06.03.2021 EMTN	GB	GBP	6.379	8.774	0,00						
Max Financial Services	IN	INR	923	8.655	0,00						
Ayala	PH	PHP	544	8.610	0,00						
Century Tokyo Leasing	JP	JPY	261	8.266	0,00						
Jafco	JP	JPY	238	7.797	0,00						
Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	1.592	7.674	0,00						
Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (perpetual)	JP	USD	7.290	7.505	0,00						
Macquarie Bank 6,125% VRN (perpetual) REGS	AU	USD	7.746	7.224	0,00						
HDFC Bank ADR	IN	USD	98	7.202	0,00						
GT Capital Holdings	PH	PHP	308	7.094	0,00						
Orient	JP	JPY	4.246	6.963	0,00						
DNB Bank 6,50% VRN (perpetual)	NO	USD	6.379	6.255	0,00						
BUPA Finance 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	4.556	6.047	0,00						

		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Real Estate						
Grand City Properties 1,50% 17.04.2025	LU	EUR	482.614	485.717	0,22	
American Tower	US	USD	1.575	181.354	0,08	
SBA Communications	US	USD	1.414	162.869	0,07	
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	5.907	91.749	0,04	
Aroundtown Property Holdings	DE	EUR	12.142	57.918	0,03	
Grand City Properties	LU	EUR	2.312	40.303	0,02	
Vonovia Finance 4,00% VRN (perpetual)	NL	EUR	31.895			

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettowermögen
Germany 2,50% 15.08.2046	DE	EUR	1.209.037	1.634.219	0,74
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	1.004.413	1.014.826	0,46
Netherlands 0,50% 15.07.2026	NL	EUR	938.833	948.632	0,43
Spain 0,40% 30.04.2022	ES	EUR	427.305	426.859	0,19
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	438.095	410.376	0,19
UK Treasury Inflation Linked 1,875% 22.11.2022**	GB	GBP	92.551	182.080	0,08
Germany Inflation Linked 0,10% 15.04.2023**	DE	EUR	99.356	112.704	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2026**	US	USD	94.472	86.451	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	48.037	53.129	0,02
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	56.363	49.798	0,02
France Inflation Linked 0,10% 03.01.2028	FR	EUR	40.031	42.556	0,02
US Treasury 2,75% 15.11.2023**	US	USD	38.990	37.290	0,02
New Zealand Inflation Linked 2,00% 20.09.2025	NZ	NZD	51.960	34.598	0,02
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	160.122	24.314	0,01
Australia Inflation Linked 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	24.018	18.903	0,01
Sweden 1,00% 11.12.2026	SE	SEK	144.110	15.503	0,01
UK Treasury 4,50% 12.07.2042	GB	GBP	881	1.643	0,00
UK Treasury 5,00% 03.07.2025	GB	GBP	400	628	0,00
			44.819.923	20,37	

Geschlossener Fonds

Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	27.657	41.216	0,02
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	16.498	30.072	0,01
3i Infrastructure	GB	GBP	4.570	10.562	0,00
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	TH	THB	9.968	2.960	0,00
			84.810	0,04	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	711	9.955.802	4,52
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	142	2.235.753	1,02
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	875	30.646	0,01
			12.222.201	5,55	

Equity Linked Schuldverschreibungen

Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	52.562	239.711	0,11
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	78.263	72.635	0,03
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	12.772	56.119	0,03
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	1.926	8.783	0,00
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	38	2.071	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	102	603	0,00
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	567	526	0,00
			380.448	0,17	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Enagas	ES	EUR	3.972	95.919	0,04
ITOCHU ENEX	JP	JPY	18	136	0,00
			96.055	0,04	

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	53.996	356.484	0,16
Red Electrica	ES	EUR	3.455	61.848	0,03
			418.332	0,19	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Novolipetsk Steel	RU	USD	26.611	464.099	0,21
PhosAgro	RU	USD	19.441	263.210	0,12
Samarco Miner. 4,125% 11.01.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	9.113	5.385	0,00
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	4.556	2.693	0,00
			735.387	0,33	

Industrie

Golden Friends	TW	TWD	84	95	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	16	71	0,00
			166	0,00	

IT

Mail.Ru Group	RU	USD	21.740	525.820	0,24
Amadeus IT Holding	ES	EUR	3.434	170.006	0,08
			695.826	0,32	

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	3.161	111.303	0,05
Telepizza Group	ES	EUR	7.242	34.964	0,02
LeoVegas	SE	SEK	6.580	27.458	0,01
Tung Thih Electronic	TW	TWD	717	4.515	0,00
Lung Yen Life Service	TW	TWD	410	715	0,00
			178.955	0,08	

Basiskonsumgüter

Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	1.281	1.199	0,00
			1.199	0,00	

Gesundheitswesen

Verona Pharma ADR	US	USD	385	4.770	0,00
Intai Technology	TW	TWD	469	1.940	0,00
JHL Biotech	TW	TWD	351	645	0,00
			7.355	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettowermögen
Telekommunikationsdienste					
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	20.440	18.950	0,01
				18.950	0,01

Finanzwesen

CaixaBank	ES	EUR	27.106	113.005	0,05
Guaranty Trust Bank	NG	USD	18.107	73.128	0,03
Banco de Sabadell	ES	EUR	32.905	58.110	0,03
RBS Group 8,625% VRN (perpetual)	GB	USD	57.411	56.925	0,03
Barclays 8,25% VRN (perpetual)	GB	USD	55.589	54.421	0,02
BBVA	ES	EUR	6.445	47.361	0,02
Banco do Brasil (KY) 9,00% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	41.008	39.625	0,02
Intesa Sanpaolo 2,00% 18.06.2021 EMTN	IT	EUR	35.146	36.838	0,02
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	27.339	28.499	0,01
Banco do Brasil (KY) 8,50% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	27.339	27.775	0,01
Nemean Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	18.226	21.922	0,01
Assicurazioni Generali 5,00% VRN 06.08.2048 EMTN	IT	EUR	18.226	19.117	0,01
ELM (Swiss Reinsur.) 6,302% VRN (perpetual) EMTN	NL	GBP	13.669	17.531	0,01
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	14.996	15.048	0,01
Credit Agricole 6,637% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	13.669	11.931	0,01
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (perpetual)	PT	EUR	10.935	11.025	0,01
Deutsche Bank 2,75% 17.02.2025 EMTN	DE	EUR	9.113	9.109	0,00
RBS Group 8,00% VRN (perpetual)	GB	USD	9.113	8.706	0,00
Bankia 3,375% VRN 15.05.2027	ES	EUR	8.202	8.585	0,00
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	2.802	2.602	0,00
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	1.823	1.979	0,00
			663.040	0,30	

Real Estate

Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	3.419	3.356	0,00
				3.356	0,00

Staatsanleihen

Italy 4,50% 03.01.2024	IT	EUR	4.626.907	5.483.839	2,49
Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	2.239.412	2.276.149	1,03
France 3,25% 25.05.2045	FR	EUR	1.427.162	1.881.981	0,86
France 1,75% 25.05.2023	FR	EUR	1.090.547	1.200.831	0,55
Italy 2,70% 03.01.2047	IT	EUR	1.273.040	1.126.966	0,51
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	1.007.392	1.000.336	0,45
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	671.022	676.433	0,31
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2018	US	USD	371.003	359.841	0,16
Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	118.410	133.096	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	122.013	114.651	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	56.523	54.410	0,02
Italy Inflation Linked 0,10% 15.05.2022	IT	EUR	33.626	34.016	0,02
Spain Inflation Linked 0,65% 30.11.2027	ES	EUR	28.021	28.172	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	14.251	15.150	0,01
			14.385.871	6,54	

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	82.226	76.312	0,03
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	2.743	16.248	0,01
HSBC (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 27.09.2019	CN	USD	197	183	0,00
			92.743	0,04	

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	88.864	24.271	0,01
Interoil	CA	USD	13	82	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	410	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	9.140	0	0,00
			24.353	0,01	

Versorgungsbetriebe

TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	123.857	1	0,00
Helius Energy*	GB	GBP	41.428	0	0,00
				1	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Rakul (Pref'd)*	JP	JPY	9	5.773	0,00
UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	24	6	0,00
Copper*	AU	AUD	24.844	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	32	0	0,00
				5.779	0,00

Industrie

Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	1.370.129	1.627	0,00
Silverdell*	GB	GBP	86.427	1	0,00
				1.628	0,00

IT

Spotify Technology*	SE	USD	64	141.041	0,06
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	8.796	8.074	0,00
Aquis Exchange*	GB	GBP	274	6.030	0,00
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	1.589	5.699	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	1.151	2.035	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	1.201	1.102	0,00
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	467	429	0,00
MathEngine*	GB	GBP	916	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	127	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	6.969	0	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettowermögen
Bodaclick*	ES	EUR	3.874	0	0,00
				164.410	0,07
Nicht-Basiskonsumgüter					
Westwing Home & Living*	DE	EUR	10	35.142	0,02
Global Fashion Group*	SE	EUR	794	7.863	0,00
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	535	6.742	0,00
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	2.761	2.485	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	457	1.266	0,00
Raksul*	JP	JPY	5	1.197	0,00
WG Limited*	CA	CAD	1.649	830	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	507.793	5	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	443	0	0,00
				55.530	0,03
Basiskonsumgüter					
McBride (B)	GB	GBP	149.128	177	0,00
				177	0,00
Gesundheitswesen					
Electrical Geodesics*	US	GBP	12.415	8.293	0,00
Verona Pharma Wts	GB	GBP	1.131	197	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	7.308	0	0,00
				8.490	0,00
Finanzwesen					
Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	65.237	199.198	0,09
				199.198	0,09
Real Estate					
Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	10.229	109	0,00
				109	0,00
Staatsanleihen					
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2026	JP	JPY	4.323.302	37.432	0,02
Canada Inflation Linked 4,25% 12.01.2021	CA	CAD	28.342	36.103	0,02
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2027	JP	JPY	3.682.813	32.073	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2024	JP	JPY	3.442.629	30.340	0,01
				135.948	0,06
Geschlossener Fonds					
Loudwater Trust*	GB	GBP	18.795	22	0,00
				22	0,00
Equity Linked Schuldverschreibungen					
UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	124	736	0,00
				736	0,00
Bruchteile				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 194.993.558)				199.466.501	90,65

Differenzkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettowermögen
Willis Towers Watson Crediciorp	USD	253.812	8.132	0,00
	USD	49.078	(4.954)	(0,00)
			3.178	0,00

Devisenterminkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettowermögen
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93256 16.05.2017		1.379.241	23.062	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91979 25.05.2017		3.752.411	12.296	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017		249.267	5.500	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93250 16.05.2017		111.113	1.851	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93489 04.05.2017		67.458	1.256	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94445 16.05.2017		29.974	890	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94883 16.05.2017		25.393	875	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93914 16.05.2017		31.762	759	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93562 16.05.2017		34.654	695	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93924 16.05.2017		25.945	623	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86734 16.05.2017		19.595	580	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94002 16.05.2017		22.861	568	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 08.05.2017		30.381	514	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69773 04.05.2017		28.855	497	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92362 16.05.2017		61.385	428	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93380 16.05.2017		23.153	419	0,00

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettowermögen
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84465 16.05.2017		148.924	400	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74937 04.05.2017		15.905	387	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85315 16.05.2017		28.733	367	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09351 04.05.2017		83.876	304	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86677 16.05.2017		8.411	243	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85324 16.05.2017		18.862	243	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85573 16.05.2017		12.641	200	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 8,96541 04.05.2017		16.742	191	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92450 16.05.2017		23.178	184	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87066 16.05.2017		5.266	177	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92457 16.05.2017		20.378	163	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85498 16.05.2017		10.017	150	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85344 16.05.2017		9.770	128	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92466 16.05.2017		15.706	127	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92132 04.05.2017		20.898	80	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84652 16.05.2017		13.000	64	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14725 07.06.2017		16.591	57	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68655 07.06.2017		28.830	53	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09463 16.05.2017		12.746	51	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11346 04.05.2017		8.143	47	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73375 07.06.2017		15.913	39	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84859 16.05.2017		5.163	38	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017		13.662	35	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84720 16.05.2017		4.342	25	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29562 07.06.2017		20.369	8	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 07.06.2017		16.703	7	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33904 07.06.2017		2.607	1	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74726 04.05.2017		2.609	(1)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,36550 08.05.2017		16.691	(8)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77251 04.05.2017		20.360	(11)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91656 16.05.2017		16.040	(11)	(0,00)
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017		72.341	(25)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83934 16.05.2017		9.019	(35)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36350 04.05.2017		15.945	(40)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 8,79868 07.06.2017		8.204	(46)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017		19.540	(47)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08364 16.05.2017		7.854	(48)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11216 04.05.2017		8.789	(50)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83857 16.05.2017		11.215	(51)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45526 04.05.2017		28.908	(53)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,30959 04.05.2017		2.665	(56)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,80245 04.05.2017		16.621	(60)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28190 04.05.2017		7.321	(67)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18036 16.05.2017		17.449	(99)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944 04.05.2017		5.816	(107)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017		147.027	(117)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07576 16.05.2017		9.776	(130)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07642 16.05.2017		12.809	(162)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17090 16.05.2017		12.430	(170)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06940 16.05.2017		9.254	(177)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17742 16.05.2017		23.302	(190)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07191 16.05.2017		11.460	(193)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16707 16.05.2017		12.084	(204)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16750 16.05.2017		15.178	(251)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17136 16.05.2017		21.203	(281)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06853 16.05.2017		14.388	(287)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832 16.05.2017		14.296	(288)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91299 07.06.2017		84.318	(293)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14380 04.05.2017		16.561	(303)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15977 16.05.2017		14.236	(328)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05665 16.05.2017		10.927	(337)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05965 16.05.2017		12.324	(346)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06097 16.05.2017		14.284	(384)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16990 16.05.2017		26.526	(384)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08270 16.05.2017		57.453	(398)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06179 16.05.2017		15.938	(416)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24633 04.05.2017		13.027	(478)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16905 16.05.2017		45.435	(691)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017		71.497	(892)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017		64.613	(1.157)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017		175.529	(1.273)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017		117.293	(1.290)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15134 16.05.2017		45.403	(1.368)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06413 16.05.2017		61.719	(1.479)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06064 16.05.2017		60.736	(1.650)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017		166.894	(2.248)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017		97.454	(2.417)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017		256.861	(2.658)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18032 25.05.2017		545.955	(3.006)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,28043 03.11.2017		46.122	(3.211)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017		591.599	(6.468)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07240 16.05.2017		559.621	(9.163)	(0,00)
			8.681	0,00

Terminkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettowermögen
MSCI Europe Index Future 16.06.2017	EUR	4.457.259	181.761	0,08
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	3.746.667	14.730	0,01
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	2.280.493	12.331	0,01
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	184.560	2.441	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(274.642)	665	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / ermög- (Verlust) EUR	Nettov ermög- en	%
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	36.957	495	0,00	
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	56.133	354	0,00	
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	84.677	233	0,00	
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(65.420)	78	0,00	
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	35.619	68	0,00	
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	1.391	21	0,00	
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	(1.023)	1	0,00	
Short Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(6.548)	(4)	(0,00)	
Japan 10 Bond Future 13.06.2017	JPY	(5.320.672)	(107)	(0,00)	
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	(30.337)	(180)	(0,00)	
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(39.900)	(237)	(0,00)	
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	31.794	(386)	(0,00)	
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(59.614)	(1.364)	(0,00)	
			210.900	0,10	
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / ermög- (Verlust) EUR	Nettov ermög- en	%
Pay fixed 11,205% receive float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	184.621	(1.140)	(0,00)	
			(1.140)	(0,00)	
	Wäh- rung	Contracts	Marktwert EUR	% Nettov ermög- en	
Purchased Call Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	182.258	420	0,00	
Purchased Call Itraxx Xover S26 387,5 17.05.2017	EUR	136.693	1	0,00	
geschriebene Put Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	(182.258)	(2.198)	(0,00)	
geschriebene Put Itraxx Xover S26 287,5 17.05.2017	EUR	(136.693)	(2.771)	(0,00)	
			(4.548)	(0,00)	
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / ermög- (Verlust) EUR	Nettov ermög- en	%
Pay fixed 2,2125% receive float. (US CPI) 26.01.2023	USD	9.607	(54)	(0,00)	
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2024	USD	20.816	(127)	(0,00)	
Pay fixed 2,2375% receive float. (US CPI) 26.01.2045	USD	14.411	(190)	(0,00)	
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2026	USD	34.987	(240)	(0,00)	
Pay fixed 2,25% receive float. (US CPI) 26.01.2025	USD	72.055	(448)	(0,00)	
			(1.059)	(0,00)	
Sonstige Aktiva und Passiva			20.349.673	9,23	
Nettovermögen			220.052.186	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	17,50
Deutschland	DE	12,80
Irland	IE	11,10
Frankreich	FR	7,08
Vereinigtes Königreich	GB	6,80
Spanien	ES	5,37
Italien	IT	5,20
Niederlande	NL	4,49
Japan	JP	3,90
China	CN	2,12
Schweiz	CH	1,34
Südafrika	ZA	1,31
Indien	IN	1,27
Belgien	BE	1,08
Russland	RU	1,02
Hongkong	HK	0,99
Luxemburg	LU	0,93
Taiwan	TW	0,89
Brasilien	BR	0,71
Mexiko	MX	0,58
Korea	KR	0,51
Schweden	SE	0,50
Australien	AU	0,42
Indonesien	ID	0,36
Israel	IL	0,34
Finnland	FI	0,31
Norwegen	NO	0,27
Dänemark	DK	0,27
Kanada	CA	0,20
Bermuda	BM	0,20
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,16
Philippinen	PH	0,09
Thailand	TH	0,07
Peru	PE	0,07
Nigeria	NG	0,07
Portugal	PT	0,06
Singapur	SG	0,05
Österreich	AT	0,05
Kaimaninseln	KY	0,05
Malaysia	MY	0,03
Türkei	TR	0,03
Neuseeland	NZ	0,02
Griechenland	GR	0,01
Jungferninseln (British)	VG	0,01
Zypern	CY	0,01
Vietnam	VN	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		9,35

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	%	Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	35.866	874.157	0,55
Apache	US	USD	10.920	485.828	0,31
BP	GB	GBP	86.081	452.319	0,29
Total	FR	EUR	8.570	404.245	0,26
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	9.873	234.767	0,15
SBM Offshore	NL	EUR	13.687	207.015	0,13
Saras	IT	EUR	107.707	206.582	0,13
John Wood Group	GB	GBP	20.813	187.707	0,12
Baker Hughes	US	USD	3.092	168.365	0,11
Suncor Energy	CA	CAD	5.173	147.945	0,09
Concho Resources	US	USD	1.240	143.951	0,09
Statoil	NO	NOK	9.243	140.203	0,09
Neste	FI	EUR	2.920	109.488	0,07
Pioneer Natural Resources	US	USD	596	94.327	0,06
Snam	IT	EUR	22.870	92.806	0,06
Rowan Companies	US	USD	7.113	91.143	0,06
Diamondback Energy	US	USD	912	83.383	0,05
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	3.476	83.001	0,05
Cabot Oil & Gas	US	USD	2.930	62.717	0,04
Newfield Exploration	US	USD	1.463	46.600	0,03
Koninklijke Vopak	NL	EUR	1.099	45.520	0,03
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	6.149	39.649	0,03
CNOOC	CN	HKD	36.826	39.464	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	46.674	34.718	0,02
PTT	TH	THB	3.293	33.922	0,02
Africa Oil	CA	SEK	23.396	33.719	0,02
Reliance Industries	IN	INR	1.651	32.926	0,02
TOTAL 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	25.232	27.080	0,02
Origin Energy Finance 4,00% VRN 16.09.2074	AU	EUR	25.232	25.709	0,02
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	1.141	22.918	0,01
Savannah Petroleum	GB	GBP	44.170	20.456	0,01
Cairn Energy	GB	GBP	8.225	18.977	0,01
TOTAL 3,369% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	17.662	17.836	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	647	17.065	0,01
Amerisur Resources	GB	GBP	58.628	16.883	0,01
Ophir Energy	GB	GBP	16.015	16.355	0,01
TOTAL 2,625% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	16.611	16.206	0,01
Faroe Petroleum	GB	GBP	13.379	14.974	0,01
Premier Oil	GB	GBP	18.608	13.756	0,01
Tullow Oil	GB	GBP	4.941	12.315	0,01
SK Innovation	KR	KRW	77	10.587	0,01
Oil Search	AU	AUD	1.765	8.747	0,01
TOTAL 2,708% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	8.411	8.499	0,01
Origin Energy	AU	AUD	1.316	6.484	0,00
Santos Finance 8,25% VRN 22.09.2070	AU	EUR	6.308	6.479	0,00
Lekoil	NG	GBP	23.305	5.396	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	8.526	1.989	0,00
FAR	AU	AUD	25.690	1.446	0,00
Gulf Marine Services	AE	GBP	1.471	1.251	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	611	1.166	0,00
Berkeley Energia	AU	AUD	1.654	789	0,00
Exxon Mobil	US	USD	6	484	0,00
Korea Resources 2,125% 05.02.2018 Reg S	KR	USD	148	136	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	35	95	0,00
Sino Gas & Energy Holdings	CN	AUD	993	63	0,00
			4.870.608	3,09	

Versorgungsbetriebe

National Grid	GB	GBP	28.930	343.542	0,22
Enel	IT	EUR	74.486	325.058	0,21
EDF 1,875% 13.10.2036 EMTN	FR	EUR	352.850	321.519	0,20
Edison International	US	USD	3.254	240.326	0,15
Ntl Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	165.088	196.035	0,12
EDP Finance 1,875% 29.09.2023 EMTN	NL	EUR	97.500	100.252	0,06
Fortum	FI	EUR	6.249	83.491	0,05
Innogy	DE	EUR	1.784	60.207	0,04
Centrica	GB	GBP	20.302	47.711	0,03
SSE	GB	GBP	2.474	40.864	0,03
DONG Energy 3,00% VRN 11.06.3015	DK	EUR	33.642	34.939	0,02
Power Grid Corporation of India	IN	INR	11.312	33.625	0,02
SSE 3,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	16.829	20.408	0,01
EDP Finance 2,625% 18.01.2022 EMTN	NL	EUR	18.567	20.081	0,01
Italgas	IT	EUR	4.368	18.127	0,01
EnBW 3,625% VRN 04.02.2076 EMTN	DE	EUR	15.753	16.501	0,01
Electric Power Development	JP	JPY	737	15.712	0,01
Enel 7,75% VRN 09.10.2075	IT	GBP	10.934	14.590	0,01
Veolia Environment	FR	EUR	812	14.158	0,01
Southern Water Serv Fin. 4,50% VRN 31.03.2038 EMTN	KY	GBP	8.411	11.089	0,01
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	1.141	9.173	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	1.011	8.352	0,01
NGG Finance 4,25% VRN 18.06.2076	GB	EUR	7.359	7.965	0,01
Gas Natural Fenosa Fin. 3,375% VRN (perpetual)	NL	EUR	7.149	7.086	0,00
China Resources Gas Group	HK	HKD	2.222	6.875	0,00
CT Environmental Group	CN	HKD	35.695	6.099	0,00
EnBW 5,125% VRN 04.05.2077	DE	USD	6.308	6.077	0,00
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	3.539	6.048	0,00
Anglian Water Services Fin. 2,625% 15.06.2027 GMTN	GB	GBP	5.046	6.039	0,00
Enel 6,625% VRN 15.09.2076	IT	GBP	4.205	5.466	0,00
Yorkshire Water 3,75% VRN 22.03.2046 EMTN	KY	GBP	4.205	5.402	0,00
SSE 3,625% VRN 16.09.2077	GB	GBP	4.205	5.026	0,00

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	%	Nettovermögen
Thames Water Utilities 2,875% 05.03.2027 EMTN	KY	GBP	2.371	2.830	0,00
Korea Electric Power	KR	KRW	71	2.596	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	886	2.291	0,00
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	2.103	2.260	0,00
Modern Water	GB	GBP	9.883	2.010	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	3.759	1.205	0,00
Northumbrian Water Finance 1,625% 10.11.2026	GB	GBP	889	1.028	0,00
eRex	JP	JPY	34	375	0,00
			2.052.438	1,30	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	512.046	540.916	0,34
Grupo Mexico	MX	MXN	199.125	533.730	0,34
Mosaic	US	USD	15.268	380.486	0,24
LyondellBasell Industries	US	USD	4.219	327.173	0,21
BASF	DE	EUR	1.873	167.530	0,11
South32	AU	AUD	85.181	162.501	0,10
Ashland Global Holdings	US	USD	1.417	159.555	0,10
CF Industries Holdings	US	USD	6.143	152.686	0,10
Arcelormittal	LU	EUR	20.964	151.843	0,10
HeidelbergCement	DE	EUR	1.733	147.265	0,09
South32	AU	GBP	72.995	139.772	0,09
Fuchs Petrolub	DE	EUR	2.970	123.130	0,08
Air Liquide	FR	EUR	1.093	120.930	0,08
Johnson Matthey	GB	GBP	3.248	114.905	0,07
Toray Industries	JP	JPY	12.937	105.153	0,07
Scotts Miracle-Gro	US	USD	1.128	99.785	0,06
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	1.205	96.245	0,06
Alrosa	RU	USD	58.440	92.330	0,06
Linde	DE	EUR	397	65.499	0,04
Teijin	JP	JPY	3.137	55.833	0,04
CRH	IE	EUR	1.493	49.969	0,03
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	86	49.567	0,03
Mitsubishi Chemical Holdings	JP	JPY	6.660	47.895	0,03
Methanex	CA	USD	1.033	43.599	0,03
Vulcan Materials	US	USD	315	35.089	0,02
Israel Chemicals	IL	ILS	8.548	33.883	0,02
Martin Marietta Materials	US	USD	160	32.558	0,02
Sika	CH	CHF	5	32.114	0,02
Firestone Diamonds	GB	GBP	52.702	30.509	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	1.482	30.134	0,02
Wienerberger	AT	EUR	1.352	29.064	0,02
Silver Wheaton	CA	USD	1.561	28.624	0,02
FMC	US	USD	423	28.345	0,02
Nitto Denko	JP	JPY	404	27.906	0,02
Nevsun Resources	CA	CAD	12.741	27.720	0,02
Nippon Soda	JP	JPY	5.006	24.920	0,02
Denka	JP	JPY	5.218	24.693	0,02
Fujimi	JP	JPY	1.306	23.146	0,01
Kumho PetroChemical	KR	KRW	366	22.439	0,01
BHP Billiton	AU	AUD	1.368	22.271	0,01
Petra Diamonds	ZA	GBP	13.945	21.477	0,01
PTT Global Chemical	TH	THB	10.279	20.411	0,01
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	16.821	19.688	0,01
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	7.023	18.864	0,01
Arkema 4,75% VRN (perpetual)	FR	EUR	16.821	18.190	0,01
Asian Paints	IN	INR	1.059	16.962	0,01
James Hardie Industries	IE	AUD	1.081	16.814	0,01
Daicel	JP	JPY	1.551	16.355	0,01
Tharisa	CY	ZAR	9.552	16.105	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	5.638	15.906	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	37.947	15.034	0,01
Tikkurila	FI	EUR	793	14.441	0,01
Incitec Pivot	AU	AUD	5.506	14.320	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	14.854	13.582	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	1.624	13.040	0,01
Sims Metal Management	US	AUD	1.520	12.831	0,01
Hindalco Industries	IN	INR	4.435	12.635	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	35	11.871	0,01
TSRC	TW	TWD	10.560	11.092	0,01
Ultratech Cement	IN	INR	179	10.843	0,01
Orora	AU	AUD	5.079	10.491	0,01
Sakata INX	JP	JPY	794	10.298	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	1.021	10.159	0,01
Grasim Industries	IN	INR	539	8.901	0,01
RM2 International	GB	GBP	34.113	8.355	0,01
Plant Impact	GB	GBP	14.160	7.861	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	227	6.517	0,00
Rio Tinto	GB	AUD	147	6.083	0,00
BHP Billiton Finance 6,50% VRN 22.10.2077	AU	GBP	4.205	5.726	0,00
Glencore (Australia) 4,50% 19.09.2019 MTN	AU	AUD	5.556	3.921	0,00
Tokuyama	JP	JPY	852	3.853	0,00
Fletcher Building	NZ	NZD	706	3.802	0,00
Air Water	JP	JPY	199	3.525	0,00
Chalico Hong Kong 5,70% VRN (perpetual)	HK	USD	3.680	3.503	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	247	2.913	0,00
West China Cement	CN	HKD	20.015	2.762	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	109	2.515	0,00
Essel Propack	IN	INR	661	2.424	0,00
Solvay Finance 5,869% VRN (perpetual)	FR	EUR	2.103	2.416	0,00</

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Takasago International	JP	JPY	47	1.433	0,00
Daiken	JP	JPY	72	1.252	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	64	874	0,00
DIC	JP	JPY	27	872	0,00
Oat Agrio	JP	JPY	68	861	0,00
Ecolab 2,25% 01.12.2020	US	USD	852	787	0,00
Mondi Finance 3,375% 28.09.2020 EMTN	GB	EUR	704	776	0,00
FP	JP	JPY	18	770	0,00
UPL	IN	INR	65	750	0,00
Pact Group Holdings	AU	AUD	99	479	0,00
W-Scope	JP	JPY	38	473	0,00
Vale	ID	IDR	2.504	382	0,00
Revelo Resources	CA	CAD	12.521	378	0,00
KH Neochem	JP	JPY	26	329	0,00
Rotam Global Agrosiences	HK	TWD	213	213	0,00
Titan Kogyo	JP	JPY	43	66	0,00
Tokyo Cement Co Lanka	LK	LKR	44	19	0,00
				4.816.216	3,05

Industrie

General Electric	US	USD	23.889	634.792	0,40
Siemens	DE	EUR	4.556	599.514	0,38
L3 Technologies	US	USD	2.469	390.221	0,25
RELX	GB	EUR	20.845	370.107	0,23
Kirby	US	USD	5.096	329.061	0,21
NOW	US	USD	17.496	275.091	0,17
BAE Systems	GB	GBP	36.481	271.619	0,17
Union Pacific	US	USD	2.629	269.144	0,17
United Parcel Service	US	USD	2.592	257.403	0,16
Makita	JP	JPY	6.352	208.142	0,13
Wolters Kluwer	NL	EUR	4.936	192.442	0,12
SMC	JP	JPY	692	179.255	0,11
Koninklijke Philips	NL	EUR	5.561	176.957	0,11
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	18.333	176.773	0,11
Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	38.274	174.549	0,11
Nidec	JP	JPY	1.991	167.807	0,11
Vestas Wind Systems	DK	DKK	2.081	164.468	0,10
Johnson Controls International	US	USD	4.230	161.129	0,10
Royal Mail	GB	GBP	31.874	152.344	0,10
Jacobs Engineering Group	US	USD	2.999	151.598	0,10
Dun & Bradstreet	US	USD	1.450	146.051	0,09
Randstad Holding	NL	EUR	2.560	140.038	0,09
FANUC	JP	JPY	738	137.956	0,09
Alliance Global Group	PH	PHP	499.950	135.186	0,09
Deutsche Post	DE	EUR	4.087	134.874	0,09
Recruit Holdings	JP	JPY	2.899	134.516	0,09
Nielsen Holdings	US	USD	3.543	132.228	0,08
IHS Markit	GB	USD	3.079	122.974	0,08
Daikin Industries	JP	JPY	1.280	114.344	0,07
ITOCHU	JP	JPY	8.794	114.273	0,07
JGC	JP	JPY	7.068	113.377	0,07
Edenred	FR	EUR	4.495	105.664	0,07
TOTO	JP	JPY	2.974	104.248	0,07
Shanghai International Airport (A)	CN	CNY	22.410	102.201	0,06
Atlas Copco	SE	SEK	2.911	99.824	0,06
WW Grainger	US	USD	556	97.675	0,06
Securitas	SE	SEK	6.301	95.516	0,06
MasTec	US	USD	2.136	87.561	0,06
Vinci	FR	EUR	1.116	87.189	0,06
Spirit Airlines	US	USD	1.669	86.956	0,06
Kone	FI	EUR	2.042	85.904	0,05
AMETEK	US	USD	1.539	80.703	0,05
Eiffage	FR	EUR	984	76.549	0,05
Sandvik	SE	SEK	4.935	72.665	0,05
TransDigm Group	US	USD	314	71.482	0,05
Atlantia	IT	EUR	2.782	64.771	0,04
SGS	CH	CHF	30	62.119	0,04
Furukawa Electric	JP	JPY	1.522	56.563	0,04
Intrum Justitia	SE	SEK	1.489	54.257	0,03
Experian	GB	GBP	2.724	53.673	0,03
Advisory Board	US	USD	1.121	51.719	0,03
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	12.527	49.683	0,03
Porr	AT	EUR	1.468	48.239	0,03
Balfour Beatty	GB	GBP	13.725	47.557	0,03
Adecco	CH	CHF	682	46.493	0,03
Diploma	GB	GBP	3.517	46.315	0,03
LSI	FR	EUR	1.279	46.053	0,03
Colfax	US	USD	1.234	45.769	0,03
Wolseley	CH	GBP	751	43.712	0,03
FTI Consulting	US	USD	1.385	43.436	0,03
Allegion	IE	USD	575	41.575	0,03
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	934	39.254	0,02
Washtec	DE	EUR	565	38.828	0,02
Mitsui	JP	JPY	2.896	37.566	0,02
Relx Group	GB	GBP	1.790	33.281	0,02
Capita	GB	GBP	4.856	32.059	0,02
Woodward	US	USD	509	31.407	0,02
Roper Technologies	US	USD	151	30.578	0,02
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	2.001	29.906	0,02
Univar	US	USD	1.042	28.684	0,02
Sanwa Holdings	JP	JPY	3.072	28.442	0,02
Aumann	DE	EUR	468	28.258	0,02
IWG	CH	GBP	7.075	27.296	0,02
Sarine Technologies	IL	SGD	21.360	26.950	0,02
MISUMI Group	JP	JPY	1.513	26.330	0,02
CPL Resources	IE	EUR	3.368	20.039	0,01
Hanwa	JP	JPY	3.052	19.875	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Daifuku	JP	JPY	846	19.653	0,01
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	1.666	19.093	0,01
Obara Group	JP	JPY	449	18.835	0,01
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	352	16.272	0,01
Minebea Mitsumi	JP	JPY	1.071	14.231	0,01
China State Construction International Holdings	HK	HKD	7.745	12.889	0,01
Airports of Thailand	TH	THB	11.968	12.768	0,01
Kerry Logistics Network	HK	HKD	9.504	12.284	0,01
Eicher Motors	IN	INR	31	11.558	0,01
Larsen & Toubro	IN	INR	450	11.241	0,01
Singapore Post	SG	SGD	11.823	10.710	0,01
Noritz	JP	JPY	583	10.419	0,01
Nabtesco	JP	JPY	379	9.867	0,01
Keppel	SG	SGD	2.303	9.831	0,01
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	287	9.566	0,01
Temp Holdings	JP	JPY	550	9.496	0,01
Takuma	JP	JPY	990	9.444	0,01
CKD	JP	JPY	820	9.437	0,01
CIMIC Group	AU	AUD	366	9.312	0,01
Park24	JP	JPY	387	9.161	0,01
Cummins India	IN	INR	633	9.025	0,01
Gama Aviation	GB	GBP	3.332	8.963	0,01
Nitta	JP	JPY	344	8.936	0,01
SK Holdings	KR	KRW	45	8.870	0,01
Sime Darby	MY	MYR	4.459	8.806	0,01
Trusco Nakayama	JP	JPY	399	8.376	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	1.727	8.154	0,01
Sydney Airport	AU	AUD	1.690	7.992	0,01
LIXIL Group	JP	JPY	339	7.788	0,00
Lonking Holdings	CN	HKD	29.809	7.623	0,00
Shanghai Industrial Holdings	HK	HKD	2.558	7.428	0,00
Gakujo	JP	JPY	654	7.198	0,00
Komatsu	JP	JPY	273	6.714	0,00
DMCI Holdings	PH	PHP	27.656	6.498	0,00
Frontier Services Group	HK	HKD	40.341	6.428	0,00
McMillan Shakespeare	AU	AUD	674	6.258	0,00
LT Group	PH	PHP	21.132	6.162	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	3.634	5.909	0,00
Totetsu Kogyo	JP	JPY	216	5.731	0,00
Royal Capital 4,875% VRN (perpetual)	NL	USD	6.308	5.702	0,00
Deutz	DE	EUR	780	5.580	0,00
TechnoPro Holdings	JP	JPY	151	5.405	0,00
THK	JP	JPY	212	5.020	0,00
Cleanaway	TW	TWD	832	4.352	0,00
Pembangunan Perumahan Persero	ID	IDR	19.875	4.338	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	319	4.090	0,00
Cebu Air	PH	PHP	1.959	3.865	0,00
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	2.961	3.835	0,00
UT Group	JP	JPY	320	3.812	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	8.817	3.638	0,00
Freund	JP	JPY	326	3.583	0,00
BayCurrent Consulting	JP	JPY	246	3.405	0,00
Hitachi Koki	JP	JPY	406	2.902	0,00
Nittoku Engineering	JP	JPY	138	2.867	0,00
Juki	JP	JPY	261	2.759	0,00
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	3.737	2.717	0,00
Aida Engineering	JP	JPY	333	2.663	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	237	2.635	0,00
Raito Kogyo	JP	JPY	286	2.609	0,00
Interworks	JP	JPY	285	2.580	0,00
Career Design Center	JP	JPY	251	2.526	0,00
Nomura	JP	JPY	142	2.491	0,00
Nissin Electric	JP	JPY	218	2.371	0,00
Programmed Maintenance Services	AU	AUD	1.942	2.292	0,00
Yahagi Construction	JP	JPY	272	2.221	0,00
EN-Japan	JP	JPY	101	2.059	0,00
Taikisha	JP	JPY	88	2.010	0,00
Mitsubishi Pencil	JP	JPY	36	1.847	0,00
TOKAI Holdings	JP	JPY	253	1.789	0,00
Kito	JP	JPY	181	1.731	0,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	1.259	1.727	0,00
Geumhwa PSC	KR	KRW	56	1.664	0,00
Tokyo Energy & Systems	JP	JPY	207	1.602	0,00
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	55	1.583	0,00
Welling Holding	CN	HKD	6.965	1.437	0,00
Takeuchi Manufacturing	JP	JPY	85	1.385	0,00
51job ADR	CN	USD	35	1.319	0,00
Outsourcing	JP	JPY	37	1.290	0,00
Nissei ASB Machine	JP	JPY	52	1.234	0,00
SBS Transit	SG	SGD	646	1.146	0,00
Tsubakimoto Chain	JP	JPY	141	1.138	0,00
PhotonStar LED Group	GB	GBP	55.045	1.111	0,00
Daelim Industrial	KR	KRW	17	1.110	0,00
Quick	JP	JPY	99	1.025	0,00
Astra Graphia	ID	IDR	7.170	933	0,00
Zhaopin ADR	CN	USD	56	925	0,00
Nichias	JP	JPY	96	900	0,00
Yuasa Trading	JP	JPY	29	775	0,00
Watpac	AU	AUD	1.533	773	0,00
Maeda Road Construction	JP	JPY	45	767	0,00
Tadano	JP	JPY	63	743	0,00
Star Flyer	JP	JPY	26	724	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	25	690	0,00
Yuexiu Transport Infrastructure	HK	HKD	972	688	0,00
Monadelphous Group	AU	AUD	80	688	0,00
Daihen	JP	JPY	116	675	0,00
Hamakyorex	JP	JPY	34	656	0,00
Toyo Construction	JP	JPY	162	535	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Nippon Manufacturing Service	JP	JPY	95	393	0,00
Human Holdings	JP	JPY	31	378	0,00
Kokuyo	JP	JPY	31	372	0,00
Wavelock Holdings	JP	JPY	64	359	0,00
Blue Bird	ID	IDR	1.311	353	0,00
Ef-On	JP	JPY	40	308	0,00
Keppel Telecommunications & Transportation	SG	SGD	257	302	0,00
Noida Toll Bridge	IN	INR	1.604	290	0,00
Yurtel	JP	JPY	43	244	0,00
Wakachiku Construction	JP	JPY	156	188	0,00
The 13 Holdings	HK	HKD	556	151	0,00
Semba	JP	JPY	14	139	0,00
Jesco Holdings	JP	JPY	16	55	0,00
General Electric 5,25% 12.06.2017	US	USD	37	35	0,00
				9.784.487	6,21

IT

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	234.059	1.383.977	0,88
Oracle	US	USD	24.489	1.001.406	0,64
Baidu ADR	CN	USD	4.479	728.292	0,46
Alphabet (A)	US	USD	736	626.727	0,40
Leidos	US	USD	12.513	608.517	0,39
NXP Semiconductor	NL	USD	6.277	607.939	0,39
Check Point Software Technologies	IL	USD	6.019	573.132	0,36
Apple	US	USD	4.188	553.302	0,35
Cisco Systems	US	USD	15.384	479.560	0,30
SK Hynix	KR	KRW	10.732	466.753	0,30
Microsoft	US	USD	7.091	441.442	0,28
SAP	DE	EUR	4.569	420.659	0,27
Dell Technologies	US	USD	6.165	378.467	0,24
Juniper Networks	US	USD	12.929	358.167	0,23
Catcher Technology	TW	TWD	32.688	308.055	0,20
Cognizant Technology Solutions	US	USD	5.357	293.688	0,19
Xilinx	US	USD	4.684	274.974	0,17
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	46.295	273.695	0,17
International Business Machines	US	USD	1.814	266.810	0,17
58.com ADR	CN	USD	7.066	254.625	0,16
MAXIMUS	US	USD	4.354	245.273	0,16
Harris	US	USD	2.289	235.700	0,15
Facebook (A)	US	USD	1.602	220.437	0,14
Nuance Communications	US	USD	13.027	211.287	0,13
eBay	US	USD	6.256	190.527	0,12
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.399	172.568	0,11
Just Eat	GB	GBP	24.562	168.296	0,11
Qualcomm	US	USD	3.450	166.828	0,11
Teradata	US	USD	6.120	162.799	0,10
MasterCard	US	USD	1.504	160.654	0,10
Infineon Technologies	DE	EUR	7.977	151.570	0,10
Activision Blizzard	US	USD	3.168	150.525	0,10
Yahoo!	US	USD	3.120	138.091	0,09
Tencent Holdings	CN	HKD	4.767	137.095	0,09
Infosys	IN	INR	10.417	136.801	0,09
United Internet	DE	EUR	3.122	131.941	0,08
NetEase ADR	CN	USD	546	131.352	0,08
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	7.536	128.838	0,08
Otsuka	JP	JPY	2.471	121.588	0,08
salesforce.com	US	USD	1.476	116.023	0,07
Samsung Electronics	KR	KRW	56	100.269	0,06
Sage Group	GB	GBP	12.326	98.064	0,06
Vmware	US	USD	1.111	95.654	0,06
Fidelity National Information Services	US	USD	1.236	94.688	0,06
Mellanox Technologies	IL	USD	2.067	88.209	0,06
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	3.104	83.839	0,05
Rohm	JP	JPY	1.293	83.424	0,05
Playtech	GB	GBP	6.971	79.385	0,05
Broadridge Financial Solutions	US	USD	1.216	77.754	0,05
Cielo	BR	BRL	10.693	74.429	0,05
Kakaku.com	JP	JPY	5.487	72.729	0,05
Sabre	US	USD	3.114	66.707	0,04
Disco	JP	JPY	417	60.655	0,04
Rightmove	GB	GBP	1.196	59.473	0,04
Travelport Worldwide	GB	USD	4.854	59.080	0,04
Zendesk	US	USD	2.052	53.505	0,03
DeNA	JP	JPY	2.616	51.484	0,03
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	486	51.457	0,03
FLIR Systems	US	USD	1.504	50.620	0,03
Visa	US	USD	595	49.897	0,03
ARRIS International	US	USD	2.088	49.321	0,03
Alphabet (B)	US	USD	56	46.850	0,03
Blackhawk Network Holdings	US	USD	1.238	46.248	0,03
Dassault Systemes	FR	EUR	549	45.012	0,03
Amano	JP	JPY	2.259	44.300	0,03
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1.301	44.138	0,03
XLMedia	GB	GBP	32.596	43.545	0,03
Akamai Technologies	US	USD	787	43.335	0,03
Tableau Software	US	USD	879	42.978	0,03
Zebra Technologies	US	USD	494	42.345	0,03
Cancom	DE	EUR	749	40.665	0,03
Tata Consultancy Services	IN	INR	1.155	37.523	0,02
RealPage	US	USD	1.090	36.455	0,02
accesso Technology Group	GB	GBP	1.575	34.515	0,02
Talend ADR	FR	USD	1.229	33.916	0,02
Yokogawa Electric	JP	JPY	2.378	33.756	0,02
Infosys ADR	IN	USD	2.339	31.117	0,02
Descartes Systems Group	CA	USD	1.481	30.932	0,02
Sophos Group	GB	GBP	7.360	29.568	0,02
Syntel	US	USD	1.830	29.459	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
RNTS Media	DE	EUR	14.328	29.373	0,02
Siix	JP	JPY	714	26.164	0,02
Tokyo Electron	JP	JPY	228	25.315	0,02
Shopify	CA	USD	364	24.870	0,02
Shimadzu	JP	JPY	1.593	24.837	0,02
Nutanix	US	USD	1.755	24.406	0,02
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	1.391	24.200	0,02
New Relic	US	USD	637	23.334	0,01
Obic	JP	JPY	455	22.583	0,01
Sunny Optical Technology	CN	HKD	2.881	21.731	0,01
Microgen	GB	GBP	5.279	20.091	0,01
Rocket Internet	DE	EUR	1.158	19.991	0,01
Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	1.532	19.240	0,01
Alps Electric	JP	JPY	688	18.594	0,01
ESI Group	FR	EUR	345	18.517	0,01
Blancco Technology Group	GB	GBP	9.101	18.265	0,01
Keyence	JP	JPY	48	17.825	0,01
Largan Precision	TW	TWD	112	17.139	0,01
Lasertec	JP	JPY	1.281	15.327	0,01
Advantech	TW	TWD	2.020	14.983	0,01
Exa	US	USD	1.159	14.788	0,01
ESPEC	JP	JPY	1.290	14.345	0,01
Azbil	JP	JPY	414	12.784	0,01
Seeing Machines	AU	GBP	263.072	12.496	0,01
Varonis Systems	US	USD	424	12.017	0,01
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	322	11.820	0,01
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	2.746	11.278	0,01
Digital Garage	JP	JPY	525	10.206	0,01
NS Solutions	JP	JPY	496	9.980	0,01
Softing	DE	EUR	918	9.732	0,01
WPG Holdings	TW	TWD	7.764	9.028	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	6	8.896	0,01
Iriso Electronics	JP	JPY	122	7.104	0,00
PAX Global Technology	HK	HKD	11.621	6.603	0,00
Dexerials	JP	JPY	736	6.074	0,00
Redington India	IN	INR	3.299	5.884	0,00
Ferrotec	JP	JPY	526	5.743	0,00
Ulvac Technologies	JP	JPY	131	5.663	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	3.364	4.429	0,00
Ai Holdings	JP	JPY	176	3.967	0,00
Appen	AU	AUD	2.167	3.955	0,00
Silergy	CN	TWD	238	3.950	0,00
Optex	JP	JPY	132	3.349	0,00
GMO internet	JP	JPY	292	3.189	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	2.030	3.061	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	1.818	2.780	0,00
Okta	US	USD	101	2.448	0,00
Advantest	JP	JPY	138	2.361	0,00
Mphasis	IN	INR	297	2.273	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	82.950	2.241	0,00
Crooz	JP	JPY	78	2.210	0,00
Novatek Microelectronics	TW	TWD	550	1.939	0,00
Gurunavi	JP	JPY	102	1.887	0,00
Enigmo	JP	JPY	108	1.745	0,00
SMS	JP	JPY	66	1.609	0,00
RS Technologies	JP	JPY	30	1.596	0,00
Eizo	JP	JPY	52	1.566	0,00
Infocom	JP	JPY	94	1.506	0,00
KPIT Technologies	IN	INR	819	1.503	0,00
Mindtree	IN	INR	198	1.372	0,00
Yamaichi Electronics	JP	JPY	111	1.328	0,00
Sercomm	TW	TWD	564	1.304	0,00
SMK	JP	JPY	412	1.303	0,00
Designone Japan	JP	JPY	103	1.261	0,00
Hana Microelectronics	TH	THB	1.115	1.256	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	575	1.235	0,00
NIIT Technologies	IN	INR	185	1.211	0,00
Infomart	JP	JPY	216	1.190	0,00
Radiant Opto-Electronics	TW	TWD	614	1.176	0,00
NSD	JP	JPY	78	1.173	0,00
CSE Global	SG	SGD	3.387	1.157	0,00
UMC Electronics	JP	JPY	44	1.109	0,00
Justsystems	JP	JPY	96	1.062	0,00
Valueetrics Holdings	HK	SGD	1.896	1.015	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	1.251	913	0,00
DIP	JP	JPY	36	729	0,00
Japan Material	JP	JPY	42	626	0,00
Fukui Computer Holdings	JP	JPY	26	626	0,00
Torex Semiconductor	JP	JPY	40	581	0,00
Shibaura Electronics	JP	JPY	14	309	0,00
Gigabyte Technology	TW	TWD	245	297	0,00
Hibino	JP	JPY	12	242	0,00
Pro-Ship	JP	JPY	18	239	0,00
Beagle	JP	JPY	14	219	0,00
Aucnet	JP	JPY	14	157	0,00
Memtech International	CN	SGD	238	134	0,00
VINX	JP	JPY	11	96	0,00
				16.493.170	10,46

Nicht-Basiskonsumgüter

Naspers	ZA	ZAR	7.973	1.392.838	0,88
Steinhoff International Holdings	ZA	ZAR	175.283	821.458	0,52
Samsonite International	US	HKD	203.668	721.583	0,46
Techtronic Industries	HK	HKD	131.693	518.717	0,33
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	7.793	461.033	0,29
JD.com ADR	CN	USD	12.621	404.765	0,26
Priceline Group	US	USD	229	387.123	0,25

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Comcast	US	USD	9.986	358.313	0,23	Maruti Suzuki India	IN	INR	166	15.463	0,01
Publicis Groupe	FR	EUR	5.347	354.370	0,22	Asics	JP	JPY	945	15.353	0,01
Dollar General	US	USD	5.114	341.242	0,22	Hyundai Motor	KR	KRW	126	14.566	0,01
Midea Group	CN	CNY	75.471	338.258	0,21	Shangri-La Asia	HK	HKD	10.948	14.386	0,01
Estacio Participacoes	BR	BRL	65.822	331.825	0,21	Emperor Watch & Jewellery	HK	HKD	311.138	12.670	0,01
Sky 1,875% 24.11.2023 EMTN	GB	EUR	313.377	330.346	0,21	Mahindra & Mahindra	IN	INR	641	12.236	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	68.430	300.688	0,19	Gap	US	USD	498	11.915	0,01
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	256.316	278.054	0,18	TASAKI & Co	JP	JPY	654	11.841	0,01
LKQ	US	USD	7.940	226.731	0,14	Don Quijote Holdings	JP	JPY	353	11.796	0,01
Omnicom Group	US	USD	2.726	204.724	0,13	CJ E&M	KR	KRW	175	11.383	0,01
Tata Motors	IN	INR	30.606	200.715	0,13	Schibsted	NO	NOK	550	11.337	0,01
Renault	FR	EUR	2.258	193.316	0,12	Millennium & Copthorne Hotels	GB	GBP	2.036	10.880	0,01
Time Warner	US	USD	2.033	186.063	0,12	Yume No Machi Souza Linkai	JP	JPY	1.186	10.756	0,01
Kroton Educacional	BR	BRL	42.930	182.203	0,12	Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	1.717	10.369	0,01
Kering	FR	EUR	637	181.333	0,12	Izumi	JP	JPY	202	9.263	0,01
Sony	JP	JPY	5.550	173.750	0,11	Stanley Electric	JP	JPY	344	9.234	0,01
Liberty Global LiLAC	GB	USD	8.347	168.324	0,11	Sa Sa International Holdings	HK	HKD	23.199	9.113	0,01
Tata Motors ADR	IN	USD	4.940	160.876	0,10	Aristocrat Leisure	AU	AUD	653	8.807	0,01
Rinnai	JP	JPY	1.814	138.484	0,09	VW Int'l Finance 4,625% VRN (perpetual)	NL	EUR	8.200	8.780	0,01
Mattel	US	USD	6.731	137.843	0,09	Coway	KR	KRW	104	8.435	0,01
Daimler	DE	EUR	1.805	123.488	0,08	Myer Holdings	AU	AUD	10.867	8.278	0,01
Interpublic Group of Companies	US	USD	5.404	117.052	0,07	Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	2.528	8.193	0,01
Home Depot	US	USD	714	101.170	0,06	Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VG	USD	8.411	8.161	0,01
Lowe's Cos	US	USD	1.303	100.697	0,06	Toridoll Holdings	JP	JPY	367	8.113	0,01
Honda Motor	JP	JPY	3.632	96.571	0,06	Jin	JP	JPY	162	8.006	0,01
Suzuki Motor	JP	JPY	2.428	93.218	0,06	AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	GB	GBP	6.308	7.785	0,00
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	1.202	92.239	0,06	CyberAgent	JP	JPY	266	7.587	0,00
NVR	US	USD	44	84.777	0,05	Man Wah Holdings	HK	HKD	9.716	7.388	0,00
Benesse Holdings	JP	JPY	2.972	82.338	0,05	Giordano International	HK	HKD	14.294	7.043	0,00
GVC Holdings	GB	GBP	9.080	80.547	0,05	VW Int'l Finance 5,125% VRN (perpetual)	NL	EUR	6.308	7.014	0,00
Bridgestone	JP	JPY	2.080	79.686	0,05	Eclat Textile	TW	TWD	673	6.767	0,00
NGK Spark Plug	JP	JPY	3.971	78.971	0,05	Syuppin	JP	JPY	433	6.153	0,00
Signet Jewelers	US	USD	1.213	72.949	0,05	Piolax	JP	JPY	291	6.149	0,00
Compass Group	GB	GBP	3.849	71.213	0,05	Nojima	JP	JPY	440	6.030	0,00
Charter Communications	US	USD	220	69.483	0,04	SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	5.046	5.589	0,00
Sodexo	FR	EUR	570	66.505	0,04	Tomy	JP	JPY	609	5.570	0,00
4imprint Group	GB	GBP	3.093	65.405	0,04	Stella International Holdings	HK	HKD	3.469	5.534	0,00
Ryohin Keikaku	JP	JPY	294	60.908	0,04	Li & Fung 6,00% VRN (perpetual)	BM	USD	5.887	5.529	0,00
CTS Eventim	DE	EUR	1.603	56.683	0,04	Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	6.308	5.208	0,00
Graham Holdings	US	USD	97	53.852	0,03	Marui Group	JP	JPY	414	5.200	0,00
Fuji Heavy Industries	JP	JPY	1.536	53.444	0,03	GB Education	AU	AUD	2.017	5.120	0,00
Yoox Net-A-Porter Group	IT	EUR	2.176	53.088	0,03	Yamaha	JP	JPY	201	5.118	0,00
Maisons du Monde	FR	EUR	1.661	52.933	0,03	TV Asahi	JP	JPY	300	5.106	0,00
El Group	GB	GBP	31.667	52.552	0,03	Arden Leisure Group	AU	AUD	3.485	4.854	0,00
Yamaha Motor	JP	JPY	2.392	52.126	0,03	Fulgent Sun International Holding	TW	TWD	2.008	4.646	0,00
Lotto24	DE	EUR	5.716	51.441	0,03	SES 4,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	4.205	4.499	0,00
Basic-Fit	NL	EUR	3.135	50.322	0,03	Tokyo Base	JP	JPY	164	4.467	0,00
Nitori Holdings	JP	JPY	421	50.275	0,03	Nippon Seiki	JP	JPY	231	4.423	0,00
Taylor Wimpey	GB	GBP	20.404	48.459	0,03	Matas	DK	DKK	294	4.168	0,00
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	317	46.101	0,03	Descente	JP	JPY	350	3.895	0,00
Kingfisher	GB	GBP	10.970	44.460	0,03	Yamiuri Land	JP	JPY	1.031	3.594	0,00
Shimano	JP	JPY	312	43.843	0,03	D.A. Consortium Holdings	JP	JPY	287	3.354	0,00
Nokian Renkaat	FI	EUR	1.100	43.470	0,03	V-Mart Retail	IN	INR	216	2.887	0,00
Hennes & Mauritz	SE	SEK	1.814	41.207	0,03	International Housewares Retail	HK	HKD	13.367	2.776	0,00
BCA Marketplace	GB	GBP	17.644	41.169	0,03	Stanley Gibbons Group	GB	GBP	25.326	2.744	0,00
Mitsubishi Motors	JP	JPY	6.930	40.734	0,03	Padini Holdings	MY	MYR	3.770	2.554	0,00
Ctrip.com International ADR	CN	USD	878	40.303	0,03	Pou Sheng International (Holdings)	HK	HKD	12.640	2.476	0,00
Ascential	GB	GBP	9.471	39.679	0,03	Infra Park 2,125% 16.04.2025	FR	EUR	2.297	2.462	0,00
Rakuten	JP	JPY	4.104	38.611	0,02	Ki-Star Real Estate	JP	JPY	179	2.402	0,00
Yonex	JP	JPY	4.165	38.522	0,02	Sebang Global Battery	KR	KRW	78	2.368	0,00
Sekisui House	JP	JPY	2.406	36.709	0,02	Daikyonishikawa	JP	JPY	197	2.301	0,00
Callaway Golf	US	USD	3.383	36.576	0,02	XTEP International Holdings	CN	HKD	5.930	2.168	0,00
J Front Retailing	JP	JPY	2.753	36.435	0,02	Makalot Industrial	TW	TWD	542	2.091	0,00
Technogym	IT	EUR	5.065	36.241	0,02	Kathmandu Holdings	NZ	AUD	1.588	2.027	0,00
ASOS	GB	GBP	518	35.825	0,02	Chaowei Power Holdings	CN	HKD	3.463	2.021	0,00
Connect Group	GB	GBP	23.845	35.678	0,02	Shine Corporate	AU	AUD	5.297	1.927	0,00
Rezidor Hotel Group	BE	SEK	10.433	35.647	0,02	Septeni Holdings	JP	JPY	584	1.870	0,00
Toho	JP	JPY	1.316	34.699	0,02	Pressance	JP	JPY	169	1.793	0,00
Ted Baker	GB	GBP	1.022	33.919	0,02	Fast Food Indonesia	ID	IDR	16.803	1.782	0,00
Oriental Land	JP	JPY	610	32.155	0,02	Dream International	HK	HKD	5.203	1.774	0,00
Hugo Boss	DE	EUR	457	31.913	0,02	Shemaroo Entertainment	IN	INR	298	1.700	0,00
McCarthy & Stone	GB	GBP	14.452	31.646	0,02	Think Childcare	AU	AUD	1.166	1.664	0,00
Takkt	DE	EUR	1.428	31.144	0,02	Texwinca Holdings	HK	HKD	2.692	1.658	0,00
Kura	JP	JPY	815	30.820	0,02	Teejay Lanka	LK	LKR	6.715	1.649	0,00
Cairn Homes	IE	EUR	19.212	30.067	0,02	Texhong Textile Group	HK	HKD	1.467	1.632	0,00
Zojirushi	JP	JPY	2.371	29.591	0,02	Playmates Toys	HK	HKD	9.949	1.630	0,00
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	1.908	28.611	0,02	Fuji	JP	JPY	95	1.569	0,00
Jumbo	GR	EUR	1.905	27.604	0,02	GS Home Shopping	KR	KRW	9	1.535	0,00
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	917	25.958	0,02	Kohnan Shoji	JP	JPY	86	1.515	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	25.211	25.266	0,02	Tosho	JP	JPY	38	1.501	0,00
Card Factory	GB	GBP	6.470	24.899	0,02	Mitsuba	JP	JPY	82	1.432	0,00
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	14.985	23.042	0,01	Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	1.481	1.428	0,00
Gym Group	GB	GBP	10.112	22.004	0,01	Priceline Group 1,80% 03.03.2027	US	EUR	1.408	1.413	0,00
Ocado Group	GB	GBP	7.312	21.793	0,01	Luk Fook Holdings International	HK	HKD	402	1.349	0,00
Expedia	US	USD	177	21.762	0,01	Delta	IN	INR	588	1.340	0,00
Toyota Motor	JP	JPY	437	21.729	0,01	Cross Marketing Group	JP	JPY	270	1.329	0,00
Fairfax Media	AU	AUD	27.591	20.069	0,01	Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	1.293	1.316	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	19.635	19.815	0,01	Li Ning	CN	HKD	2.107	1.272	0,00
Sands China	CN	HKD	4.761	19.801	0,01	Hansae	KR	KRW	55	1.223	0,00
Canada Goose Holdings	CA	CAD	1.198	18.358	0,01	Youngone	KR	KRW	44	1.206	0,00
Resorttrust	JP	JPY	1.106	17.483	0,01	HIS	JP	JPY	50	1.097	0,00
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	1.083	17.472	0,01	Hyundai Hy Communications & Networks	KR	KRW	326	1.027	0,00
Astra International	ID	IDR	27.588	16.949	0,01	Tokai Ry	JP	JPY	55	945	0,00
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.331	16.735	0,01	Wowprime	TW	TWD	197	914	0,00
Zee Entertainment Enterprises	IN	INR	2.173	16.361	0,01	Esprit Holdings	HK	HKD	1.219	868	0,00
Yum China Holdings	US	USD	517	16.249	0,01	GMO AD Partners	JP	JPY	224	823	0,00
VW Int'l Finance 3,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	16.821	16.119	0,01	ValueCommerce	JP	JPY	169	799	0,00
Nifco	JP	JPY	351	16.110	0,01	Le Saunda Holdings	HK	HKD	3.829	790	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Suminoe Textile	JP	JPY	383	784	0,00
Universal Entertainment	JP	JPY	28	763	0,00
Lumax Auto Technologies	IN	INR	103	746	0,00
Nextage	JP	JPY	57	672	0,00
Tiphone Mobile Indonesia	ID	IDR	9.152	647	0,00
Defactostandard	JP	JPY	50	627	0,00
Career Point	IN	INR	397	606	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	2.913	534	0,00
Mitra Adiperkasa	ID	IDR	1.221	530	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	5.837	489	0,00
Samantha Thavasa Japan	JP	JPY	112	460	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	1.013	398	0,00
Bapcor	AU	AUD	111	397	0,00
Jubilee Enterprise	TH	THB	825	394	0,00
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	437	352	0,00
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	827	344	0,00
Navneet Education	IN	INR	143	343	0,00
Sushiro Global Holdings	JP	JPY	11	338	0,00
MarketEnterprise	JP	JPY	68	304	0,00
Tigers Polymer	JP	JPY	37	221	0,00
Nippon Ski Resort Development	JP	JPY	14	178	0,00
Magnificent Estates	HK	HKD	6.744	150	0,00
Esthetics International Group	MY	MYR	574	107	0,00
Somnobo Advance Technology	TH	THB	128	54	0,00
Xiao Nan Guo Restaurants Holdings	CN	HKD	631	32	0,00
Misawa & Co	JP	JPY	7	25	0,00
Mobile World Investment	VN	VND	2	12	0,00
				13.563.398	8,60

Basiskonsumgüter

Molson Coors Brewing	US	USD	10.150	888.838	0,56
British American Tobacco	GB	GBP	9.655	597.909	0,38
Nestle	CH	CHF	7.252	513.083	0,33
Kraft Heinz Foods 2,25% 25.05.2028	US	EUR	473.181	481.172	0,31
ITC	IN	INR	111.745	443.938	0,28
PepsiCo	US	USD	3.422	354.261	0,22
Altria Group	US	USD	5.066	333.349	0,21
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	3.987	324.919	0,21
China Mengniu Dairy	CN	HKD	179.173	317.969	0,20
L'Oreal	FR	EUR	1.655	302.702	0,19
Philip Morris International	US	USD	2.965	300.297	0,19
Molson Coors Brewing 1,25% 15.07.2024	US	EUR	273.073	274.673	0,17
Gruma (B)	MX	MXN	21.142	257.668	0,16
TreeHouse Foods	US	USD	3.128	250.276	0,16
KT&G	KR	KRW	3.029	247.797	0,16
Kellogg	US	USD	3.683	240.025	0,15
Archer-Daniels-Midland	US	USD	5.556	233.149	0,15
Koninklijke Ahold	NL	EUR	11.105	211.211	0,13
Imperial Brands	GB	GBP	4.465	200.506	0,13
Unilever (CVA)	GB	EUR	4.040	194.509	0,12
Unilever	GB	GBP	3.980	187.729	0,12
Gudang Garam	ID	IDR	36.088	164.486	0,10
Diageo	GB	GBP	5.671	151.291	0,10
Kraft Heinz	US	USD	1.786	147.952	0,09
Carrefour	FR	EUR	6.667	144.181	0,09
AB InBev ADR	BE	USD	1.343	139.040	0,09
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	1.340	138.538	0,09
Jeronimo Martins	PT	EUR	7.821	131.784	0,08
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	74.474	126.333	0,08
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.489	125.772	0,08
Procter & Gamble	US	USD	1.498	120.239	0,08
CVS Health	US	USD	1.568	118.483	0,08
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	14.115	115.098	0,07
Associated British Foods	GB	GBP	3.301	110.155	0,07
AVI	ZA	ZAR	16.174	108.789	0,07
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	19	100.598	0,06
Uni-President Enterprises	TW	TWD	58.836	99.628	0,06
Heineken	NL	EUR	1.132	92.652	0,06
Brown-Forman	US	USD	1.813	78.724	0,05
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	24.758	70.531	0,04
Beiersdorf	DE	EUR	761	69.510	0,04
Seven & I Holdings	JP	JPY	1.461	56.640	0,04
Sakata Seed	JP	JPY	1.768	51.188	0,03
Kobayashi Pharmaceutical	JP	JPY	731	35.200	0,02
Unicharm	JP	JPY	1.542	34.432	0,02
Kewpie	JP	JPY	1.417	33.084	0,02
Monster Beverage	US	USD	698	29.095	0,02
Ezaki Gli	JP	JPY	521	25.179	0,02
LG Household & Health Care	KR	KRW	33	23.309	0,01
McBride (A)	GB	GBP	10.020	22.965	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	303	16.680	0,01
AmorePacific	KR	KRW	66	15.617	0,01
Thai Beverage	TH	SGD	21.782	13.236	0,01
CP ALL	TH	THB	7.178	11.617	0,01
Pepsi-Cola Products Philippines	PH	PHP	170.907	11.553	0,01
Vietnam Dairy Products	VN	VND	1.915	11.437	0,01
First Resources	SG	SGD	8.324	10.250	0,01
Tsuruha Holdings	JP	JPY	107	9.911	0,01
Morinaga & Co	JP	JPY	205	8.886	0,01
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	1.511	7.845	0,00
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	4.877	7.075	0,00
Kotobuki Spirits	JP	JPY	251	6.211	0,00
Universal Robina	PH	PHP	1.835	5.768	0,00
Megmilk Snow Brand	JP	JPY	209	5.719	0,00
Kose	JP	JPY	57	4.954	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	8.006	4.199	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	295	2.730	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Changshouhua Food	CN	HKD	5.665	2.654	0,00
Carabao Group	TH	THB	1.405	2.446	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	615	1.888	0,00
AB InBev 2,75% 17.03.2036 EMTN	BE	EUR	1.667	1.832	0,00
AB InBev 2,00% 17.03.2028 EMTN	BE	EUR	1.667	1.772	0,00
Welcia Holdings	JP	JPY	57	1.694	0,00
RFM	PH	PHP	18.990	1.679	0,00
Japan Tobacco 2,00% 13.04.2021 EMTN	JP	USD	1.852	1.676	0,00
Asaleo Care	AU	AUD	1.284	1.582	0,00
Nestle Lanka	LK	LKR	110	1.526	0,00
Lion Brewery Ceylon	LK	LKR	535	1.514	0,00
Mondelez International 1,625% 03.08.2027	US	EUR	1.259	1.264	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	2.442	1.186	0,00
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	30	1.177	0,00
Altria Group 2,85% 08.09.2022	US	USD	1.259	1.169	0,00
Premier Marketing	TH	THB	4.274	1.030	0,00
Kaveri Seed	IN	INR	119	963	0,00
Delfi	SG	SGD	638	960	0,00
Carlsberg	MY	MYR	290	941	0,00
Mondelez International 1,00% 03.07.2022	US	EUR	889	908	0,00
Yowie Group	AU	AUD	2.496	745	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	3.707	735	0,00
S Foods	JP	JPY	24	692	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	118	659	0,00
Yamami	JP	JPY	41	581	0,00
Yamaya	JP	JPY	19	258	0,00
Japan Tobacco 2,80% 13.04.2026 EMTN	JP	USD	222	202	0,00
Mondelez International 2,375% 06.03.2035	US	EUR	181	176	0,00
Booker Group	GB	GBP	70	161	0,00
China Foods	HK	HKD	252	89	0,00
Bellamy's Australia	AU	AUD	17	60	0,00
				10.008.763	6,35

Gesundheitswesen

Pfizer	US	USD	20.428	634.979	0,40
Roche Holding	CH	CHF	2.219	533.085	0,34
Bayer	DE	EUR	4.513	512.729	0,33
Sanofi	FR	EUR	5.884	509.641	0,32
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	5.656	460.691	0,29
Abbott Laboratories	US	USD	10.782	432.340	0,27
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	381.971	345.703	0,22
Smith & Nephew	GB	GBP	22.591	340.693	0,22
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	251.360	320.124	0,20
AmerisourceBergen	US	USD	3.977	299.452	0,19
Shire	US	GBP	5.551	299.077	0,19
Johnson & Johnson	US	USD	2.453	277.684	0,18
GlaxoSmithKline	GB	GBP	14.095	259.441	0,16
PerkinElmer	US	USD	4.534	247.022	0,16
Mylan	US	USD	6.756	231.975	0,15
Allergan	US	USD	966	215.714	0,14
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	1.471	214.828	0,14
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	1.877	203.870	0,13
Cigna	US	USD	1.373	196.141	0,12
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	5.259	187.833	0,12
Novartis	CH	CHF	2.643	186.778	0,12
Amgen	US	USD	1.196	178.349	0,11
AstraZeneca	GB	GBP	2.783	153.271	0,10
Roche Holding	CH	CHF	600	144.349	0,09
Gilead Sciences	US	USD	1.990	124.874	0,08
Shionogi & Co	JP	JPY	2.610	123.375	0,08
Sysmex	JP	JPY	2.069	115.696	0,07
Celgene	US	USD	1.013	115.209	0,07
Coloplast	DK	DKK	1.061	83.332	0,05
Nihon Kohden	JP	JPY	3.848	80.002	0,05
Eurofins Scientific	LU	EUR	163	73.559	0,05
Orion	FI	EUR	1.157	60.897	0,04
Humana	US	USD	300	60.859	0,04
Envision Healthcare	US	USD	1.053	53.656	0,03
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	804	49.527	0,03
Ion Beam Applications	BE	EUR	907	49.380	0,03
Nippon Shinyaku	JP	JPY	974	47.509	0,03
DaVita	US	USD	723	45.431	0,03
Exact Sciences	US	USD	1.558	44.196	0,03
Emergent BioSolutions	US	USD	1.587	43.694	0,03
Nexus	DE	EUR	1.971	43.553	0,03
Inuslet	US	USD	1.056	42.694	0,03
Kyowa Hakkō Kirin	JP	JPY	2.661	41.949	0,03
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	384	40.945	0,03
Asahi Intecc	JP	JPY	920	37.536	0,02
Ambea	SE	SEK	4.157	35.081	0,02
Galenica Sante	CH	CHF	756	30.340	0,02
HealthStream	US	USD	1.173	30.239	0,02
Genmab	DK	DKK	161	29.454	0,02
CSL	AU	AUD	295	26.840	0,02
Craneware	GB	GBP	1.571	22.293	0,01
Olympus	JP	JPY	591	20.906	0,01
Abyllyn	BE	EUR	1.875	20.249	0,01
Bayer 3,00% VRN 07.01.2075 EMTN	DE	EUR	18.924	19.718	0,01
M3	JP	JPY	681	15.984	0,01
Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	28.654	14.631	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	8.657	13.672	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	272	13.362	0,01
Bumrungrad Hospital	TH	THB	2.803	13.033	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	248	10.494	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	373	9.414	0,01
Hutchison China MediTech	HK	GBP	258	9.109	0,01
Bayer 3,75% VRN 07.01.2074	DE	EUR	8.411	8.942	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettovanlagen	
	Währungsangabe				
Cipla (India)	IN	INR	1.117	8.899	0,01
Avacta Group	GB	GBP	7.829	8.321	0,01
China Biologic Products	CN	USD	70	7.623	0,00
Angle	GB	GBP	11.148	6.817	0,00
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	424	5.720	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	38.914	5.529	0,00
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	520	4.768	0,00
Zimmer Biomet Holdings 3,55% 04.01.2025	US	USD	3.741	3.429	0,00
RHT Health Trust	SG	SGD	5.200	3.228	0,00
Nipro	JP	JPY	202	2.813	0,00
Fortis Healthcare	IN	INR	790	2.487	0,00
Interajo	KR	KRW	72	2.280	0,00
Ansell	AU	AUD	120	1.957	0,00
Clinovel Pharmaceuticals	AU	AUD	325	1.515	0,00
Whanin Pharmaceutical	KR	KRW	107	1.492	0,00
Samjin Pharmaceutical	KR	KRW	55	1.441	0,00
Sosei Group	JP	JPY	14	1.275	0,00
Seed	JP	JPY	74	1.258	0,00
Nanonosics	AU	AUD	525	1.139	0,00
Kyungdong Pharm	KR	KRW	74	1.122	0,00
LifeHealthcare Group	AU	AUD	737	1.082	0,00
Osprey Medical	US	USD	2.621	818	0,00
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	852	798	0,00
ImpediMed	AU	AUD	1.315	653	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	34	591	0,00
Ophtha	AU	AUD	864	552	0,00
Somnomed	AU	AUD	252	511	0,00
Innate Immunotherapeutics	AU	AUD	675	354	0,00
Onewiew Healthcare	IE	AUD	70	240	0,00
			9.186.115	5,83	

Telekommunikationsdienste

Verizon Communications	US	USD	15.326	650.329	0,41
SoftBank	JP	JPY	5.275	367.130	0,23
Cellnex Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	255.794	260.265	0,17
Koninklijke KPN	NL	EUR	54.447	144.557	0,09
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	3.198	125.692	0,08
Deutsche Telekom	DE	EUR	5.532	90.680	0,06
China Mobile	HK	HKD	7.586	74.103	0,05
Swisscom	CH	CHF	162	65.072	0,04
Cogent Communications Holdings	US	USD	1.477	60.453	0,04
Sunrise Communications Group	CH	CHF	795	54.281	0,03
Freenet	DE	EUR	1.182	34.043	0,02
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	63.417	19.023	0,01
Orange 5,00% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	11.985	13.323	0,01
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	GBP	9.462	12.142	0,01
Far EastOne Telecommunications	TW	TWD	5.207	11.762	0,01
Orange 5,875% VRN (perpetual)	FR	GBP	8.831	11.590	0,01
KDDI	JP	JPY	419	10.198	0,01
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	EUR	8.411	9.851	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	3.779	9.279	0,01
Telefonica Europe 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	8.411	8.676	0,01
HKT Trust and HKT	HK	HKD	5.022	5.895	0,00
Telstra	AU	AUD	1.715	4.967	0,00
TPG Telecom	AU	AUD	667	2.702	0,00
Okinawa Cellular Telephone	JP	JPY	77	2.320	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	6.237	1.765	0,00
Vocus Group	AU	AUD	648	1.499	0,00
Chorus	NZ	NZD	430	1.215	0,00
M1	SG	SGD	481	686	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	436	533	0,00
			2.054.031	1,30	

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	89.782	3.944.973	2,50
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	423.707	1.972.073	1,25
AIA Group	HK	HKD	191.944	1.218.921	0,77
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	51.582	1.159.205	0,74
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	897.408	946.586	0,60
Morgan Stanley 1,75% 03.11.2024 GMTN	US	EUR	754.417	783.417	0,50
SberBank of Russia	RU	USD	287.938	766.002	0,49
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	705.801	723.458	0,46
Citigroup 1,50% 26.10.2028 EMTN	US	EUR	657.324	638.995	0,41
Citigroup	US	USD	11.709	636.707	0,40
ABN AMRO Group 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	576.956	610.896	0,39
Goldman Sachs Group 3,00% 02.12.2031 EMTN	US	EUR	553.141	600.969	0,38
Berkshire Hathaway	US	USD	3.624	549.920	0,35
Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	446.265	523.883	0,33
Bank Central Asia	ID	IDR	429.740	523.598	0,33
Prudential	GB	GBP	25.193	513.370	0,33
Barclays	GB	GBP	201.008	506.626	0,32
AXA	FR	EUR	20.255	496.442	0,31
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	407.119	481.346	0,31
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	451.001	444.682	0,28
JPMorgan Chase & Co	US	USD	5.422	435.386	0,28
Bank of New York Mellon	US	USD	9.744	420.997	0,27
Discovery	ZA	ZAR	44.495	409.697	0,26
DNB	NO	NOK	26.849	385.426	0,24
Intercontinental Exchange	US	USD	6.925	382.084	0,24
XL Group	BM	USD	9.565	371.233	0,24
Itaúsa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	123.868	348.936	0,22
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	196.374	339.605	0,22
Housing Development Finance	IN	INR	14.989	329.265	0,21
Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	329.177	326.677	0,21
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	52.817	308.491	0,20
BM&F Bovespa	BR	BRL	56.077	305.933	0,19
HSBC Holdings	GB	GBP	38.539	291.289	0,18

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettovanlagen	
	Währungsangabe				
PNC Financial Services Group	US	USD	2.514	277.627	0,18
Lloyds Banking Group	GB	GBP	336.472	276.491	0,18
Legal & General Group	GB	GBP	82.235	240.322	0,15
Admiral Group	GB	GBP	9.889	236.154	0,15
Sampo	FI	EUR	5.333	234.595	0,15
ING Groep	NL	EUR	14.376	214.854	0,14
Morgan Stanley 1,00% 12.02.2022 GMTN	US	EUR	211.422	213.360	0,14
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	79.661	213.013	0,14
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	4.898	189.718	0,12
Morgan Stanley	US	USD	4.628	185.011	0,12
ORIX	JP	JPY	12.943	181.643	0,12
BNP Paribas	FR	EUR	2.745	177.827	0,11
KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	BE	EUR	169.271	177.294	0,11
Societe Generale	FR	EUR	3.481	174.780	0,11
Allianz	DE	EUR	996	174.054	0,11
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	948	166.816	0,11
Credicorp	PE	USD	1.152	161.321	0,10
Prudential Financial	US	USD	1.601	157.475	0,10
Goldman Sachs Group 4,75% 10.12.2021	US	EUR	133.826	157.404	0,10
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	12.062	156.986	0,10
UniCredit	IT	EUR	10.352	154.663	0,10
Credit Suisse Group	CH	CHF	10.815	151.038	0,10
St James's Place	GB	GBP	11.015	150.157	0,10
Willis Towers Watson	GB	USD	1.150	140.474	0,09
JPMorgan Chase & Co 2,40% 06.07.2021	US	USD	152.023	139.189	0,09
SberBank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	65.409	132.528	0,08
Hannover Rueck	DE	EUR	1.201	132.280	0,08
Shinsei Bank	JP	JPY	75.223	129.071	0,08
NN Group	NL	EUR	4.217	128.371	0,08
Banca Generali	IT	EUR	4.590	121.136	0,08
Cembra Money Bank	CH	CHF	1.494	117.095	0,07
Amundi	FR	EUR	1.825	110.220	0,07
Wendel	FR	EUR	854	109.853	0,07
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	2.383	107.953	0,07
Swiss Re	CH	CHF	1.322	105.708	0,07
ABN AMRO Group	NL	EUR	4.186	100.890	0,06
ASR Nederland	NL	EUR	3.021	82.031	0,05
Deutsche Boerse	DE	EUR	817	73.420	0,05
Zenith Bank	NG	NGN	1.638.039	72.260	0,05
AEON Financial Service	JP	JPY	4.022	71.002	0,05
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	322	69.610	0,04
London Stock Exchange Group	GB	GBP	1.548	62.177	0,04
T&D Holdings	JP	JPY	4.476	61.147	0,04
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	97.972	58.637	0,04
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	934	56.026	0,04
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	81	53.621	0,03
Wendel 2,75% 10.02.2024	FR	EUR	47.029	51.028	0,03
China Construction Bank (H)	CN	HKD	67.171	50.013	0,03
Saga	GB	GBP	19.602	48.788	0,03
VZ Holding	CH	CHF	174	44.371	0,03
Barclays 8,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	39.740	43.973	0,03
Westpac Banking	AU	AUD	1.803	43.387	0,03
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	1.309	41.236	0,03
Anima Holding	IT	EUR	6.425	38.548	0,02
HSBC Holdings 6,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	30.909	34.195	0,02
IG Group Holdings	GB	GBP	5.219	33.680	0,02
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (perpetual)	GB	EUR	29.437	31.504	0,02
Burford Capital	GB	GBP	3.382	31.327	0,02
AXA 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	28.806	30.728	0,02
Barclays 1,875% 23.03.2021 EMTN	GB	EUR	29.400	30.656	0,02
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	28.596	28.627	0,02
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (perpetual)	IT	GBP	22.498	28.465	0,02
Cerved Information Solutions	IT	EUR	2.819	27.629	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	31.037	27.483	0,02
Macquarie Group	AU	AUD	412	26.277	0,02
Zurich Finance UK 6,625% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	18.083	25.388	0,02
Novae Group	GB	GBP	3.401	25.178	0,02
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	1.599	25.034	0,02
Avanza Bank Holding	SE	SEK	669	24.643	0,02
UBS 5,125% 15.05.2024	CH	USD	25.442	24.615	0,02
Sanne Group	GB	GBP	3.147	24.349	0,02
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	25.232	24.199	0,02
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	7.040	23.846	0,02
Suncorp Group	AU	AUD	2.490	23.584	0,01
Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN	GB	EUR	21.948	22.661	0,01
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	GB	EUR	22.078	22.211	0,01
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	4.254	21.956	0,01
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	21.026	21.456	0,01
Arix Bioscience	GB	GBP	8.800	21.161	0,01
ELM (Swiss Reinsur.) 2,60% VRN (perpetual)	NL	EUR	20.396	20.511	0,01
Aviva 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	15.349	20.414	0,01
Public Bank	MY	MYR	4.820	20.367	0,01
United Overseas Bank	SG	SGD	1.346	19.257	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	15.251	18.531	0,01
Intesa Sanpaolo 7,00% VRN (perpetual) EMTN	IT	EUR	16.821	17.399	0,01
Intesa Sanpaolo 8,047% VRN (perpetual)	IT	EUR	15.980	17.128	0,01
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (perpetual) Reg S	JP	USD	18.242	17.104	0,01
Societe Generale 8,25% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	17.242	16.825	0,01
Standard Chartered	GB	HKD	1.895	16.272	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	21.544	15.882	0,01
Standard Life 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	11.354	15.767	0,01
Deutsche Bank 4,50% 19.05.2026 EMTN	DE	EUR	14.298	15.719	0,01
China Life Insurance (H)	CN	HKD	5.594	15.633	0,01
Credit Agricole 8,125% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	15.139	15.369	0,01
JPMorgan Chase & Co 3,625% 12.01.2027	US	USD	16.821	15.149	0,01
KB Financial Group	KR	KRW	374	15.111	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	387	14.816	0,01
Financial Products Group	JP	JPY	1.829	14.594	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettowert ermög en		Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettowert ermög en
	Wäh rung								
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB EUR	12.616	14.520	0,01	Macquarie Bank 6,125% VRN (perpetual) REGS	AU USD	3.574	3.334	0,00
ABN AMRO Bank 4,40% VRN 27.03.2028	NL USD	15.139	14.184	0,01	Tisco Financial Group	TH THB	1.641	3.315	0,00
Legal & General Group 6,385% VRN (perpetual)	GB GBP	11.740	13.960	0,01	DNB Bank 6,50% VRN (perpetual)	NO USD	2.944	2.887	0,00
UniCredit Bank Luxembourg 8,125% VRN (perpetual)	LU EUR	12.616	13.924	0,01	Aiful	JP JPY	1.029	2.851	0,00
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB GBP	10.303	13.724	0,01	BUPA Finance 6,125% VRN (perpetual)	GB GBP	2.103	2.790	0,00
Credit Agricole 6,50% VRN (perpetual)	FR EUR	12.616	13.540	0,01	Barclays Bank 7,125% VRN (perpetual)	GB GBP	2.103	2.758	0,00
SCOR 5,625% VRN 27.05.2048	FR EUR	12.616	13.391	0,01	Hyundai Marine & Fire Insurance	KR KRW	92	2.718	0,00
Rabobank 5,50% VRN (perpetual)	NL EUR	12.616	13.355	0,01	Sony Financial Holdings	JP JPY	177	2.699	0,00
Bank of Ireland 4,25% VRN 06.11.2024 EMTN	IE EUR	12.616	13.324	0,01	Rabobank 11,00% VRN (perpetual) Reg S	NL USD	2.103	2.262	0,00
Banco Santander 6,75% VRN (perpetual)	ES EUR	12.616	13.319	0,01	LIC Housing Finance	IN INR	233	2.226	0,00
BPCE 2,875% 22.04.2026 EMTN	FR EUR	12.616	13.275	0,01	Credit Suisse 6,50% 08.08.2023 144A	CH USD	2.103	2.154	0,00
Kasikornbank NVDR	TH THB	2.708	13.269	0,01	Muthoot Finance	IN INR	370	2.085	0,00
Societe Generale 8,00% VRN (perpetual) Reg S	FR USD	12.826	12.667	0,01	Nationwide Building 6,875% VRN (perpetual) EMTN	GB GBP	1.682	2.075	0,00
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK HKD	559	12.630	0,01	ING Groep 6,50% VRN (perpetual)	NL USD	2.103	1.985	0,00
SMFG PreF'd Cap. 10,231% VRN (perpetual) Reg S	KY GBP	6.728	12.587	0,01	RBS 9,50% VRN (perpetual)	GB GBP	1.484	1.915	0,00
CYBG 5,00% VRN 02.09.2026	GB GBP	10.513	12.456	0,01	Dongbu Insurance	KR KRW	35	1.907	0,00
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR USD	12.721	12.374	0,01	Bank of Ireland 10,00% 19.12.2022 EMTN	IE EUR	1.262	1.771	0,00
ING Groep 6,875% VRN (perpetual)	NL USD	12.616	12.323	0,01	Groupama 6,375% VRN (perpetual)	FR EUR	1.682	1.763	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Arg. 6,75% VRN (perpetual)	ES EUR	11.775	12.201	0,01	Korean Reinsurance	KR KRW	161	1.463	0,00
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) Reg S	CH USD	12.616	12.100	0,01	Motability Operations 3,625% 03.10.2036 EMTN	GB GBP	963	1.335	0,00
Sberbank of Russia 5,25% 23.05.2023 Reg S	LU USD	12.616	12.007	0,01	Korea Ratings	KR KRW	34	1.204	0,00
Rabobank 4,625% 23.05.2029 EMTN	NL GBP	8.411	11.345	0,01	Shriram Transport Finance	IN INR	80	1.194	0,00
Lloyds Banking Group 7,625% VRN (perpetual)	GB GBP	8.411	11.143	0,01	BFI Finance Indonesia	ID IDR	3.433	1.178	0,00
BNP Paribas 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR USD	11.354	11.109	0,01	Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 Reg S	US USD	1.051	1.148	0,00
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	JP JPY	320	11.106	0,01	Shriram City Union Finance	IN INR	32	1.037	0,00
PGH Capital 6,625% 18.12.2025	KY GBP	8.411	11.077	0,01	HT1 Funding 6,352% VRN (perpetual)	DE EUR	1.051	993	0,00
Fubon Financial Holding	TW TWD	7.576	10.893	0,01	Capital Securities	TW TWD	3.175	964	0,00
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) 144A	CH USD	10.513	10.728	0,01	Marsh & McLennan 4,80% 15.07.2021	US USD	963	963	0,00
RL Finance Bonds No.2 6,125% VRN 30.11.2043	GB GBP	8.200	10.721	0,01	Meritz Fire & Marine Insurance	KR KRW	50	713	0,00
UBS Group 5,75% VRN (perpetual)	CH EUR	9.672	10.591	0,01	Export-Import Bank of Korea 5,00% 04.11.2022	KR USD	445	450	0,00
Society of Lloyd's 7,421% VRN (perpetual)	GB GBP	8.713	10.455	0,01	Sawada Holdings	JP JPY	51	420	0,00
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH USD	10.513	10.209	0,01	Entrust	JP JPY	58	402	0,00
Barclays 7,875% VRN (perpetual)	GB GBP	7.990	10.125	0,01	Jaccs	JP JPY	99	392	0,00
ING Bank 6,125% VRN 29.05.2023 EMTN	NL EUR	9.463	10.065	0,01	DGB Financial Group	KR KRW	28	259	0,00
Turkiye Sinai Kalkinma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	TR USD	10.618	10.049	0,01	Clipan Finance Indonesia	ID IDR	10.095	205	0,00
Singapore Exchange	SG SGD	2.059	10.010	0,01	UCS	JP JPY	14	127	0,00
Citigroup 4,60% 03.09.2026	US USD	10.303	9.813	0,01	Kansai Urban Banking	JP JPY	7	81	0,00
Challenger	AU AUD	1.080	9.802	0,01	Rathbone Brothers	GB GBP	1	41	0,00
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH USD	9.672	9.442	0,01					
Rabobank 6,91% VRN (perpetual)	NL GBP	6.308	9.408	0,01					
Aviva 3,375% VRN 12.04.2045 EMTN	GB EUR	8.831	9.055	0,01					
ABN AMRO Bank 5,75% VRN (perpetual)	NL EUR	8.411	8.941	0,01					
AMP	AU AUD	2.427	8.927	0,01					
Tisco Financial Group NVDR	TH THB	4.396	8.883	0,01					
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH EUR	7.780	8.798	0,01					
Hang Seng Bank	HK HKD	464	8.631	0,01					
Zenkoku Hoshu	JP JPY	259	8.603	0,01					
ASR Nederland 5,125% VRN 29.09.2045	NL EUR	7.569	8.594	0,01					
Banco Santander 6,25% VRN (perpetual)	ES EUR	8.411	8.526	0,01					
Asx	AU AUD	239	8.323	0,01					
UBS Group 7,125% VRN (perpetual)	CH USD	8.411	8.314	0,01					
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) Reg S	FR USD	8.411	8.280	0,01					
Max Financial Services	IN INR	865	8.107	0,01					
Ayala	PH PHP	509	8.065	0,01					
Credit Agricole Assurances 4,25% VRN (perpetual)	FR EUR	7.569	7.883	0,00					
Bank of America 4,183% 25.11.2027	US USD	8.411	7.791	0,00					
Groupama 6,00% 23.01.2027	FR EUR	7.149	7.748	0,00					
CBOM Finance 8,875% VRN (perpetual) Reg S	IE USD	8.411	7.723	0,00					
Nationwide Building 4,00% 14.09.2026 144A	GB USD	8.411	7.645	0,00					
ING Groep 6,00% VRN (perpetual)	NL USD	7.990	7.512	0,00					
Intesa Sanpaolo 8,375% VRN (perpetual)	IT EUR	6.518	7.426	0,00					
Raiffeisen Bank Int'l 6,00% 16.10.2023 EMTN	AT EUR	6.308	7.362	0,00					
Century Tokyo Leasing	JP JPY	230	7.279	0,00					
Mahindra & Mahindra Financial Services	IN INR	1.501	7.235	0,00					
Allianz 4,75% VRN (perpetual) EMTN	DE EUR	6.308	7.226	0,00					
KBC Group 5,625% VRN (perpetual)	BE EUR	6.939	7.153	0,00					
Jafco	JP JPY	210	6.866	0,00					
HDFC Bank ADR	IN USD	92	6.747	0,00					
TSB Banking Group 5,75% VRN 05.06.2026 EMTN	GB GBP	5.257	6.710	0,00					
GT Capital Holdings	PH PHP	289	6.645	0,00					
Phoenix Life 7,25% VRN (perpetual)	GB GBP	5.236	6.589	0,00					
BNP Paribas 7,625% VRN (perpetual) 144A	FR USD	6.518	6.541	0,00					
Barclays 7,25% VRN (perpetual)	GB GBP	5.257	6.533	0,00					
Credit Agricole 7,875% VRN (perpetual) 144A	FR USD	6.308	6.210	0,00					
Orient	JP JPY	3.739	6.132	0,00					
UBS Group 6,875% VRN (perpetual)	CH USD	6.266	6.127	0,00					
Bank of America 4,45% 03.03.2026 MTN	US USD	6.308	6.001	0,00					
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 144A	US USD	5.467	5.971	0,00					
Tesco Property Finance 1 7,623% 13.07.2039	GB GBP	3.826	5.685	0,00					
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB GBP	3.785	5.599	0,00					
Mirae Asset Daewoo	KR KRW	775	5.564	0,00					
Itaosa	BR BRL	1.985	5.541	0,00					
Alfa Holding Issuance 2,626% 28.04.2020 EMTN	IE EUR	5.467	5.530	0,00					
Allianz 3,875% (perpetual)	DE USD	6.728	5.524	0,00					
Standard Chartered 7,50% VRN (perpetual) Reg S	GB USD	5.467	5.359	0,00					
Santander UK Group Holdings 6,75% VRN (perpetual)	GB GBP	4.205	5.152	0,00					
PGH Capital 4,125% 20.07.2022 EMTN	KY GBP	4.205	5.098	0,00					
UBS 4,75% VRN 02.12.2026 EMTN	CH EUR	4.205	4.659	0,00					
National Bank of Abu Dhabi	AE AED	1.674	4.601	0,00					
NN Group 4,625% VRN 04.08.2044	NL EUR	4.205	4.576	0,00					
Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR USD	4.626	4.506	0,00					
Deutsche Boerse 2,75% VRN 02.05.2041	DE EUR	4.205	4.472	0,00					
Barclays 6,50% VRN (perpetual)	GB EUR	4.205	4.396	0,00					
QBE Insurance Group 6,75% VRN 12.02.2044	AU USD	4.205	4.267	0,00					
Unione di Banche 4,45% VRN 15.09.2027 EMTN	IT EUR	3.995	4.099	0,00					
Societe Generale 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR USD	4.205	4.086	0,00					
Old Mutual 8,00% 06.03.2021 EMTN	GB GBP	2.944	4.049	0,00					
Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (perpetual)	JP USD	3.364	3.463	0,00					
					Real Estate				
					Grand City Properties 1,50% 17.04.2025	LU EUR	223.481	224.918	0,14
					American Tower	US USD	1.496	172.236	0,11
					SBA Communications	US USD	1.344	154.819	0,10
					Nomura Real Estate Holdings	JP JPY	5.200	80.776	0,05
					Aroundtown Property Holdings	DE EUR	11.462	54.674	0,03
					Grand City Properties	LU EUR	2.182	38.045	0,02
					Safestore Holdings	GB GBP	4.049	19.475	0,01
					Vonovia Finance 4,00% VRN (perpetual)	NL EUR	14.718	15.703	0,01
					New World Development	HK HKD	13.341	15.230	0,01
					Link REIT	HK HKD	2.123	14.007	0,01
					Sun Hung Kai Properties	HK HKD	985	13.553	0,01
					Grand City Properties 3,75% VRN (perpetual)	LU EUR	12.616	13.107	0,01
					China Overseas Land & Investment	HK HKD	4.002	10.660	0,01
					Tokyo Tatemono	JP JPY	818	10.261	0,01
					UBM Development	AT EUR	289	9.931	0,01
					Central Pattana	TH THB	5.956	9.466	0,01
					Hongkong Land Holdings	HK USD	1.327	9.386	0,01
					China Resources Land	HK HKD	3.		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Germany 2,50% 15.08.2046	DE	EUR	559.860	756.746	0,48
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	465.105	469.927	0,30
Netherlands 0,50% 15.07.2026	NL	EUR	434.735	439.273	0,28
Spain 0,40% 30.04.2022	ES	EUR	197.868	197.661	0,13
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	202.700	189.875	0,12
UK Treasury Inflation Linked 1,875% 22.11.2022**	GB	GBP	42.822	84.246	0,05
Germany Inflation Linked 0,10% 15.04.2023**	DE	EUR	45.970	52.146	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2026**	US	USD	43.711	39.999	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	22.226	24.582	0,02
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	26.078	23.041	0,01
France Inflation Linked 0,10% 03.01.2028	FR	EUR	18.522	19.690	0,01
US Treasury 2,75% 15.11.2023**	US	USD	18.040	17.254	0,01
New Zealand Inflation Linked 2,00% 20.09.2025	NZ	NZD	24.041	16.008	0,01
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	74.086	11.250	0,01
Australia Inflation Linked 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	11.113	8.746	0,01
Sweden 1,00% 11.12.2026	SE	SEK	66.678	7.173	0,00
UK Treasury 4,50% 12.07.2042	GB	GBP	407	760	0,00
UK Treasury 5,00% 03.07.2025	GB	GBP	185	291	0,00
			20.752.248	13,16	

Geschlossener Fonds

Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	26.016	38.772	0,02
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	15.574	28.387	0,02
3i Infrastructure	GB	GBP	4.299	9.935	0,01
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	TH	THB	9.333	2.772	0,00
			79.866	0,05	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	338	4.741.024	3,01
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	137	2.165.271	1,37
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	826	28.930	0,02
			6.935.225	4,40	

Equity Linked Schuldverschreibungen

Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	52.753	240.580	0,15
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	78.541	72.892	0,05
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	12.818	56.323	0,04
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	1.804	8.227	0,01
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	35	1.940	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	95	565	0,00
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	531	493	0,00
			381.020	0,24	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Enagas	ES	EUR	3.736	90.218	0,06
ITOCHU ENEX	JP	JPY	16	120	0,00
			90.338	0,06	

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	50.791	335.322	0,21
Red Electrica	ES	EUR	3.250	58.180	0,04
			393.502	0,25	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Novolipetsk Steel	RU	USD	26.708	465.782	0,30
PhosAgro	RU	USD	19.511	264.164	0,17
Samarco Miner. 4,125% 11.01.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	4.205	2.485	0,00
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	2.103	1.243	0,00
			733.674	0,47	

Industrie

Golden Friends	TW	TWD	78	89	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	14	63	0,00
			152	0,00	

IT

Mail.Ru Group	RU	USD	21.708	525.029	0,33
Amadeus IT Holding	ES	EUR	3.230	159.903	0,10
			684.932	0,43	

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	2.973	104.688	0,07
Telepizza Group	ES	EUR	6.836	33.006	0,02
LeoVegas	SE	SEK	6.212	25.919	0,02
Tung Thih Electronic	TW	TWD	676	4.257	0,00
Lung Yen Life Service	TW	TWD	384	669	0,00
			168.539	0,11	

Basiskonsumgüter

Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	593	555	0,00
			555	0,00	

Gesundheitswesen

Verona Pharma ADR	US	USD	363	4.503	0,00
Intai Technology	TW	TWD	439	1.817	0,00
JHL Biotech	TW	TWD	328	604	0,00
			6.924	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Telekommunikationsdienste					
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	9.432	8.745	0,01
				8.745	0,01

Finanzwesen

CaixaBank	ES	EUR	25.496	106.293	0,07
Guaranty Trust Bank	NG	USD	18.172	73.393	0,05
Banco de Sabadell	ES	EUR	30.950	54.659	0,03
BBVA	ES	EUR	6.062	44.548	0,03
RBS Group 8,625% VRN (perpetual)	GB	USD	26.493	26.269	0,02
Barclays 8,25% VRN (perpetual)	GB	USD	25.652	25.113	0,02
Banco do Brasil (KY) 9,00% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	18.924	18.285	0,01
Intesa Sanpaolo 2,00% 18.06.2021 EMTN	IT	EUR	16.173	16.952	0,01
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	12.616	13.151	0,01
Banco do Brasil (KY) 8,50% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	12.616	12.816	0,01
Nemean Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	8.411	10.116	0,01
Assicurazioni Generali 5,00% VRN 06.08.2048 EMTN	IT	EUR	8.411	8.822	0,01
ELM (Swiss Reinsur.) 6,302% VRN (perpetual) EMTN	NL	GBP	6.308	8.090	0,01
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	6.901	6.925	0,00
Credit Agricole 6,637% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	6.308	5.506	0,00
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (perpetual)	PT	EUR	5.046	5.087	0,00
Deutsche Bank 2,75% 17.02.2025 EMTN	DE	EUR	4.205	4.203	0,00
RBS Group 8,00% VRN (perpetual)	GB	USD	4.205	4.018	0,00
Bankia 3,375% VRN 15.05.2027	ES	EUR	3.785	3.870	0,00
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	1.297	1.204	0,00
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	821	913	0,00
			450.233	0,29	

Real Estate

Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	1.582	1.553	0,00
				1.553	0,00

Staatsanleihen

Italy 4,50% 03.01.2024	IT	EUR	2.142.548	2.539.360	1,61
Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	1.036.084	1.053.080	0,67
France 3,25% 25.05.2045	FR	EUR	660.866	871.476	0,55
France 1,75% 25.05.2023	FR	EUR	504.996	556.065	0,35
Italy 2,70% 03.01.2047	IT	EUR	589.498	521.856	0,33
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	466.486	463.218	0,29
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	310.462	312.965	0,20
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2018	US	USD	171.658	166.493	0,11
Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	54.787	61.582	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	56.454	53.047	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	26.152	25.175	0,02
Italy Inflation Linked 0,10% 15.05.2022	IT	EUR	15.558	15.739	0,01
Spain Inflation Linked 0,65% 30.11.2027	ES	EUR	12.965	13.035	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	6.594	7.010	0,00
			6.660.101	4,22	

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	82.524	76.589	0,05
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	2.569	15.220	0,01
HSBC (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 27.09.2019	CN	USD	185	171	0,00
			91.980	0,06	

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	83.886	22.911	0,01
Interoil	CA	USD	12	77	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	387	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	8.628	0	0,00
			22.988	0,01	

Versorgungsbetriebe

TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	57.353	1	0,00
Helius Energy*	GB	GBP	39.107	0	0,00
				1	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Rakul (Pref'd)*	JP	JPY	8	5.083	0,00
UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	22	6	0,00
Copper*	AU	AUD	23.452	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	30	0	0,00
				5.089	0,00

Industrie

Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	1.301.641	1.546	0,00
Silverdell*	GB	GBP	81.586	1	0,00
				1.547	0,00

IT

Spotify Technology*	SE	USD	61	133.675	0,08
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	6.373	5.850	0,00
Aquis Exchange*	GB	GBP	259	5.692	0,00
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	1.311	5.380	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	1.087	1.921	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	1.133	1.040	0,00
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	441	405	0,00
MathEngine*	GB	GBP	865	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	119	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	6.578	0	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettowermögen
Bodaclick*	ES	EUR	3.657	0	0,00
				153.963	0,10
Nicht-Basiskonsumgüter					
Westwing Home & Living*	DE	EUR	10	33.174	0,02
Global Fashion Group*	SE	EUR	750	7.423	0,00
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	505	6.365	0,00
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	2.607	2.346	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	431	1.195	0,00
Raksul*	JP	JPY	4	1.053	0,00
WG Limited*	CA	CAD	1.556	784	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	479.347	4	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	418	0	0,00
				52.344	0,03
Basiskonsumgüter					
McBride (B)	GB	GBP	140.283	167	0,00
				167	0,00
Gesundheitswesen					
Electrical Geodesics*	US	GBP	11.719	7.828	0,00
Verona Pharma Wts	GB	GBP	1.068	186	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	6.898	0	0,00
				8.014	0,01
Finanzwesen					
Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	65.473	199.920	0,13
				199.920	0,13
Real Estate					
Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	9.578	102	0,00
				102	0,00
Staatsanleihen					
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2026	JP	JPY	2.000.328	17.319	0,01
Canada Inflation Linked 4,25% 12.01.2021	CA	CAD	13.113	16.705	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2027	JP	JPY	1.703.983	14.840	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2024	JP	JPY	1.592.854	14.038	0,01
				62.902	0,04
Geschlossener Fonds					
Loudwater Trust*	GB	GBP	17.743	21	0,00
				21	0,00
Equity Linked Schuldverschreibungen					
UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	116	689	0,00
				689	0,00
Bruchteile				(6)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 138.311.446)				143.349.409	90,92

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettowermögen
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84465 16.05.2017	68.960	185	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74937 04.05.2017	7.359	179	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85315 16.05.2017	13.259	169	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09351 04.05.2017	38.808	141	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86677 16.05.2017	3.881	112	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85324 16.05.2017	8.704	112	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85573 16.05.2017	5.853	92	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 8,96541 04.05.2017	7.746	88	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92450 16.05.2017	10.696	85	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87066 16.05.2017	2.423	81	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92457 16.05.2017	9.404	75	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85498 16.05.2017	4.610	69	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85344 16.05.2017	4.496	59	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92466 16.05.2017	7.248	59	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92132 04.05.2017	9.669	37	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84652 16.05.2017	5.982	29	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14725 07.06.2017	7.676	27	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68655 07.06.2017	13.339	24	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09463 16.05.2017	5.882	24	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11346 04.05.2017	3.768	22	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73375 07.06.2017	7.363	18	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84859 16.05.2017	2.376	17	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017	6.321	16	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84720 16.05.2017	1.998	11	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29562 07.06.2017	9.424	4	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 07.06.2017	7.728	3	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74726 04.05.2017	1.207	0	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33904 07.06.2017	1.206	0	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,36550 08.05.2017	7.723	(4)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77251 04.05.2017	9.420	(5)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91656 16.05.2017	7.402	(5)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83934 16.05.2017	4.150	(15)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36350 04.05.2017	7.377	(19)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 8,79868 07.06.2017	3.796	(21)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017	8.992	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08364 16.05.2017	3.625	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11216 04.05.2017	4.067	(23)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83857 16.05.2017	5.175	(23)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45526 04.05.2017	13.375	(24)	(0,00)
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017	68.289	(24)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,30959 04.05.2017	1.233	(26)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,80245 04.05.2017	7.690	(28)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28190 04.05.2017	3.387	(31)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18036 16.05.2017	8.052	(46)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944 04.05.2017	2.691	(50)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91597 25.05.2017	55.924	(50)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017	68.007	(54)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07576 16.05.2017	4.511	(60)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07642 16.05.2017	5.911	(75)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17090 16.05.2017	5.736	(78)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06940 16.05.2017	4.271	(82)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17518 25.05.2017	8.308	(82)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17742 16.05.2017	10.753	(88)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07191 16.05.2017	5.288	(89)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16707 16.05.2017	5.576	(94)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16750 16.05.2017	7.004	(116)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17136 16.05.2017	9.784	(130)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06853 16.05.2017	6.639	(132)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832 16.05.2017	6.597	(133)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91299 07.06.2017	39.013	(136)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14380 04.05.2017	7.663	(140)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15977 16.05.2017	6.570	(151)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05665 16.05.2017	5.042	(155)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05965 16.05.2017	5.687	(160)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06097 16.05.2017	6.591	(177)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16990 16.05.2017	12.241	(177)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08270 16.05.2017	26.513	(184)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06179 16.05.2017	7.355	(192)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24633 04.05.2017	6.028	(221)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16905 16.05.2017	20.967	(319)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017	33.099	(413)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017	29.913	(536)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017	53.975	(593)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15134 16.05.2017	20.952	(631)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06413 16.05.2017	28.481	(682)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06064 16.05.2017	28.027	(761)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017	165.696	(1.202)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18032 25.05.2017	246.867	(1.359)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,28043 03.11.2017	21.340	(1.486)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017	157.545	(2.122)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017	91.994	(2.282)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017	242.472	(2.509)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 1,17412 16.05.2017	273.785	(2.993)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07240 16.05.2017	258.245	(4.228)	(0,00)
		2.317	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettowermögen
MSCI Europe Index Future 16.06.2017	EUR	4.193.159	170.992 0,11
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	3.508.600	13.794 0,01
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	2.156.275	11.660 0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	Netto- ermög- en	%
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	85.256	1.128	0,00	
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	52.797	333	0,00	
Euro-Bobl Bond Future 08.06.2017	EUR	(126.538)	307	0,00	
US Ultra Bond Future 21.06.2017	USD	17.054	228	0,00	
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	39.091	108	0,00	
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(30.274)	36	0,00	
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	16.419	31	0,00	
US Long Bond Future 21.06.2017	USD	642	9	0,00	
Euro-Schatz Bond Future 08.06.2017	EUR	(472)	1	0,00	
Short Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(3.029)	(2)	(0,00)	
Japan 10 Bond Future 13.06.2017	JPY	(2.461.796)	(50)	(0,00)	
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08.06.2017	EUR	(14.036)	(83)	(0,00)	
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	(18.412)	(110)	(0,00)	
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	29.904	(365)	(0,00)	
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(27.510)	(629)	(0,00)	
			197.390	0,13	
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	Netto- ermög- en	%
Pay fixed 11,205% receive float. (BRACETIP) 04.01.2021	BRL	85.421	(527)	(0,00)	
			(527)	(0,00)	
	Wäh- rung	Contracts	Marktwert EUR	% Netto- ermög- en	
Purchased Call Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	84.105	194	0,00	
Purchased Call Itraxx Xover S26 387,5 17.05.2017	EUR	63.079	1	0,00	
geschrieben Put Itraxx Xover S27 16.08.2017	EUR	(84.105)	(1.014)	(0,00)	
geschrieben Put Itraxx Xover S26 287,5 17.05.2017	EUR	(63.079)	(1.279)	(0,00)	
			(2.098)	(0,00)	
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	Netto- ermög- en	%
Pay fixed 2,2125% receive float. (US CPI) 26.01.2023	USD	4.445	(25)	(0,00)	
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2024	USD	9.631	(59)	(0,00)	
Pay fixed 2,2375% receive float. (US CPI) 26.01.2045	USD	6.668	(88)	(0,00)	
Pay fixed 2,2775% receive float. (US CPI) 26.01.2026	USD	16.188	(111)	(0,00)	
Pay fixed 2,25% receive float. (US CPI) 26.01.2025	USD	33.339	(207)	(0,00)	
			(490)	(0,00)	
Sonstige Aktiva und Passiva			14.119.360	8,94	
Nettovermögen			157.668.115	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	20,64
Irland	IE	10,02
Deutschland	DE	9,71
Vereinigtes Königreich	GB	7,43
Frankreich	FR	5,83
Japan	JP	4,75
Niederlande	NL	4,07
Italien	IT	3,80
Spanien	ES	3,79
China	CN	2,94
Südafrika	ZA	1,83
Indien	IN	1,76
Schweiz	CH	1,65
Russland	RU	1,42
Hongkong	HK	1,36
Taiwan	TW	1,23
Brasilien	BR	0,96
Belgien	BE	0,82
Mexiko	MX	0,79
Korea	KR	0,70
Luxemburg	LU	0,69
Schweden	SE	0,66
Australien	AU	0,51
Indonesien	ID	0,50
Israel	IL	0,46
Finnland	FI	0,40
Norwegen	NO	0,36
Dänemark	DK	0,33
Bermuda	BM	0,26
Kanada	CA	0,26
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,22
Philippinen	PH	0,13
Peru	PE	0,10
Thailand	TH	0,10
Nigeria	NG	0,10
Portugal	PT	0,09
Singapur	SG	0,07
Österreich	AT	0,06
Malaysia	MY	0,04
Kaimaninseln	KY	0,03
Griechenland	GR	0,02
Türkei	TR	0,02
Neuseeland	NZ	0,01
Zypern	CY	0,01
Vietnam	VN	0,01
Jungferninseln (British)	VG	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		9,08

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert	
				EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte Wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	16.572	403.905	0,66
Apache	US	USD	5.150	229.115	0,37
BP	GB	GBP	39.774	208.994	0,34
Total	FR	EUR	3.960	186.785	0,31
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	4.562	108.480	0,18
SBM Offshore	NL	EUR	6.455	97.636	0,16
Saras	IT	EUR	49.767	95.454	0,16
John Wood Group	GB	GBP	9.616	86.729	0,14
Baker Hughes	US	USD	1.458	79.407	0,13
Suncor Energy	CA	CAD	2.439	69.762	0,11
Concho Resources	US	USD	585	67.879	0,11
Statoil	NO	NOK	4.271	64.781	0,11
Neste	FI	EUR	1.349	50.591	0,08
Pioneer Natural Resources	US	USD	281	44.497	0,07
Rowan Companies	US	USD	3.355	42.986	0,07
Snam	IT	EUR	10.568	42.883	0,07
Diamondback Energy	US	USD	430	39.334	0,06
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	1.606	38.350	0,06
Cabot Oil & Gas	US	USD	1.382	29.585	0,05
Newfield Exploration	US	USD	690	21.983	0,04
Koninklijke Vopak	NL	EUR	508	21.034	0,03
CNOOC	CN	HKD	17.209	18.442	0,03
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	2.841	18.320	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	21.813	16.226	0,03
PTT	TH	THB	1.539	15.853	0,03
Africa Oil	CA	SEK	10.813	15.585	0,03
Reliance Industries	IN	INR	772	15.386	0,03
TGS Nepec Geophysical	NO	NOK	527	10.590	0,02
Savannah Petroleum	GB	GBP	20.415	9.455	0,02
Cairn Energy	GB	GBP	3.802	8.771	0,01
Amerisur Resources	GB	GBP	27.098	7.803	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	292	7.703	0,01
Ophir Energy	GB	GBP	7.402	7.560	0,01
Faroe Petroleum	GB	GBP	6.184	6.921	0,01
Premier Oil	GB	GBP	8.601	6.358	0,01
TOTAL 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	5.390	5.784	0,01
Tullow Oil	GB	GBP	2.284	5.692	0,01
Origin Energy Finance 4,00% VRN 16.09.2074	AU	EUR	5.390	5.492	0,01
SK Innovation	KR	KRW	36	4.949	0,01
Oil Search	AU	AUD	825	4.088	0,01
TOTAL 3,369% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	3.773	3.810	0,01
TOTAL 2,625% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	3.548	3.462	0,01
Origin Energy	AU	AUD	615	3.029	0,01
Lekoil	NG	GBP	10.771	2.494	0,00
TOTAL 2,708% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	1.797	1.815	0,00
Santos Finance 8,25% VRN 22.09.2070	AU	EUR	1.347	1.384	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	3.983	929	0,00
FAR	AU	AUD	12.003	675	0,00
Gulf Marine Services	AE	GBP	687	585	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	285	545	0,00
Berkeley Energia	AU	AUD	773	369	0,00
Exxon Mobil	US	USD	3	226	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	16	45	0,00
Sino Gas & Energy Holdings	CN	AUD	464	30	0,00
Korea Resources 2,125% 05.02.2018 Reg S	KR	USD	32	29	0,00
			2.240.575	3,66	

Versorgungsbetriebe

National Grid	GB	GBP	13.367	158.736	0,26
Enel	IT	EUR	34.416	150.193	0,25
Edison International	US	USD	1.534	113.324	0,19
EDF 1,875% 13.10.2036 EMTN	FR	EUR	75.113	68.443	0,11
N11 Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	35.140	41.727	0,07
Fortum	FI	EUR	2.888	38.579	0,06
Innogy	DE	EUR	824	27.820	0,05
Centrica	GB	GBP	9.381	22.046	0,04
EDP Finance 1,875% 29.09.2023 EMTN	NL	EUR	20.755	21.341	0,03
SSE	GB	GBP	1.143	18.882	0,03
Power Grid Corporation of India	IN	INR	5.286	15.713	0,03
Italgas	IT	EUR	2.018	8.376	0,01
DONG Energy 3,00% VRN 11.06.3015	DK	EUR	7.186	7.463	0,01
Electric Power Development	JP	JPY	333	7.093	0,01
Veolia Environnement	FR	EUR	375	6.542	0,01
SSE 3,875% VRN (perpetual)	GB	GBP	3.595	4.359	0,01
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	533	4.288	0,01
EDP Finance 2,625% 18.01.2022 EMTN	NL	EUR	3.949	4.271	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	473	3.902	0,01
EnBW 3,625% VRN 04.02.2076 EMTN	DE	EUR	3.365	3.525	0,01
China Resources Gas Group	HK	HKD	1.038	3.213	0,01
Enel 7,75% VRN 09.10.2075	IT	GBP	2.335	3.116	0,01
CT Environmental Group	CN	HKD	16.684	2.851	0,00
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	1.654	2.827	0,00
Southern Water Serv Fin. 4,50% VRN 31.03.2038 EMTN	KY	GBP	1.797	2.369	0,00
NGG Finance 4,25% VRN 18.06.2076	GB	EUR	1.572	1.701	0,00
Gas Natural Fenosa Fin. 3,375% VRN (perpetual)	NL	EUR	1.527	1.514	0,00
EnBW 5,125% VRN 04.05.2077	DE	USD	1.347	1.298	0,00
Anglian Water Services Fin. 2,625% 15.06.2027 GMTN	GB	GBP	1.078	1.290	0,00
Korea Electric Power	KR	KRW	33	1.213	0,00
Enel 6,625% VRN 15.09.2076	IT	GBP	898	1.168	0,00
Yorkshire Water 3,75% VRN 22.03.2046 EMTN	KY	GBP	898	1.154	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert	
				EUR	% Nettvermögen
SSE 3,625% VRN 16.09.2077	GB	GBP	898	1.074	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	414	1.070	0,00
Modern Water	GB	GBP	4.568	929	0,00
Thames Water Utilities 2,875% 05.03.2027 EMTN	KY	GBP	504	602	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	1.756	563	0,00
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	449	483	0,00
Northumbrian Water Finance 1,625% 10.11.2026	GB	GBP	189	219	0,00
eRex	JP	JPY	15	169	0,00
			755.446	1,23	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Grupo Mexico	MX	MXN	93.863	251.587	0,41
Mosaic	US	USD	7.201	179.445	0,29
LyondellBasell Industries	US	USD	1.990	154.297	0,25
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	109.001	115.147	0,19
BASF	DE	EUR	865	77.411	0,13
South32	AU	AUD	40.152	76.599	0,13
Ashland Global Holdings	US	USD	668	75.143	0,12
CF Industries Holdings	US	USD	2.897	72.008	0,12
Arcelormittal	LU	EUR	9.687	70.160	0,11
HeidelbergCement	DE	EUR	801	68.044	0,11
South32	AU	GBP	34.408	65.885	0,11
Fuchs Petrolub	DE	EUR	1.372	56.895	0,09
Air Liquide	FR	EUR	505	55.878	0,09
Johnson Matthey	GB	GBP	1.501	53.092	0,09
Toray Industries	JP	JPY	5.839	47.465	0,08
Scotts Miracle-Gro	US	USD	529	46.828	0,08
Alosa	RU	USD	27.547	43.522	0,07
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	544	43.445	0,07
Linde	DE	EUR	183	30.264	0,05
Teijin	JP	JPY	1.416	25.204	0,04
CRH	IE	EUR	690	23.088	0,04
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	40	22.904	0,04
Mitsubishi Chemical Holdings	JP	JPY	3.006	21.620	0,04
Methanex	CA	USD	487	20.567	0,03
Vulcan Materials	US	USD	148	16.552	0,03
Israel Chemicals	IL	ILS	3.950	15.656	0,03
Martin Marietta Materials	US	USD	76	15.358	0,03
Sika	CH	CHF	3	14.843	0,02
Firestone Diamonds	GB	GBP	24.359	14.101	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	669	13.603	0,02
Silver Wheaton	CA	USD	736	13.503	0,02
Wienerberger	AT	EUR	625	13.433	0,02
FMC	US	USD	200	13.371	0,02
Newsun Resources	CA	CAD	5.889	12.812	0,02
Nitto Denko	JP	JPY	182	12.596	0,02
Nippon Soda	JP	JPY	2.260	11.249	0,02
Denka	JP	JPY	2.355	11.147	0,02
Kumho PetroChemical	KR	KRW	171	10.486	0,02
Fujimi	JP	JPY	590	10.448	0,02
BHP Billiton	AU	AUD	640	10.410	0,02
Petra Diamonds	ZA	GBP	6.445	9.927	0,02
PTT Global Chemical	TH	THB	4.804	9.539	0,02
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	3.246	8.719	0,01
Asian Paints	IN	INR	495	7.926	0,01
James Hardie Industries	IE	AUD	505	7.856	0,01
Tharisa	CY	ZAR	4.415	7.444	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	2.635	7.435	0,01
Daicel	JP	JPY	700	7.383	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	17.539	6.949	0,01
Incitec Pivat	AU	AUD	2.574	6.694	0,01
Tikkurila	FI	EUR	367	6.673	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	6.866	6.278	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	759	6.092	0,01
Sims Metal Management	US	AUD	710	5.995	0,01
Hindalco Industries	IN	INR	2.073	5.904	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	16	5.547	0,01
TSRC	TW	TWD	4.936	5.184	0,01
Ultratech Cement	IN	INR	83	5.067	0,01
Orora	AU	AUD	2.374	4.904	0,01
Sakata INX	JP	JPY	358	4.649	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	461	4.586	0,01
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	3.593	4.205	0,01
Grasim Industries	IN	INR	252	4.160	0,01
Arkema 4,75% VRN (perpetual)	FR	EUR	3.593	3.885	0,01
RM2 International	GB	GBP	15.767	3.862	0,01
Plant Impact	GB	GBP	6.545	3.633	0,01
Fuso Chemical	JP	JPY	102	2.942	0,01
Rio Tinto	GB	AUD	69	2.843	0,00
Fletcher Building	NZ	NZD	330	1.777	0,00
Tokuyama	JP	JPY	385	1.739	0,00
Air Water	JP	JPY	90	1.591	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	112	1.315	0,00
West China Cement	CN	HKD	9.352	1.291	0,00
BHP Billiton Finance 6,50% VRN 22.10.2077	AU	GBP	898	1.223	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	49	1.136	0,00
Essel Propack	IN	INR	309	1.132	0,00
Mangalam Cement	IN	INR	177	926	0,00
Glencore (Australia) 4,50% 19.09.2019 MTN	AU	AUD	1.182	834	0,00
Chevron Lubricants Lanka	LK	LKR	730	785	0,00
Chalico Hong Kong 5,70% VRN (perpetual)	HK	USD	786	748	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	2.308	708	0,00
Takasago International	JP	JPY	21	647	0,00
Daiken	JP	JPY	32	565	0,00

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Solvay Finance 5,869% VRN (perpetual)	FR	EUR	449	516	0,00
Solvay Finance 5,118% VRN (perpetual)	FR	EUR	449	497	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	29	395	0,00
DIC	JP	JPY	12	394	0,00
Oat Agrio	JP	JPY	31	389	0,00
UPL	IN	INR	30	350	0,00
FP	JP	JPY	8	347	0,00
Pact Group Holdings	AU	AUD	46	224	0,00
W-Scope	JP	JPY	17	214	0,00
Vale	ID	IDR	1.170	178	0,00
Revelo Resources	CA	CAD	5.787	175	0,00
Ecolab 2,25% 01.12.2020	US	USD	181	167	0,00
Mondi Finance 3,375% 28.09.2020 EMTN	GB	EUR	150	165	0,00
KH Neochem	JP	JPY	12	149	0,00
Rotam Global Agrosiences	HK	TWD	100	99	0,00
Titan Kogyo	JP	JPY	19	30	0,00
Tokyo Cement Co Lanka	LK	LKR	21	9	0,00
				2.093.062	3,42

Industrie

General Electric	US	USD	11.266	299.365	0,49
Siemens	DE	EUR	2.105	277.010	0,45
L3 Technologies	US	USD	1.165	184.043	0,30
RELX	GB	EUR	9.632	171.010	0,28
Kirby	US	USD	2.404	155.204	0,25
NOW	US	USD	8.252	129.751	0,21
BAE Systems	GB	GBP	17.111	127.401	0,21
Union Pacific	US	USD	1.240	126.937	0,21
United Parcel Service	US	USD	1.222	121.400	0,20
Makita	JP	JPY	2.868	93.956	0,15
Wolters Kluwer	NL	EUR	2.281	88.917	0,15
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	8.646	83.372	0,14
Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	18.041	82.278	0,13
Koninklijke Philips	NL	EUR	2.570	81.764	0,13
SMC	JP	JPY	312	80.915	0,13
Vestas Wind Systems	DK	DKK	961	75.993	0,12
Johnson Controls International	US	USD	1.995	75.980	0,12
Nidec	JP	JPY	899	75.748	0,12
Jacobs Engineering Group	US	USD	1.414	71.499	0,12
Royal Mail	GB	GBP	14.727	70.391	0,12
Dun & Bradstreet	US	USD	684	68.883	0,11
Randstad Holding	NL	EUR	1.183	64.704	0,11
Alliance Global Group	PH	PHP	235.664	63.723	0,10
Nielsen Holdings	US	USD	1.671	62.351	0,10
Deutsche Post	DE	EUR	1.888	62.319	0,10
FANUC	JP	JPY	333	62.272	0,10
Recruit Holdings	JP	JPY	1.309	60.722	0,10
IHS Markit	GB	USD	1.453	58.011	0,09
Daikin Industries	JP	JPY	578	51.615	0,08
ITOCHU	JP	JPY	3.969	51.581	0,08
JGC	JP	JPY	3.190	51.177	0,08
Edenred	FR	EUR	2.077	48.822	0,08
Shanghai International Airport (A)	CN	CNY	10.564	48.175	0,08
TOTO	JP	JPY	1.342	47.056	0,08
Atlas Copco	SE	SEK	1.345	46.126	0,08
WW Grainger	US	USD	262	46.058	0,08
Securitas	SE	SEK	2.912	44.136	0,07
MasTec	US	USD	1.007	41.289	0,07
Spirit Airlines	US	USD	787	41.003	0,07
Vinci	FR	EUR	516	40.288	0,07
Kone	FI	EUR	944	39.694	0,06
AMETEK	US	USD	726	38.070	0,06
Eiffage	FR	EUR	455	35.370	0,06
TransDigm Group	US	USD	148	33.720	0,06
Sandvik	SE	SEK	2.281	33.577	0,05
Atlanta	IT	EUR	1.286	29.929	0,05
SGS	CH	CHF	14	28.704	0,05
Furukawa Electric	JP	JPY	687	25.532	0,04
Intrum Justitia	SE	SEK	688	25.071	0,04
Experian	GB	GBP	1.259	24.800	0,04
Advisory Board	US	USD	529	24.397	0,04
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	5.788	22.956	0,04
Porr	AT	EUR	679	22.296	0,04
Balfour Beatty	GB	GBP	6.342	21.974	0,04
Colfax	US	USD	582	21.590	0,04
Adecco	CH	CHF	315	21.482	0,04
Diploma	GB	GBP	1.625	21.400	0,03
LISI	FR	EUR	591	21.286	0,03
FTI Consulting	US	USD	653	20.490	0,03
Wolseley	CH	GBP	347	20.197	0,03
Allegion	IE	USD	271	19.612	0,03
Washtec	DE	EUR	261	17.946	0,03
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	422	17.719	0,03
Mitsui	JP	JPY	1.307	16.957	0,03
Relx Group	GB	GBP	827	15.377	0,03
Woodward	US	USD	240	14.816	0,02
Capita	GB	GBP	2.244	14.814	0,02
Roper Technologies	US	USD	71	14.425	0,02
Univar	US	USD	492	13.531	0,02
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	903	13.500	0,02
Aumann	DE	EUR	216	13.061	0,02
Sanwa Holdings	JP	JPY	1.387	12.859	0,02
IWG	CH	GBP	3.270	12.616	0,02
Sarine Technologies	IL	SGD	9.980	12.591	0,02
MISUMI Group	JP	JPY	683	11.888	0,02
CPL Resources	IE	EUR	1.557	9.262	0,02
Hanwa	JP	JPY	1.378	8.972	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	778	8.920	0,01
Daifuku	JP	JPY	382	8.873	0,01
Obara Group	JP	JPY	203	8.502	0,01
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	165	7.604	0,01
Minebea Mitsumi	JP	JPY	483	6.424	0,01
China State Construction International Holdings	HK	HKD	3.620	6.024	0,01
Airports of Thailand	TH	THB	5.592	5.966	0,01
Kerry Logistics Network	HK	HKD	4.441	5.740	0,01
Eicher Motors	IN	INR	14	5.401	0,01
Larsen & Toubro	IN	INR	210	5.254	0,01
Singapore Post	SG	SGD	5.524	5.004	0,01
Noritx	JP	JPY	263	4.703	0,01
Keppel	SG	SGD	1.076	4.593	0,01
Nabtesco	JP	JPY	171	4.455	0,01
CIMIC Group	AU	AUD	171	4.351	0,01
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	130	4.319	0,01
Temp Holdings	JP	JPY	248	4.287	0,01
Takuma	JP	JPY	447	4.263	0,01
CKD	JP	JPY	370	4.261	0,01
Cummins India	IN	INR	296	4.219	0,01
SK Holdings	KR	KRW	21	4.144	0,01
Gama Aviation	GB	GBP	1.540	4.143	0,01
Park24	JP	JPY	175	4.135	0,01
Sime Darby	MY	MYR	2.083	4.114	0,01
Nitta	JP	JPY	155	4.034	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	807	3.811	0,01
Trusco Nakayama	JP	JPY	180	3.782	0,01
Sydney Airport	AU	AUD	790	3.735	0,01
Lonking Holdings	CN	HKD	13.927	3.561	0,01
LIXIL Group	JP	JPY	153	3.516	0,01
Shanghai Industrial Holdings	HK	HKD	1.195	3.470	0,01
Gakujo	JP	JPY	295	3.249	0,01
DMCI Holdings	PH	PHP	12.923	3.036	0,00
Komatsu	JP	JPY	123	3.031	0,00
Frontier Services Group	HK	HKD	18.848	3.003	0,00
McMillan Shakespeare	AU	AUD	315	2.925	0,00
LT Group	PH	PHP	9.874	2.879	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	1.699	2.762	0,00
Totetsu Kogyo	JP	JPY	97	2.588	0,00
Deutz	DE	EUR	361	2.579	0,00
TechnoPro Holdings	JP	JPY	68	2.440	0,00
THK	JP	JPY	96	2.267	0,00
Cleanaway	TW	TWD	389	2.034	0,00
Pembangunan Perumahan Persero	ID	IDR	9.287	2.027	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	144	1.847	0,00
Cebu Air	PH	PHP	915	1.806	0,00
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	1.384	1.792	0,00
UT Group	JP	JPY	144	1.721	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	4.120	1.700	0,00
Freund	JP	JPY	147	1.618	0,00
BayCurrent Consulting	JP	JPY	111	1.537	0,00
Hitachi Koki	JP	JPY	183	1.310	0,00
Nittoku Engineering	JP	JPY	62	1.294	0,00
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	1.746	1.270	0,00
Juki	JP	JPY	118	1.246	0,00
Royal Capital 4,875% VRN (perpetual)	NL	USD	1.347	1.218	0,00
Aida Engineering	JP	JPY	150	1.203	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	107	1.190	0,00
Raito Kogyo	JP	JPY	129	1.178	0,00
Interworks	JP	JPY	129	1.165	0,00
Career Design Center	JP	JPY	113	1.140	0,00
Nomura	JP	JPY	64	1.124	0,00
Programmed Maintenance Services	AU	AUD	907	1.071	0,00
Nissin Electric	JP	JPY	99	1.070	0,00
Yahagi Construction	JP	JPY	123	1.003	0,00
EN-Japan	JP	JPY	46	929	0,00
Taikisha	JP	JPY	40	907	0,00
Mitsubishi Pencil	JP	JPY	16	834	0,00
TOKAI Holdings	JP	JPY	114	808	0,00
Kito	JP	JPY	82	782	0,00
Geumhwa PSC	KR	KRW	26	777	0,00
Tokyo Energy & Systems	JP	JPY	94	723	0,00
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	25	715	0,00
Welling Holding	CN	HKD	3.254	672	0,00
Takeuchi Manufacturing	JP	JPY	38	625	0,00
51job ADR	CN	USD	16	616	0,00
Outsourcing	JP	JPY	17	583	0,00
Nissei ASB Machine	JP	JPY	24	557	0,00
SBS Transit	SG	SGD	302	535	0,00
Daelim Industrial	KR	KRW	8	518	0,00
Tsubakimoto Chain	JP	JPY	64	514	0,00
PhotonStar LED Group	GB	GBP	25.442	514	0,00
Quick	JP	JPY	45	463	0,00
Astra Graphia	ID	IDR	3.350	436	0,00
Zhaopin ADR	CN	USD	26	432	0,00
Nichias	JP	JPY	43	406	0,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	268	367	0,00
Watpac	AU	AUD	716	361	0,00
Yuasa Trading	JP	JPY	13	350	0,00
Maeda Road Construction	JP	JPY	20	346	0,00
Tadano	JP	JPY	28	336	0,00
Star Flyer	JP	JPY	12	327	0,00
Yuexiu Transport Infrastructure	HK	HKD	454	321	0,00
Monadelphous Group	AU	AUD	38	321	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	11	312	0,00
Daihen	JP	JPY	52	305	0,00
Hamakyorex	JP	JPY	15	296	0,00
Toyo Construction	JP	JPY	73	242	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Nippon Manufacturing Service	JP	JPY	43	177	0,00
Human Holdings	JP	JPY	14	171	0,00
Kokuyo	JP	JPY	14	168	0,00
Blue Bird	ID	IDR	613	165	0,00
Wavelock Holdings	JP	JPY	29	162	0,00
Keppel Telecommunications & Transportation	SG	SGD	120	141	0,00
Ef-On	JP	JPY	18	139	0,00
Noida Toll Bridge	IN	INR	749	135	0,00
Yurttec	JP	JPY	19	110	0,00
Wakachiku Construction	JP	JPY	71	85	0,00
The 13 Holdings	HK	HKD	260	70	0,00
Semba	JP	JPY	6	63	0,00
Jesco Holdings	JP	JPY	7	25	0,00
General Electric 5,25% 12.06.2017	US	USD	8	7	0,00
				4.543.485	7,43

IT

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	110.253	651.922	1,07
Oracle	US	USD	11.549	472.273	0,77
Baidu ADR	CN	USD	2.111	343.263	0,56
Alphabet (A)	US	USD	347	295.550	0,48
Leidos	US	USD	5.901	286.979	0,47
NXP Semiconductor	NL	USD	2.945	285.235	0,47
Check Point Software Technologies	IL	USD	2.838	270.223	0,44
Apple	US	USD	1.975	260.906	0,43
Cisco Systems	US	USD	7.255	226.163	0,37
SK Hynix	KR	KRW	5.057	219.939	0,36
Microsoft	US	USD	3.344	208.159	0,34
SAP	DE	EUR	2.111	194.364	0,32
Dell Technologies	US	USD	2.908	178.511	0,29
Juniper Networks	US	USD	6.098	168.925	0,28
Catcher Technology	TW	TWD	15.408	145.209	0,24
Cognizant Technology Solutions	US	USD	2.524	138.368	0,23
Xilinx	US	USD	2.209	129.692	0,21
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	21.834	129.085	0,21
International Business Machines	US	USD	855	125.837	0,21
58.com ADR	CN	USD	3.331	120.024	0,20
MAXIMUS	US	USD	2.053	115.674	0,19
Harris	US	USD	1.079	111.145	0,18
Facebook (A)	US	USD	755	103.956	0,17
Nuance Communications	US	USD	6.144	99.651	0,16
eBay	US	USD	2.950	89.842	0,15
Qualcomm	US	USD	1.627	78.667	0,13
Murata Manufacturing	JP	JPY	631	77.896	0,13
Just Eat	GB	GBP	11.350	77.771	0,13
Teradata	US	USD	2.886	76.782	0,13
MasterCard	US	USD	709	75.786	0,12
Activision Blizzard	US	USD	1.494	70.979	0,12
Infineon Technologies	DE	EUR	3.686	70.034	0,11
Yahoo!	US	USD	1.472	65.142	0,11
Infosys	IN	INR	4.901	64.359	0,11
Tencent Holdings	CN	HKD	2.228	64.063	0,10
NetEase ADR	CN	USD	258	61.916	0,10
United Internet	DE	EUR	1.443	60.968	0,10
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	3.554	60.765	0,10
Otsuka	JP	JPY	1.115	54.885	0,09
salesforce.com	US	USD	697	54.732	0,09
Samsung Electronics	KR	KRW	26	46.859	0,08
Sage Group	GB	GBP	5.695	45.310	0,07
Vmware	US	USD	524	45.114	0,07
Fidelity National Information Services	US	USD	583	44.667	0,07
Mellanox Technologies	IL	USD	975	41.594	0,07
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	1.401	37.844	0,06
Rohm	JP	JPY	584	37.659	0,06
Playtech	GB	GBP	3.222	36.692	0,06
Broadridge Financial Solutions	US	USD	574	36.679	0,06
Cielo	BR	BRL	5.040	35.084	0,06
Kakaku.com	JP	JPY	2.477	32.829	0,05
Sabre	US	USD	1.469	31.461	0,05
Travelport Worldwide	GB	USD	2.290	27.870	0,05
Rightmove	GB	GBP	553	27.488	0,04
Disco	JP	JPY	188	27.383	0,04
Zendesk	US	USD	958	24.971	0,04
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	227	24.046	0,04
FLIR Systems	US	USD	709	23.879	0,04
Visa	US	USD	281	23.538	0,04
ARRIS International	US	USD	985	23.266	0,04
DeNA	JP	JPY	1.181	23.239	0,04
Alphabet (B)	US	USD	26	22.091	0,04
Blackhawk Network Holdings	US	USD	584	21.816	0,04
SS&C Technologies Holdings	US	USD	614	20.821	0,03
Dassault Systemes	FR	EUR	254	20.798	0,03
Akamai Technologies	US	USD	371	20.443	0,03
Tableau Software	US	USD	414	20.274	0,03
XLMedia	GB	GBP	15.066	20.127	0,03
Amano	JP	JPY	1.020	19.997	0,03
Zebra Technologies	US	USD	233	19.975	0,03
Cancom	DE	EUR	346	18.795	0,03
Tata Consultancy Services	IN	INR	540	17.536	0,03
RealPage	US	USD	511	17.083	0,03
Talend ADR	FR	USD	578	15.958	0,03
accesso Technology Group	GB	GBP	728	15.953	0,03
Yokogawa Electric	JP	JPY	1.074	15.238	0,02
Infosys ADR	IN	USD	1.100	14.634	0,02
Descartes Systems Group	CA	USD	699	14.591	0,02
Syntel	US	USD	863	13.897	0,02
Sophos Group	GB	GBP	3.402	13.666	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
RNTS Media	DE	EUR	6.622	13.576	0,02
Siix	JP	JPY	322	11.811	0,02
Nutanix	US	USD	828	11.513	0,02
Shopify	CA	USD	168	11.495	0,02
Tokyo Electron	JP	JPY	103	11.427	0,02
Shimadzu	JP	JPY	719	11.213	0,02
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	628	10.923	0,02
New Relic	US	USD	294	10.785	0,02
Obic	JP	JPY	205	10.193	0,02
Sunny Optical Technology	CN	HKD	1.347	10.157	0,02
Microgen	GB	GBP	2.440	9.286	0,02
Rocket Internet	DE	EUR	535	8.962	0,01
Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	691	8.685	0,01
ESI Group	FR	EUR	159	8.559	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	4.207	8.442	0,01
Alps Electric	JP	JPY	311	8.394	0,01
Keyence	JP	JPY	22	8.048	0,01
Largan Precision	TW	TWD	53	8.011	0,01
Advantech	TW	TWD	944	7.003	0,01
Lasertec	JP	JPY	578	6.919	0,01
Exa	US	USD	536	6.835	0,01
ESPEC	JP	JPY	582	6.475	0,01
Seeing Machines	AU	GBP	121.592	5.776	0,01
Azbil	JP	JPY	187	5.772	0,01
Varonis Systems	US	USD	196	5.554	0,01
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	146	5.337	0,01
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	1.269	5.213	0,01
Digital Garage	JP	JPY	237	4.607	0,01
NS Solutions	JP	JPY	224	4.506	0,01
Softing	DE	EUR	424	4.498	0,01
WPG Holdings	TW	TWD	3.628	4.218	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	3	4.158	0,01
Iriso Electronics	JP	JPY	55	3.207	0,01
PAX Global Technology	HK	HKD	5.432	3.086	0,01
Redington India	IN	INR	1.542	2.749	0,00
Dexerials	JP	JPY	332	2.742	0,00
Ferrotec	JP	JPY	237	2.593	0,00
Ulvac Technologies	JP	JPY	59	2.557	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	1.572	2.069	0,00
Appen	AU	AUD	1.013	1.849	0,00
Silergy	CN	TWD	111	1.846	0,00
Ai Holdings	JP	JPY	79	1.791	0,00
Optex	JP	JPY	59	1.512	0,00
GMO internet	JP	JPY	132	1.440	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	949	1.430	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	849	1.299	0,00
Okta	US	USD	47	1.132	0,00
Advantest	JP	JPY	62	1.066	0,00
Mphasis	IN	INR	139	1.062	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	38.339	1.036	0,00
Crooz	JP	JPY	35	998	0,00
Novatek Microelectronics	TW	TWD	257	906	0,00
Gurunavi	JP	JPY	46	852	0,00
Enigmo	JP	JPY	49	788	0,00
SMS	JP	JPY	30	726	0,00
RS Technologies	JP	JPY	13	720	0,00
Eizo	JP	JPY	23	707	0,00
KPIT Technologies	IN	INR	383	702	0,00
Infocom	JP	JPY	42	680	0,00
Mindtree	IN	INR	92	641	0,00
Sercomm	TW	TWD	263	609	0,00
Yamaichi Electronics	JP	JPY	50	600	0,00
SMK	JP	JPY	186	588	0,00
Hana Microelectronics	TH	THB	521	587	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	269	577	0,00
Designate Japan	JP	JPY	46	569	0,00
NIIT Technologies	IN	INR	86	566	0,00
Radiant Opto-Electronics	TW	TWD	287	549	0,00
CSE Global	SG	SGD	1.582	541	0,00
Infomart	JP	JPY	97	537	0,00
NSD	JP	JPY	35	530	0,00
UMC Electronics	JP	JPY	20	501	0,00
Justsystems	JP	JPY	44	479	0,00
Valueetronics Holdings	HK	SGD	886	474	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	585	427	0,00
DIP	JP	JPY	16	329	0,00
Japan Material	JP	JPY	19	283	0,00
Fukui Computer Holdings	JP	JPY	12	282	0,00
Torex Semiconductor	JP	JPY	18	262	0,00
Shibaura Electronics	JP	JPY	6	139	0,00
Gigabyte Technology	TW	TWD	114	139	0,00
Hibino	JP	JPY	5	109	0,00
Pro-Ship	JP	JPY	8	108	0,00
Beagle	JP	JPY	6	99	0,00
Aucnet	JP	JPY	6	71	0,00
Memtech International	CN	SGD	111	62	0,00
VINX	JP	JPY	5	43	0,00
				7.737.402	12,65

Nicht-Basiskonsumgüter

Naspers	ZA	ZAR	3.758	656.549	1,07
Steinhoff International Holdings	ZA	ZAR	82.624	387.215	0,63
Samsonite International	US	HKD	95.969	340.012	0,56
Techtronic Industries	HK	HKD	62.056	244.428	0,40
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	3.672	217.258	0,36
JD.com ADR	CN	USD	5.949	190.796	0,31
Priceline Group	US	USD	108	182.573	0,30

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Comcast	US	USD	4.710	168.994	0,28	Asics	JP	JPY	428	6.955	0,01
Publicis Groupe	FR	EUR	2.471	163.735	0,27	Hyundai Motor	KR	KRW	59	6.806	0,01
Dollar General	US	USD	2.412	160.933	0,26	Shangri-La Asia	HK	HKD	5.115	6.721	0,01
Midea Group	CN	CNY	35.565	159.399	0,26	Emperor Watch & Jewellery	HK	HKD	145.368	5.920	0,01
Estacio Participacoes	BR	BRL	31.027	156.414	0,26	Mahindra & Mahindra	IN	INR	300	5.718	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	32.256	141.737	0,23	Gap	US	USD	235	5.621	0,01
LKO	US	USD	3.744	106.925	0,17	TASAKI & Co	JP	JPY	295	5.345	0,01
Omnicom Group	US	USD	1.286	96.555	0,16	Don Quijote Holdings	JP	JPY	159	5.326	0,01
Tata Motors	IN	INR	14.409	94.495	0,15	CJ E&M	KR	KRW	82	5.318	0,01
Renault	FR	EUR	1.043	89.322	0,15	Schibsted	NO	NOK	254	5.240	0,01
Time Warner	US	USD	959	87.737	0,14	Millennium & Copthorne Hotels	GB	GBP	951	5.083	0,01
Kroton Educacional	BR	BRL	20.236	85.886	0,14	Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	536	4.856	0,01
Kering	FR	EUR	294	83.784	0,14	Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	802	4.846	0,01
Liberty Global LiLAC	GB	USD	3.937	79.388	0,13	Sa Sa International Holdings	HK	HKD	10.839	4.258	0,01
Sony	JP	JPY	2.505	78.428	0,13	Izumi	JP	JPY	91	4.182	0,01
Tata Motors ADR	IN	USD	2.327	75.784	0,12	Stanley Electric	JP	JPY	155	4.169	0,01
Sky 1,875% 24.11.2023 EMTN	GB	EUR	66.710	70.322	0,11	Aristocrat Leisure	AU	AUD	305	4.116	0,01
Mattel	US	USD	3.175	65.012	0,11	Coway	KR	KRW	49	3.943	0,01
Rinnai	JP	JPY	819	62.510	0,10	Myer Holdings	AU	AUD	5.077	3.867	0,01
Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	54.563	59.190	0,10	Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	1.182	3.829	0,01
Daimler	DE	EUR	834	57.061	0,09	Toridoll Holdings	JP	JPY	166	3.662	0,01
Interpublic Group of Companies	US	USD	2.549	55.217	0,09	Jin	JP	JPY	73	3.614	0,01
Home Depot	US	USD	337	47.706	0,08	Man Wah Holdings	HK	HKD	4.542	3.453	0,01
Lowe's Cos	US	USD	615	47.502	0,08	VW Int'l Finance 3,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	3.593	3.443	0,01
Honda Motor	JP	JPY	1.639	43.590	0,07	CyberAgent	JP	JPY	120	3.425	0,01
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	555	42.619	0,07	Giordano International	HK	HKD	6.681	3.292	0,01
Suzuki Motor	JP	JPY	1.096	42.081	0,07	Eclat Textile	TW	TWD	315	3.163	0,01
NVR	US	USD	21	39.976	0,07	Syuppin	JP	JPY	196	2.777	0,00
GVC Holdings	GB	GBP	4.197	37.229	0,06	Piolax	JP	JPY	131	2.776	0,00
Benesse Holdings	JP	JPY	1.341	37.166	0,06	Nojima	JP	JPY	199	2.722	0,00
Bridgestone	JP	JPY	939	35.969	0,06	Stella International Holdings	HK	HKD	1.621	2.586	0,00
NGK Spark Plug	JP	JPY	1.793	35.647	0,06	Tomy	JP	JPY	275	2.515	0,00
Signet Jewelers	US	USD	572	34.398	0,06	G8 Education	AU	AUD	942	2.392	0,00
Compass Group	GB	GBP	1.778	32.904	0,05	Marui Group	JP	JPY	187	2.348	0,00
Charter Communications	US	USD	104	32.777	0,05	Yamaha	JP	JPY	91	2.311	0,00
Sodexo	FR	EUR	263	30.730	0,05	TV Asahi	JP	JPY	136	2.305	0,00
4imprint Group	GB	GBP	1.429	30.230	0,05	Ardent Leisure Group	AU	AUD	1.628	2.268	0,00
Ryohin Keikaku	JP	JPY	133	27.497	0,04	Fulgent Sun International Holding	TW	TWD	939	2.172	0,00
CTS Eventim	DE	EUR	741	26.199	0,04	Tokyo Base	JP	JPY	74	2.017	0,00
Graham Holdings	US	USD	46	25.403	0,04	Nippon Seiki	JP	JPY	104	1.997	0,00
Yoox Net-A-Porter Group	IT	EUR	1.006	24.537	0,04	Matas	DK	DKK	136	1.926	0,00
Maisons du Monde	FR	EUR	768	24.466	0,04	VW Int'l Finance 4,625% VRN (perpetual)	NL	EUR	1.752	1.875	0,00
El Group	GB	GBP	14.632	24.282	0,04	Descente	JP	JPY	158	1.758	0,00
Fuji Heavy Industries	JP	JPY	694	24.125	0,04	Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (perpetual)	VG	USD	1.797	1.743	0,00
Lotto24	DE	EUR	2.642	23.776	0,04	AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	GB	GBP	1.347	1.663	0,00
Yamaha Motor	JP	JPY	1.080	23.531	0,04	Yomiuri Land	JP	JPY	466	1.622	0,00
Basic-Fit	NL	EUR	1.449	23.259	0,04	D.A. Consortium Holdings	JP	JPY	129	1.514	0,00
Nitori Holdings	JP	JPY	190	22.697	0,04	VW Int'l Finance 5,125% VRN (perpetual)	NL	EUR	1.347	1.498	0,00
Taylor Wimpey	GB	GBP	9.428	22.391	0,04	V-Mart Retail	IN	INR	101	1.349	0,00
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	146	21.301	0,03	International Housewares Retail	HK	HKD	6.246	1.297	0,00
Kingfisher	GB	GBP	5.069	20.544	0,03	Stanley Gibbons Group	GB	GBP	11.706	1.268	0,00
Nokian Renkaat	FI	EUR	509	20.086	0,03	SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	1.078	1.194	0,00
Shimano	JP	JPY	141	19.790	0,03	Padini Holdings	MY	MYR	1.762	1.193	0,00
Hennes & Mauritz	SE	SEK	838	19.041	0,03	Li & Fung 6,00% VRN (perpetual)	BM	USD	1.258	1.181	0,00
BCA Marketplace	GB	GBP	8.155	19.029	0,03	Pou Sheng International (Holdings)	HK	HKD	5.906	1.157	0,00
Ctrip.com International ADR	CN	USD	410	18.834	0,03	Li & Fung 5,25% (perpetual) EMTN	BM	USD	1.347	1.112	0,00
Mitsubishi Motors	JP	JPY	3.128	18.387	0,03	Sebang Global Battery	KR	KRW	37	1.106	0,00
Ascential	GB	GBP	4.378	18.340	0,03	Ki-Star Real Estate	JP	JPY	81	1.084	0,00
Rakuten	JP	JPY	1.853	17.429	0,03	Daikyonishikawa	JP	JPY	89	1.039	0,00
Yonex	JP	JPY	1.880	17.390	0,03	XTEP International Holdings	CN	HKD	2.771	1.013	0,00
Callaway Golf	US	USD	1.596	17.254	0,03	Makalot Industrial	TW	TWD	253	977	0,00
Technogym	IT	EUR	2.341	16.751	0,03	SES 4,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	898	961	0,00
Sekisui House	JP	JPY	1.086	16.570	0,03	Kathmandu Holdings	NZ	AUD	742	947	0,00
ASOS	GB	GBP	240	16.558	0,03	Chaowei Power Holdings	CN	HKD	1.618	944	0,00
Connect Group	GB	GBP	11.018	16.485	0,03	Shine Corporate	AU	AUD	2.475	900	0,00
Rezidor Hotel Group	BE	SEK	4.822	16.476	0,03	Septeni Holdings	JP	JPY	263	844	0,00
J Front Retailing	JP	JPY	1.242	16.446	0,03	Fast Food Indonesia	ID	IDR	7.851	833	0,00
Ted Baker	GB	GBP	472	15.678	0,03	Dream International	HK	HKD	2.431	829	0,00
Toho	JP	JPY	594	15.663	0,03	Pressance	JP	JPY	76	810	0,00
Hugo Boss	DE	EUR	211	14.746	0,02	Shemaroo Entertainment	IN	INR	139	794	0,00
McCarthy & Stone	GB	GBP	6.680	14.627	0,02	Think Childcare	AU	AUD	545	778	0,00
Oriental Land	JP	JPY	275	14.514	0,02	Texwinca Holdings	HK	HKD	1.258	774	0,00
Takkt	DE	EUR	660	14.395	0,02	Teejay Lanka	LK	LKR	3.137	771	0,00
Kura	JP	JPY	368	13.912	0,02	Texhong Textile Group	HK	HKD	686	762	0,00
Cairn Homes	IE	EUR	8.880	13.897	0,02	Playmates Toys	HK	HKD	4.649	762	0,00
Zojirushi	JP	JPY	1.071	13.358	0,02	GS Home Shopping	KR	KRW	4	717	0,00
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	861	12.915	0,02	Fuji	JP	JPY	43	709	0,00
Jumbo	GR	EUR	881	12.759	0,02	Kohnan Shoji	JP	JPY	39	684	0,00
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	424	11.998	0,02	Tosho	JP	JPY	17	678	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	11.858	11.883	0,02	Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	692	667	0,00
Card Factory	GB	GBP	2.990	11.508	0,02	Mitsuba	JP	JPY	37	647	0,00
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	7.003	10.768	0,02	Luk Fook Holdings International	HK	HKD	188	630	0,00
Expedia	US	USD	83	10.266	0,02	Delta	IN	INR	275	626	0,00
Gym Group	GB	GBP	4.674	10.170	0,02	Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	604	615	0,00
Ocado Group	GB	GBP	3.379	10.073	0,02	Cross Marketing Group	JP	JPY	122	600	0,00
Toyota Motor	JP	JPY	197	9.808	0,02	Li Ning	CN	HKD	985	594	0,00
Fairfax Media	AU	AUD	12.892	9.378	0,02	Hansae	KR	KRW	26	571	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	9.174	9.258	0,02	Youngone	KR	KRW	21	563	0,00
Sands China	CN	HKD	2.225	9.254	0,02	Infra Park 2,125% 16.04.2025	FR	EUR	488	524	0,00
Canada Goose Holdings	CA	CAD	554	8.485	0,01	HIS	JP	JPY	23	495	0,00
Astra International	ID	IDR	12.892	7.920	0,01	Hyundai Hy Communications & Networks	KR	KRW	152	480	0,00
Resorttrust	JP	JPY	499	7.891	0,01	Wowprime	TW	TWD	92	427	0,00
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	489	7.888	0,01	Tokai Rika	JP	JPY	25	427	0,00
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	622	7.819	0,01	Esprit Holdings	HK	HKD	569	406	0,00
Zee Entertainment Enterprises	IN	INR	1.015	7.645	0,01	GMO AD Partners	JP	JPY	101	371	0,00
Yum China Holdings	US	USD	242	7.594	0,01	Le Saunda Holdings	HK	HKD	1.789	369	0,00
Nifco	JP	JPY	159	7.274	0,01	ValueCommerce	JP	JPY	76	361	0,00
Maruti Suzuki India	IN	INR	77	7.226	0,01	Sumincoe Textile	JP	JPY	173	354	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Lumax Auto Technologies	IN	INR	48	349	0,00
Universal Entertainment	JP	JPY	13	345	0,00
Nextage	JP	JPY	26	304	0,00
Tiphone Mobile Indonesia	ID	IDR	4.276	302	0,00
Priceline Group 1,80% 03.03.2027	US	EUR	299	300	0,00
Defactostandard	JP	JPY	22	283	0,00
Career Point	IN	INR	185	283	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	1.361	249	0,00
Mitra Adiperkasa	ID	IDR	570	248	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	2.727	228	0,00
Samantha Thavasa Japan	JP	JPY	51	208	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	473	186	0,00
Bapcor	AU	AUD	52	185	0,00
Jubilee Enterprise	TH	THB	385	184	0,00
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	204	165	0,00
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	386	161	0,00
Navneet Education	IN	INR	67	160	0,00
Sushiro Global Holdings	JP	JPY	5	153	0,00
MarketEnterprise	JP	JPY	31	137	0,00
Tigers Polymer	JP	JPY	17	100	0,00
Nippon Ski Resort Development	JP	JPY	6	80	0,00
Magnificent Estates	HK	HKD	3.151	70	0,00
Esthetics International Group	MY	MYR	268	50	0,00
Sombon Advance Technology	TH	THB	60	25	0,00
Xiao Nan Guo Restaurants Holdings	CN	HKD	295	15	0,00
Misawa & Co	JP	JPY	3	11	0,00
Mobile World Investment	VN	VND	1	6	0,00
				6.162.564	10,07

Basiskonsumgüter

Molson Coors Brewing	US	USD	4.787	419.197	0,69
British American Tobacco	GB	GBP	4.461	276.267	0,45
Nestle	CH	CHF	3.351	237.078	0,39
ITC	IN	INR	52.641	209.131	0,34
PepsiCo	US	USD	1.614	167.078	0,27
Altria Group	US	USD	2.389	157.189	0,26
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	1.879	153.159	0,25
China Mengniu Dairy	CN	HKD	84.458	149.883	0,24
Philip Morris International	US	USD	1.383	140.065	0,23
L'Oreal	FR	EUR	765	139.863	0,23
Gruma (B)	MX	MXN	9.966	121.458	0,20
TreeHouse Foods	US	USD	1.475	118.029	0,19
KT&G	KR	KRW	1.427	116.750	0,19
Kellogg	US	USD	1.737	113.204	0,19
Archer-Daniels-Midland	US	USD	2.620	109.962	0,18
Kraft Heinz Foods 2,25% 25.05.2028	US	EUR	100.728	102.429	0,17
Koninklijke Ahold	NL	EUR	5.131	97.591	0,16
Imperial Brands	GB	GBP	2.063	92.647	0,15
Unilever (CVA)	GB	EUR	1.867	89.878	0,15
Unilever	GB	GBP	1.839	86.741	0,14
Gudang Garam	ID	IDR	17.000	77.483	0,13
Diageo	GB	GBP	2.621	69.908	0,11
Kraft Heinz	US	USD	825	68.365	0,11
Carrefour	FR	EUR	3.081	66.620	0,11
AB InBev ADR	BE	USD	634	65.589	0,11
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	619	64.015	0,10
Jeronimo Martins	PT	EUR	3.687	62.120	0,10
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	35.105	59.550	0,10
Molson Coors Brewing 1,25% 15.07.2024	US	EUR	58.130	58.471	0,10
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	688	58.116	0,09
Procter & Gamble	US	USD	707	56.709	0,09
CVS Health	US	USD	739	55.870	0,09
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	6.654	54.254	0,09
AVI	ZA	ZAR	7.624	51.280	0,08
Associated British Foods	GB	GBP	1.525	50.897	0,08
Uni-President Enterprises	TW	TWD	27.730	46.956	0,08
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	9	46.484	0,08
Heineken	NL	EUR	523	42.809	0,07
Brown-Forman	US	USD	855	37.137	0,06
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	11.440	32.589	0,05
Beiersdorf	DE	EUR	352	32.117	0,05
Seven & I Holdings	JP	JPY	659	25.567	0,04
Sakata Seed	JP	JPY	798	23.107	0,04
Kobayashi Pharmaceutical	JP	JPY	330	15.889	0,03
Unicharm	JP	JPY	696	15.542	0,03
Kewpie	JP	JPY	640	14.934	0,02
Monster Beverage	US	USD	329	13.725	0,02
Ezaki Gli	JP	JPY	235	11.366	0,02
LG Household & Health Care	KR	KRW	16	10.891	0,02
McBride (A)	GB	GBP	4.630	10.611	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	142	7.794	0,01
AmorePacific	KR	KRW	31	7.297	0,01
Thai Beverage	TH	SGD	10.180	6.186	0,01
CP ALL	TH	THB	3.354	5.429	0,01
Pepsi-Cola Products Philippines	PH	PHP	79.851	5.398	0,01
Vietnam Dairy Products	VN	VND	895	5.344	0,01
First Resources	SG	SGD	3.890	4.790	0,01
Tsuruha Holdings	JP	JPY	48	4.475	0,01
Morinaga & Co	JP	JPY	92	4.012	0,01
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	706	3.666	0,01
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	2.279	3.306	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	113	2.804	0,00
Universal Robina	PH	PHP	858	2.695	0,00
Megmilk Snow Brand	JP	JPY	94	2.582	0,00
Kose	JP	JPY	26	2.236	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	3.741	1.962	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	2.647	1.240	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	133	1.233	0,00
Carabao Group	TH	THB	657	1.143	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	287	882	0,00
RFM	PH	PHP	8.873	785	0,00
Welcia Holdings	JP	JPY	26	765	0,00
Asaleo Care	AU	AUD	600	739	0,00
Nestle Lanka	LK	LKR	51	713	0,00
Lion Brewery Ceylon	LK	LKR	250	707	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	1.141	554	0,00
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	13	532	0,00
Premier Marketing	TH	THB	1.997	481	0,00
Kaveri Seed	IN	INR	56	450	0,00
Delfi	SG	SGD	298	449	0,00
Carlsberg	MY	MYR	136	439	0,00
AB InBev 2,75% 17.03.2036 EMTN	BE	EUR	355	390	0,00
AB InBev 2,00% 17.03.2028 EMTN	BE	EUR	355	377	0,00
Japan Tobacco 2,00% 13.04.2021 EMTN	JP	USD	394	356	0,00
Yowie Group	AU	AUD	1.166	348	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	1.732	343	0,00
S Foods	JP	JPY	11	312	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	55	308	0,00
Mondelez International 1,625% 03.08.2027	US	EUR	268	269	0,00
Yamami	JP	JPY	19	262	0,00
Altria Group 2,85% 08.09.2022	US	USD	268	249	0,00
Mondelez International 1,00% 03.07.2022	US	EUR	189	193	0,00
Yamaya	JP	JPY	9	116	0,00
Booker Group	GB	GBP	32	75	0,00
Japan Tobacco 2,80% 13.04.2026 EMTN	JP	USD	47	43	0,00
China Foods	HK	HKD	118	42	0,00
Mondelez International 2,375% 06.03.2035	US	EUR	38	37	0,00
Bellamy's Australia	AU	AUD	8	28	0,00
				4.481.386	7,33

Gesundheitswesen

Pfizer	US	USD	9.634	299.459	0,49
Roche Holding	CH	CHF	1.025	246.312	0,40
Bayer	DE	EUR	2.085	236.910	0,39
Sanofi	FR	EUR	2.719	235.483	0,38
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	2.613	212.864	0,35
Abbott Laboratories	US	USD	5.085	203.907	0,33
Smith & Nephew	GB	GBP	10.438	157.416	0,26
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	118.485	150.899	0,25
AmerisourceBergen	US	USD	1.876	141.233	0,23
Shire	US	GBP	2.565	138.188	0,23
Johnson & Johnson	US	USD	1.157	130.940	0,21
GlaxoSmithKline	GB	GBP	6.513	119.879	0,20
PerkinElmer	US	USD	2.138	116.509	0,19
Mylan	US	USD	3.186	109.404	0,18
Allergan	US	USD	456	101.719	0,17
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	694	101.321	0,17
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	885	96.134	0,16
Cigna	US	USD	648	92.489	0,15
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	2.430	86.792	0,14
Novartis	CH	CHF	1.221	86.306	0,14
Amgen	US	USD	564	84.099	0,14
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	81.309	73.589	0,12
AstraZeneca	GB	GBP	1.286	70.823	0,12
Roche Holding	CH	CHF	277	66.700	0,11
Gilead Sciences	US	USD	938	58.895	0,10
Shionogi & Co	JP	JPY	1.178	55.691	0,09
Celgene	US	USD	478	54.348	0,09
Sysmex	JP	JPY	934	52.224	0,09
Coloplast	DK	DKK	490	38.506	0,06
Nihon Kohden	JP	JPY	1.737	36.111	0,06
Eurofins Scientific	LU	EUR	75	33.999	0,06
Humana	US	USD	141	28.709	0,05
Orion	FI	EUR	534	28.139	0,05
Envision Healthcare	US	USD	497	25.311	0,04
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	372	22.892	0,04
Ion Beam Applications	BE	EUR	419	22.823	0,04
Nippon Shinyaku	JP	JPY	440	21.448	0,04
DaVita	US	USD	334	20.991	0,03
Exact Sciences	US	USD	735	20.849	0,03
Emergent BioSolutions	US	USD	749	20.612	0,03
Insulet	US	USD	498	20.140	0,03
Nexus	DE	EUR	911	20.130	0,03
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	181	19.315	0,03
Kyowa Hakkō Kirin	JP	JPY	1.201	18.935	0,03
Asahi Intecc	JP	JPY	415	16.943	0,03
Ambea	SE	SEK	1.922	16.214	0,03
Galenica Sante	CH	CHF	349	14.019	0,02
HealthStream	US	USD	542	13.976	0,02
Genmab	DK	DKK	75	13.614	0,02
CSL	AU	AUD	138	12.546	0,02
Craneware	GB	GBP	726	10.304	0,02
Olympus	JP	JPY	267	9.438	0,02
Abyllyn	BE	EUR	867	9.359	0,02
M3	JP	JPY	307	7.216	0,01
Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	13.244	6.763	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	4.001	6.319	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	127	6.245	0,01
Bumrungrad Hospital	TH	THB	1.310	6.090	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	112	4.737	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	169	4.250	0,01
Bayer 3,00% VRN 07.01.2075 EMTN	DE	EUR	4.042	4.212	0,01
Hutchison China MedTech	HK	GBP	119	4.210	0,01
Cipla (India)	IN	INR	522	4.158	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
	Währung	EUR		Nettow	ermög
Avacta Group	GB	GBP	3.619	3.846	0,01
China Biologic Products	CN	USD	33	3.563	0,01
Angle	GB	GBP	5.152	3.151	0,01
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	18.183	2.584	0,00
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	192	2.582	0,00
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	243	2.228	0,00
Bayer 3,75% VRN 07.01.2074	DE	EUR	1.797	1.910	0,00
RHT Health Trust	SG	SGD	2.430	1.508	0,00
Nipro	JP	JPY	91	1.270	0,00
Fortis Healthcare	IN	INR	369	1.162	0,00
Interjo	KR	KRW	34	1.065	0,00
Ansell	AU	AUD	56	914	0,00
Zimmer Biomet Holdings 3,55% 04.01.2025	US	USD	796	729	0,00
Clinuvel Pharmaceuticals	AU	AUD	152	708	0,00
Whanin Pharmaceutical	KR	KRW	50	697	0,00
Samjin Pharmaceutical	KR	KRW	25	673	0,00
Sosei Group	JP	JPY	6	576	0,00
Seed	JP	JPY	33	568	0,00
Nanosonics	AU	AUD	245	532	0,00
Kyungdong Pharm	KR	KRW	35	524	0,00
LifeHealthcare Group	AU	AUD	344	506	0,00
Osprey Medical	US	USD	1.224	382	0,00
ImpediMed	AU	AUD	613	305	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	16	276	0,00
Opthea	AU	AUD	404	258	0,00
SomnoMed	AU	AUD	118	239	0,00
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	181	170	0,00
Innate Immunotherapeutics	AU	AUD	315	165	0,00
Onview Healthcare	IE	AUD	33	112	0,00
			4.183.259	6,84	

Telekommunikationsdienste

Verizon Communications	US	USD	7.228	306.699	0,50
SoftBank	JP	JPY	2.381	165.721	0,27
Koninklijke KPN	NL	EUR	25.157	66.793	0,11
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	1.443	56.737	0,09
Cellex Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	54.452	55.404	0,09
Deutsche Telekom	DE	EUR	2.602	41.900	0,07
China Mobile	HK	HKD	3.545	34.630	0,06
Swisscom	CH	CHF	75	30.068	0,05
Cogent Communications Holdings	US	USD	697	28.517	0,05
Sunrise Communications Group	CH	CHF	367	25.082	0,04
Freenet	DE	EUR	546	15.730	0,03
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	29.634	8.889	0,01
Far EastOne Telecommunications	TW	TWD	2.434	5.498	0,01
KDDI	JP	JPY	189	4.604	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	1.766	4.337	0,01
Orange 5,00% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	2.560	2.846	0,00
HKT Trust and HKT	HK	HKD	2.347	2.755	0,00
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	GBP	2.021	2.593	0,00
Orange 5,875% VRN (perpetual)	FR	GBP	1.886	2.476	0,00
Telstra	AU	AUD	802	2.322	0,00
America Movil 6,375% VRN 09.06.2073	MX	EUR	1.797	2.104	0,00
Telefonica Europe 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	1.797	1.853	0,00
TPG Telecom	AU	AUD	312	1.263	0,00
Okinawa Cellular Telephone	JP	JPY	35	1.047	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	2.914	825	0,00
Vocus Group	AU	AUD	303	700	0,00
Chorus	NZ	NZD	201	568	0,00
M1	SG	SGD	225	321	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	204	249	0,00
			872.531	1,43	

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	42.314	1.859.272	3,04
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	199.668	929.320	1,52
AIA Group	HK	HKD	90.430	574.268	0,94
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	24.305	546.205	0,89
Sberbank of Russia	RU	USD	135.727	361.074	0,59
Citigroup	US	USD	5.522	300.267	0,49
Berkshire Hathaway	US	USD	1.709	259.362	0,42
Bank Central Asia	ID	IDR	202.466	246.687	0,40
Prudential	GB	GBP	11.641	237.202	0,39
Barclays	GB	GBP	92.876	234.086	0,38
AXA	FR	EUR	9.359	229.381	0,37
JPMorgan Chase & Co	US	USD	2.557	205.304	0,34
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	191.032	201.501	0,33
Bank of New York Mellon	US	USD	4.596	198.557	0,32
Discovery	ZA	ZAR	20.974	193.121	0,32
Intercontinental Exchange	US	USD	3.266	180.197	0,29
DNB	NO	NOK	12.405	178.085	0,29
XL Group	BM	USD	4.510	175.087	0,29
Morgan Stanley 1,75% 03.11.2024 GMTN	US	EUR	160.596	166.769	0,27
Itausa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	58.388	164.479	0,27
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	92.566	160.081	0,26
Housing Development Finance	IN	INR	7.051	154.883	0,25
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	150.247	154.005	0,25
BM&F Bovespa	BR	BRL	26.433	144.209	0,24
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	23.841	139.250	0,23
Citigroup 1,50% 26.10.2028 EMTN	US	EUR	139.927	136.025	0,22
HSBC Holdings	GB	GBP	17.807	134.594	0,22
PNC Financial Services Group	US	USD	1.186	130.913	0,21
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	122.812	130.036	0,21
Goldman Sachs Group 3,00% 02.12.2031 EMTN	US	EUR	117.749	127.931	0,21
Lloyds Banking Group	GB	GBP	155.467	127.753	0,21
Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	94.997	111.519	0,18
Legal & General Group	GB	GBP	37.997	111.043	0,18

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert %	
	Währung	EUR		Nettow	ermög
Admiral Group	GB	GBP	4.569	109.118	0,18
Sampo	FI	EUR	2.464	108.397	0,18
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	86.661	102.461	0,17
ING Groep	NL	EUR	6.643	99.277	0,16
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	36.807	98.423	0,16
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	96.006	94.661	0,15
Morgan Stanley	US	USD	2.182	87.241	0,14
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2.211	85.636	0,14
BNP Paribas	FR	EUR	1.268	82.165	0,13
ORIX	JP	JPY	5.843	81.992	0,13
Societe Generale	FR	EUR	1.608	80.758	0,13
Allianz	DE	EUR	460	80.426	0,13
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	438	77.082	0,13
Credicorp	PE	USD	543	76.043	0,12
Prudential Financial	US	USD	755	74.256	0,12
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	5.574	72.539	0,12
UniCredit	IT	EUR	4.783	71.462	0,12
Credit Suisse Group	CH	CHF	4.997	69.788	0,11
Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	70.773	69.540	0,11
St James's Place	GB	GBP	5.090	69.388	0,11
Willis Towers Watson	GB	USD	542	66.252	0,11
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	30.832	62.471	0,10
Hannover Rueck	DE	EUR	555	61.120	0,10
NN Group	NL	EUR	1.949	59.317	0,10
Shinsei Bank	JP	JPY	33.955	58.262	0,10
Banca Generali	IT	EUR	2.121	55.981	0,09
Cembra Money Bank	CH	CHF	690	54.107	0,09
Amundi	FR	EUR	843	50.927	0,08
Wendel	FR	EUR	395	50.758	0,08
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	1.101	49.890	0,08
Swiss Re	CH	CHF	611	48.845	0,08
ABN AMRO Group	NL	EUR	1.934	46.616	0,08
Morgan Stanley 1,00% 12.02.2022 GMTN	US	EUR	45.002	45.415	0,07
ASR Nederland	NL	EUR	1.396	37.904	0,06
KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	BE	EUR	36.027	37.735	0,06
Zenith Bank	NG	NGN	772.131	34.062	0,06
Deutsche Boerse	DE	EUR	378	33.924	0,06
Goldman Sachs Group 4,75% 10.12.2021	US	EUR	28.482	33.500	0,05
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	152	32.747	0,05
AEON Financial Service	JP	JPY	1.816	32.050	0,05
JPMorgan Chase & Co 2,40% 06.07.2021	US	USD	32.359	29.627	0,05
London Stock Exchange Group	GB	GBP	715	28.729	0,05
T&D Holdings	JP	JPY	2.021	27.604	0,05
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	45.788	27.404	0,04
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	437	26.187	0,04
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	37	24.777	0,04
China Construction Bank (H)	CN	HKD	31.394	23.375	0,04
Saga	GB	GBP	9.057	22.543	0,04
VZ Holding	CH	CHF	80	20.508	0,03
Westpac Banking	AU	AUD	843	20.280	0,03
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	591	18.614	0,03
Anima Holding	IT	EUR	2.969	17.817	0,03
IG Group Holdings	GB	GBP	2.412	15.567	0,03
Burford Capital	GB	GBP	1.563	14.479	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	14.505	12.844	0,02
Cerved Information Solutions	IT	EUR	1.303	12.770	0,02
Macquarie Group	AU	AUD	192	12.277	0,02
Novae Group	GB	GBP	1.571	11.634	0,02
Avanza Bank Holding	SE	SEK	309	11.390	0,02
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	722	11.301	0,02
Sanne Group	GB	GBP	1.455	11.254	0,02
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	3.290	11.144	0,02
Suncorp Group	AU	AUD	1.164	11.020	0,02
Wendel 2,75% 10.02.2024	FR	EUR	10.011	10.863	0,02
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1.988	10.258	0,02
Arix Bioscience	GB	GBP	4.067	9.781	0,02
Public Bank	MY	MYR	2.253	9.518	0,02
Barclays 8,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	8.488	9.393	0,02
United Overseas Bank	SG	SGD	629	9.001	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	7.127	8.660	0,01
Standard Chartered	GB	HKD	885	7.603	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	10.070	7.424	0,01
China Life Insurance (H)	CN	HKD	2.614	7.305	0,01
HSBC Holdings 6,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	6.602	7.304	0,01
KB Financial Group	KR	KRW	175	7.063	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	181	6.925	0,01
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (perpetual)	GB	EUR	6.288	6.729	0,01
Financial Products Group	JP	JPY	826	6.588	0,01
AXA 3,875% VRN (perpetual) EMTN	FR	EUR	6.153	6.564	0,01
Barclays 1,875% 23.03.2021 EMTN	GB	EUR	6.252	6.520	0,01
Kasikornbank NVDR	TH	THB	1.265	6.201	0,01
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	6.108	6.115	0,01
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (perpetual)	IT	GBP	4.806	6.080	0,01
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	261	5.901	0,01
Zurich Finance UK 6,625% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	3.862	5.423	0,01
UBS 5,125% 15.05.2024	CH	USD	5.434	5.258	0,01
Credit Suisse Group 6,25% VRN (perpetual) 144A	CH	USD	5.390	5.169	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	3.541	5.092	0,01
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	JP	JPY	144	5.014	0,01
Nationwide Building 4,125% VRN 20.03.2023 EMTN	GB	EUR	4.668	4.819	0,01
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	GB	EUR	4.716	4.744	0,01
Singapore Exchange	SG	SGD	962	4.677	0,01
Credit Suisse Group 7,50% VRN (perpetual) Reg S	CH	USD	4.491	4.583	0,01
Challenger	AU	AUD	505	4.582	0,01
ELM (Swiss Reinsur.) 2,60% VRN (perpetual)	NL	EUR	4.357	4.381	0,01
Aviva 6,125% VRN (perpetual)	GB	GBP	3.279	4.360	0,01
AMP	AU	AUD	1.134	4.171	0,01
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	2.054	4.151	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettowermögen
Germany 2,50% 15.08.2046	DE	EUR	119.180	161.091	0,26
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	99.008	100.035	0,16
Netherlands 0,50% 15.07.2026	NL	EUR	92.544	93.510	0,15
Spain 0,40% 30.04.2022	ES	EUR	42.121	42.077	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	43.113	40.385	0,07
UK Treasury Inflation Linked 1,875% 22.11.2022**	GB	GBP	9.108	17.919	0,03
Germany Inflation Linked 0,10% 15.04.2023**	DE	EUR	9.778	11.091	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2026**	US	USD	9.297	8.508	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	4.727	5.228	0,01
Brazil Inflation Linked 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	5.547	4.901	0,01
France Inflation Linked 0,10% 03.01.2028	FR	EUR	3.939	4.188	0,01
US Treasury 2,75% 15.11.2023**	US	USD	3.837	3.670	0,01
New Zealand Inflation Linked 2,00% 20.09.2025	NZ	NZD	5.113	3.405	0,01
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	15.758	2.393	0,00
Australia Inflation Linked 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	2.364	1.860	0,00
Sweden 1,00% 11.12.2026	SE	SEK	14.182	1.526	0,00
UK Treasury 4,50% 12.07.2042	GB	GBP	87	162	0,00
UK Treasury 5,00% 03.07.2025	GB	GBP	39	62	0,00
			4.417.466	7,22	

Geschlossener Fonds

Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	12.021	17.915	0,03
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	7.198	13.121	0,02
3i Infrastructure	GB	GBP	1.987	4.591	0,01
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	TH	THB	4.361	1.295	0,00
			36.922	0,06	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	77	1.074.086	1,76
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	65	1.019.799	1,67
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	382	13.371	0,02
			2.107.256	3,44	

Equity Linked Schuldverschreibungen

Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	24.866	113.403	0,19
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	37.022	34.359	0,06
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	6.042	26.549	0,04
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	843	3.844	0,01
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	16	907	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	45	264	0,00
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	248	230	0,00
			179.556	0,29	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Enagas	ES	EUR	1.726	41.685	0,07
ITOCHU ENEX	JP	JPY	7	54	0,00
			41.739	0,07	

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	23.469	154.939	0,25
Red Electrica	ES	EUR	1.502	26.883	0,04
			181.822	0,30	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Novolipetsk Steel	RU	USD	12.589	219.558	0,36
PhosAgro	RU	USD	9.197	124.520	0,20
Samarco Miner. 4,125% 11.01.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	898	531	0,00
Samarco Miner. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	449	265	0,00
			344.874	0,56	

Industrie

Golden Friends	TW	TWD	37	42	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	6	28	0,00
			70	0,00	

IT

Mail.Ru Group	RU	USD	10.216	247.094	0,40
Amadeus IT Holding	ES	EUR	1.493	73.883	0,12
			320.977	0,52	

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1.374	48.371	0,08
Telepizza Group	ES	EUR	3.160	15.255	0,02
LeoVegas	SE	SEK	2.871	11.980	0,02
Tung Thih Electronic	TW	TWD	316	1.990	0,00
Lung Yen Life Service	TW	TWD	179	313	0,00
			77.909	0,13	

Basiskonsumgüter

Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	126	118	0,00
			118	0,00	

Gesundheitswesen

Verona Pharma ADR	US	USD	168	2.081	0,00
Intai Technology	TW	TWD	205	849	0,00
JHL Biotech	TW	TWD	153	282	0,00
			3.212	0,01	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettowermögen
--	------------	---------	-------------------------	---------------	-----------------

Telekommunikationsdienste

Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	2.015	1.868	0,00
				1.868	0,00

Finanzwesen

CaixaBank	ES	EUR	11.781	49.113	0,08
Guaranty Trust Bank	NG	USD	8.566	34.596	0,06
Banco de Sabadell	ES	EUR	14.301	25.255	0,04
BBVA	ES	EUR	2.801	20.584	0,03
RBS Group 8,625% VRN (perpetual)	GB	USD	5.659	5.611	0,01
Barclays 8,25% VRN (perpetual)	GB	USD	5.479	5.364	0,01
Banco do Brasil (KY) 9,00% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	4.042	3.906	0,01
Intesa Sanpaolo 2,00% 18.06.2021 EMTN	IT	EUR	3.440	3.605	0,01
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	2.695	2.809	0,00
Banco do Brasil (KY) 8,50% VRN (perpetual) Reg S	BR	USD	2.695	2.738	0,00
Nemean Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	1.797	2.161	0,00
Assicurazioni Generali 5,00% VRN 06.08.2048 EMTN	IT	EUR	1.797	1.884	0,00
ELM (Swiss Reinsur.) 6,302% VRN (perpetual) EMTN	NL	GBP	1.347	1.728	0,00
Intesa Sanpaolo 1,125% 03.04.2022 EMTN	IT	EUR	1.468	1.473	0,00
Credit Agricole 6,637% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	1.347	1.176	0,00
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (perpetual)	PT	EUR	1.078	1.087	0,00
Deutsche Bank 2,75% 17.02.2025 EMTN	DE	EUR	898	898	0,00
RBS Group 8,00% VRN (perpetual)	GB	USD	898	858	0,00
Bankia 3,375% VRN 15.05.2027	ES	EUR	808	827	0,00
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	276	256	0,00
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	180	195	0,00
			166.124	0,27	

Real Estate

Vonovia Finance 5,00% 10.02.2023 144A	NL	USD	336	330	0,00
				330	0,00

Staatsanleihen

Italy 4,50% 03.01.2024	IT	EUR	456.092	540.563	0,88
Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	220.526	224.143	0,37
France 3,25% 25.05.2045	FR	EUR	140.681	185.514	0,30
France 1,75% 25.05.2023	FR	EUR	107.501	118.372	0,19
Italy 2,70% 03.01.2047	IT	EUR	125.489	111.090	0,18
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	99.303	98.607	0,16
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	66.081	66.613	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2018	US	USD	36.511	35.412	0,06
Italy Inflation Linked 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	11.653	13.098	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	12.007	11.283	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	5.562	5.355	0,01
Italy Inflation Linked 0,10% 15.05.2022	IT	EUR	3.509	3.348	0,01
Spain Inflation Linked 0,65% 30.11.2027	ES	EUR	2.758	2.772	0,00
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	1.402	1.491	0,00
			1.417.661	2,32	

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	38.900	36.102	0,06
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	1.201	7.112	0,01
HSBC (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 27.09.2019	CN	USD	86	80	0,00
			43.294	0,07	

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	38.772	10.589	0,02
Interoil	CA	USD	6	36	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	179	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	3.988	0	0,00
			10.625	0,02	

Versorgungsbetriebe

TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	12.209	0	0,00
Helius Energy*	GB	GBP	18.076	0	0,00
				0	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Rakul (Pref'd)*	JP	JPY	3	2.295	0,00
UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	10	3	0,00
Copper*	AU	AUD	10.840	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	14	0	0,00
				2.298	0,00

Industrie

Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	613.901	729	0,00
Silverdell*	GB	GBP	37.709	0	0,00
				729	0,00

IT

Spotify Technology*	SE	USD	28	62.556	0,10
Aquis Exchange*	GB	GBP	120	2.631	0,00
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	606	2.487	0,00
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	2.522	2.315	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	502	888	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	524	481	0,00
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	204	187	0,00
MathEngine*	GB	GBP	400	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	55	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	3.041	0	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettowermögen
Bodaclick*	ES	EUR	1.690	0	0,00
				71.545	0,12
Nicht-Basiskonsumgüter					
Westwing Home & Living*	DE	EUR	4	15.333	0,03
Global Fashion Group*	SE	EUR	347	3.431	0,01
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	233	2.942	0,00
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	1.205	1.084	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	199	552	0,00
Raksul*	JP	JPY	2	476	0,00
WG Limited*	CA	CAD	719	362	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	221.555	2	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	193	0	0,00
				24.182	0,04
Basiskonsumgüter					
McBride (B)	GB	GBP	64.822	77	0,00
				77	0,00
Gesundheitswesen					
Electrical Geodesics*	US	GBP	5.417	3.618	0,01
Verona Pharma Wts	GB	GBP	494	86	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	3.188	0	0,00
				3.704	0,01
Finanzwesen					
Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	30.863	94.237	0,15
				94.237	0,15
Real Estate					
Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	4.475	47	0,00
				47	0,00
Staatsanleihen					
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2026	JP	JPY	425.460	3.684	0,01
Canada Inflation Linked 4,25% 12.01.2021	CA	CAD	2.789	3.553	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2027	JP	JPY	362.429	3.156	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 03.10.2024	JP	JPY	338.792	2.986	0,00
				13.379	0,02
Geschlossener Fonds					
Loudwater Trust*	GB	GBP	8.201	10	0,00
				10	0,00
Equity Linked Schuldverschreibungen					
UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	54	322	0,00
				322	0,00
Bruchteile				15	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 53.269.946)				55.745.605	91,12

Differenzkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettowermögen
Willis Towers Watson Crediciorp	USD	113.723	3.644	0,01
	USD	23.218	(2.344)	(0,00)
			1.300	0,00

Devisenterminkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettowermögen
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017		108.758	2.400	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93256 16.05.2017		135.956	2.273	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91979 25.05.2017		358.464	1.175	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93250 16.05.2017		10.874	181	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93489 04.05.2017		6.639	124	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94445 16.05.2017		2.954	88	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94883 16.05.2017		2.503	86	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93914 16.05.2017		3.131	75	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93562 16.05.2017		3.416	69	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93924 16.05.2017		2.557	61	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86734 16.05.2017		1.931	57	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94002 16.05.2017		2.253	56	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00913 08.05.2017		2.990	51	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,69773 04.05.2017		2.840	49	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92362 16.05.2017		6.051	42	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93380 16.05.2017		2.282	41	0,00

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettowermögen
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84465 16.05.2017		14.680	39	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74937 04.05.2017		1.565	38	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85315 16.05.2017		2.832	36	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09351 04.05.2017		8.254	30	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86677 16.05.2017		829	24	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85324 16.05.2017		1.859	24	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85573 16.05.2017		1.246	20	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 8,96541 04.05.2017		1.648	19	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92450 16.05.2017		2.285	18	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87066 16.05.2017		515	17	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92457 16.05.2017		2.009	16	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85498 16.05.2017		980	15	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85344 16.05.2017		956	13	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92466 16.05.2017		1.548	13	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92132 04.05.2017		2.057	8	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14725 07.06.2017		1.633	6	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84652 16.05.2017		1.272	6	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11346 04.05.2017		801	5	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68655 07.06.2017		2.837	5	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09463 16.05.2017		1.256	5	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73375 07.06.2017		1.566	4	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84859 16.05.2017		505	4	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,70750 08.05.2017		1.344	3	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84720 16.05.2017		425	2	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 07.06.2017		1.644	1	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29562 07.06.2017		2.005	1	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,74726 04.05.2017		257	0	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,33904 07.06.2017		257	0	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,36550 08.05.2017		1.643	(1)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77251 04.05.2017		2.004	(1)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91656 16.05.2017		1.581	(1)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83934 16.05.2017		883	(3)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 8,79868 07.06.2017		807	(4)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36350 04.05.2017		1.569	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,11216 04.05.2017		865	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017		1.912	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08364 16.05.2017		774	(5)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45526 04.05.2017		2.845	(5)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83857 16.05.2017		1.105	(5)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,80245 04.05.2017		1.636	(6)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,30959 04.05.2017		262	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28190 04.05.2017		720	(7)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18036 16.05.2017		1.720	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944 04.05.2017		572	(11)	(0,00)
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017		31.563	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017		14.475	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07576 16.05.2017		964	(13)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91597 25.05.2017		15.585	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07642 16.05.2017		1.263	(16)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06940 16.05.2017		912	(17)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17090 16.05.2017		1.225	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07191 16.05.2017		1.130	(19)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17742 16.05.2017		2.297	(19)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16707 16.05.2017		1.191	(20)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17519 25.05.2017		2.374	(23)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16750 16.05.2017		1.496	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06853 16.05.2017		1.418	(28)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832 16.05.2017		1.409	(28)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17136 16.05.2017		2.090	(28)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91299 07.06.2017		8.298	(29)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14380 04.05.2017		1.630	(30)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15977 16.05.2017		1.403	(32)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05665 16.05.2017		1.077	(33)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05965 16.05.2017		1.215	(34)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06097 16.05.2017		1.408	(38)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16990 16.05.2017		2.615	(38)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08270 16.05.2017		5.663	(39)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06179 16.05.2017		1.571	(41)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24633 04.05.2017		1.282	(47)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16905 16.05.2017		4.479	(68)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017		7.046	(88)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017		6.367	(114)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017		11.479	(126)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15134 16.05.2017		4.475	(135)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06413 16.05.2017		6.084	(146)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06064 16.05.2017		5.987	(163)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18032 25.05.2017		52.222	(288)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,28043 03.11.2017		4.539	(316)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017		76.585	(556)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017		58.315	(638)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07240 16.05.2017		55.162	(903)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017		72.818	(981)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017		42.520	(1.055)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017		112.071	(1.160)	(0,00)
			(267)	(0,00)

Terminkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettowermögen
MSCI Europe Index Future 16.06.2017	EUR	1.937.589	79.012	0,13
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	1.642.488	6.457	0,01
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	1.014.193	5.484	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	---------------	----------------

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell	NL	GBP	8.783	214.074	0,74
Apache	US	USD	2.744	122.071	0,42
BP	GB	GBP	21.080	110.769	0,38
Total	FR	EUR	2.099	98.997	0,34
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	2.418	57.495	0,20
SBM Offshore	NL	EUR	3.437	51.988	0,18
Saras	IT	EUR	26.377	50.591	0,17
John Wood Group	GB	GBP	5.097	45.968	0,16
Baker Hughes	US	USD	777	42.282	0,15
Suncor Energy	CA	CAD	1.301	37.199	0,13
Concho Resources	US	USD	312	36.194	0,13
Statoil	NO	NOK	2.263	34.334	0,12
Neste	FI	EUR	715	26.814	0,09
Pioneer Natural Resources	US	USD	150	23.751	0,08
Rowan Companies	US	USD	1.786	22.889	0,08
Snam	IT	EUR	5.601	22.728	0,08
Diamondback Energy	US	USD	230	20.995	0,07
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	851	20.326	0,07
Cabot Oil & Gas	US	USD	738	15.792	0,05
Newfield Exploration	US	USD	368	11.734	0,04
Koninklijke Vopak	NL	EUR	269	11.148	0,04
CNOOC	CN	HKD	9.172	9.829	0,03
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	1.506	9.710	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	11.610	8.636	0,03
PTT	TH	THB	819	8.438	0,03
Africa Oil	CA	SEK	5.733	8.262	0,03
Reliance Industries	IN	INR	411	8.190	0,03
TGS Nøpec Geophysical	NO	NOK	279	5.613	0,02
Savannah Petroleum	GB	GBP	10.823	5.012	0,02
Cairn Energy	GB	GBP	2.015	4.650	0,02
Amerisur Resources	GB	GBP	14.365	4.137	0,01
Ophir Energy	GB	GBP	3.924	4.008	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	152	4.005	0,01
Faroe Petroleum	GB	GBP	3.278	3.669	0,01
Premier Oil	GB	GBP	4.560	3.370	0,01
Tullow Oil	GB	GBP	1.211	3.018	0,01
SK Innovation	KR	KRW	19	2.634	0,01
Oil Search	AU	AUD	439	2.176	0,01
Origin Energy	AU	AUD	328	1.618	0,01
Lekoil	NG	GBP	5.710	1.322	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	2.122	495	0,00
FAR	AU	AUD	6.394	360	0,00
Gulf Marine Services	AE	GBP	366	311	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	152	290	0,00
Berkeley Energia	AU	AUD	412	196	0,00
Exxon Mobil	US	USD	2	121	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	9	24	0,00
Sino Gas & Energy Holdings	CN	AUD	247	16	0,00
				1.178.249	4,07

Versorgungsbetriebe

National Grid	GB	GBP	7.085	84.132	0,29
Enel	IT	EUR	18.241	79.604	0,28
Edison International	US	USD	818	60.427	0,21
Fortum	FI	EUR	1.530	20.447	0,07
Nt'l Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	13.602	16.151	0,06
EDF 1,875% 13.10.2036 EMTN	FR	EUR	17.273	15.740	0,05
Innogy	DE	EUR	437	14.745	0,05
Centrica	GB	GBP	4.972	11.685	0,04
SSE	GB	GBP	606	10.008	0,03
EDP Finance 1,875% 29.09.2023 EMTN	NL	EUR	8.792	9.040	0,03
Power Grid Corporation of India	IN	INR	2.814	8.365	0,03
Italgas	IT	EUR	1.070	4.439	0,02
Electric Power Development	JP	JPY	173	3.689	0,01
Veolia Environnement	FR	EUR	199	3.467	0,01
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	284	2.282	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	252	2.084	0,01
China Resources Gas Group	HK	HKD	553	1.710	0,01
CT Environmental Group	CN	HKD	8.879	1.517	0,01
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	880	1.504	0,01
Korea Electric Power	KR	KRW	18	646	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	220	570	0,00
Modern Water	GB	GBP	2.422	492	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	936	300	0,00
eRex	JP	JPY	8	88	0,00
				353.132	1,22

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Grupo Mexico	MX	MXN	49.643	133.063	0,46
Mosaic	US	USD	3.835	95.573	0,33
LyondellBasell Industries	US	USD	1.061	82.302	0,28
BASF	DE	EUR	459	41.029	0,14
South32	AU	AUD	21.236	40.513	0,14
Ashland Global Holdings	US	USD	356	40.068	0,14
CF Industries Holdings	US	USD	1.545	38.410	0,13
Arcelormittal	LU	EUR	5.134	37.185	0,13
HeidelbergCement	DE	EUR	424	36.064	0,12
South32	AU	GBP	18.198	34.846	0,12
Fuchs Petrolub	DE	EUR	727	30.155	0,10
Air Liquide	FR	EUR	268	29.616	0,10
Johnson Matthey	GB	GBP	795	28.140	0,10

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	---------------	----------------

Scotts Miracle-Gro	US	USD	282	24.935	0,09
Toray Industries	JP	JPY	3.036	24.679	0,09
Alrosa	RU	USD	14.569	23.018	0,08
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	283	22.592	0,08
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	20.894	22.072	0,08
Linde	DE	EUR	97	16.040	0,06
Teijin	JP	JPY	736	13.094	0,05
CRH	IE	EUR	365	12.237	0,04
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	21	12.139	0,04
Mitsubishi Chemical Holdings	JP	JPY	1.563	11.242	0,04
Methanex	CA	USD	260	10.978	0,04
Vulcan Materials	US	USD	79	8.835	0,03
Israel Chemicals	IL	ILS	2.094	8.298	0,03
Martin Marietta Materials	US	USD	40	8.198	0,03
Sika	CH	CHF	1	7.869	0,03
Firestone Diamonds	GB	GBP	12.913	7.476	0,03
Silver Wheaton	CA	USD	393	7.207	0,02
FMC	US	USD	107	7.137	0,02
Wienerberger	AT	EUR	331	7.121	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	347	7.066	0,02
Nevsun Resources	CA	CAD	3.122	6.792	0,02
Nitto Denko	JP	JPY	95	6.549	0,02
Nippon Soda	JP	JPY	1.175	5.848	0,02
Denka	JP	JPY	1.223	5.787	0,02
Kumho PetroChemical	KR	KRW	91	5.590	0,02
BHP Billiton	AU	AUD	340	5.540	0,02
Fujimi	JP	JPY	306	5.431	0,02
Petra Diamonds	ZA	GBP	3.417	5.263	0,02
PTT Global Chemical	TH	THB	2.557	5.077	0,02
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	1.721	4.622	0,02
Asian Paints	IN	INR	264	4.219	0,01
James Hardie Industries	IE	AUD	270	4.196	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	1.402	3.957	0,01
Tharisa	CY	ZAR	2.341	3.946	0,01
Daicel	JP	JPY	363	3.832	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	9.298	3.684	0,01
Incitec Pivot	AU	AUD	1.370	3.562	0,01
Tikkurila	FI	EUR	194	3.537	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	3.640	3.328	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	405	3.254	0,01
Sims Metal Management	US	AUD	379	3.202	0,01
Hindalco Industries	IN	INR	1.103	3.143	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	9	2.959	0,01
TSRC	TW	TWD	2.627	2.759	0,01
Ultratech Cement	IN	INR	44	2.697	0,01
Orora	AU	AUD	1.263	2.610	0,01
Sakata INX	JP	JPY	186	2.413	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	240	2.385	0,01
Grasim Industries	IN	INR	134	2.214	0,01
RM2 International	GB	GBP	8.358	2.047	0,01
Plant Impact	GB	GBP	3.470	1.926	0,01
Fuso Chemical	JP	JPY	53	1.526	0,01
Rio Tinto	GB	AUD	36	1.513	0,01
Fletcher Building	NZ	NZD	176	946	0,00
Tokuyama	JP	JPY	200	905	0,00
Air Water	JP	JPY	47	824	0,00
West China Cement	CN	HKD	4.981	687	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	58	681	0,00
Essel Propack	IN	INR	164	603	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	26	589	0,00
Mangalam Cement	IN	INR	94	493	0,00
Chevron Lubricants Lanka	LK	LKR	389	418	0,00
AMWIG Holdings	HK	HKD	1.229	377	0,00
Takasago International	JP	JPY	11	336	0,00
Daiken	JP	JPY	17	293	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	15	205	0,00
DIC	JP	JPY	6	205	0,00
Oat Agrico	JP	JPY	16	202	0,00
UPL	IN	INR	16	187	0,00
FP	JP	JPY	4	180	0,00
Pact Group Holdings	AU	AUD	25	119	0,00
W-Scope	JP	JPY	9	111	0,00
Vale	ID	IDR	623	95	0,00
Revelo Resources	CA	CAD	3.068	93	0,00
KH Neochem	JP	JPY	6	77	0,00
Rotam Global Agrosiences	HK	TWD	53	53	0,00
Titan Kogyo	JP	JPY	10	15	0,00
Tokyo Cement Co Lanka	LK	LKR	11	5	0,00
				1.063.304	3,67

Industrie

General Electric	US	USD	6.002	159.504	0,55
Siemens	DE	EUR	1.116	146.819	0,51
L3 Technologies	US	USD	620	97.998	0,34
RELX	GB	EUR	5.105	90.638	0,31
Kirby	US	USD	1.280	82.685	0,29
NOW	US	USD	4.397	69.136	0,24
BAE Systems	GB	GBP	9.100	67.753	0,23
Union Pacific	US	USD	661	67.718	0,23
United Parcel Service	US	USD	651	64.642	0,22
Makita	JP	JPY	1.490	48.821	0,17
Wolters Kluwer	NL	EUR	1.209	47.128	0,16
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	4.604	44.394	0,15
Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	9.542	43.516	0,15
Koninklijke Philips	NL	EUR	1.362	43.335	0,15

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
SMC	JP	JPY	162	42.053	0,15	McMillan Shakespeare	AU	AUD	168	1.557	0,01
Johnson Controls International	US	USD	1.064	40.514	0,14	LT Group	PH	PHP	5.259	1.534	0,01
Vestas Wind Systems	DK	DKK	510	40.277	0,14	International Container Terminal Services	PH	PHP	904	1.470	0,01
Nidec	JP	JPY	467	39.373	0,14	Deutz	DE	EUR	191	1.367	0,00
Jacobs Engineering Group	US	USD	753	38.071	0,13	Totetsu Kogyo	JP	JPY	50	1.340	0,00
Royal Mail	GB	GBP	7.806	37.307	0,13	TechnoPro Holdings	JP	JPY	35	1.269	0,00
Dun & Bradstreet	US	USD	364	36.678	0,13	THK	JP	JPY	50	1.174	0,00
Randstad Holding	NL	EUR	627	34.294	0,12	Cleanaway	TW	TWD	207	1.083	0,00
Alliance Global Group	PH	PHP	124.641	33.703	0,12	Pembangunan Perumahan Persero	ID	IDR	4.944	1.079	0,00
Nielsen Holdings	US	USD	891	33.247	0,11	Cebu Air	PH	PHP	487	962	0,00
Deutsche Post	DE	EUR	1.001	33.029	0,11	Mitsubishi Electric	JP	JPY	75	960	0,00
FANUC	JP	JPY	173	32.379	0,11	Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	737	954	0,00
Recruit Holdings	JP	JPY	681	31.577	0,11	Sinotrans (H)	CN	HKD	2.194	905	0,00
IHS Markit	GB	USD	775	30.964	0,11	UT Group	JP	JPY	75	895	0,00
Daikin Industries	JP	JPY	300	26.831	0,09	Freund	JP	JPY	76	841	0,00
ITOCHU	JP	JPY	2.064	26.817	0,09	BayCurrent Consulting	JP	JPY	58	799	0,00
JGC	JP	JPY	1.659	26.608	0,09	Hitachi Koki	JP	JPY	95	681	0,00
Edenred	FR	EUR	1.101	25.876	0,09	Anhui Expressway (H)	CN	HKD	930	676	0,00
Shanghai International Airport (A)	CN	CNY	5.587	25.479	0,09	Nittaku Engineering	JP	JPY	32	670	0,00
WW Grainger	US	USD	140	24.559	0,08	Juki	JP	JPY	61	648	0,00
TOTO	JP	JPY	698	24.462	0,08	Aida Engineering	JP	JPY	78	623	0,00
Atlas Copco	SE	SEK	713	24.447	0,08	Nihon Flush	JP	JPY	56	619	0,00
Securitas	SE	SEK	1.543	23.392	0,08	Raito Kogyo	JP	JPY	67	610	0,00
MasTec	US	USD	537	22.016	0,08	Interworks	JP	JPY	67	606	0,00
Spirit Airlines	US	USD	420	21.864	0,08	Career Design Center	JP	JPY	59	593	0,00
Vinci	FR	EUR	273	21.353	0,07	Nomura	JP	JPY	33	582	0,00
Kone	FI	EUR	500	21.038	0,07	Programmed Maintenance Services	AU	AUD	483	570	0,00
AMETEK	US	USD	388	20.320	0,07	Nissin Electric	JP	JPY	51	557	0,00
Eiffage	FR	EUR	241	18.746	0,06	Yahagi Construction	JP	JPY	64	519	0,00
TransDigm Group	US	USD	79	17.999	0,06	EN-Japan	JP	JPY	24	483	0,00
Sandvik	SE	SEK	1.209	17.796	0,06	Taikisha	JP	JPY	21	472	0,00
Atlantia	IT	EUR	681	15.862	0,05	Mitsubishi Pencil	JP	JPY	9	434	0,00
SGS	CH	CHF	7	15.213	0,05	TOKAI Holdings	JP	JPY	59	418	0,00
Intrum Justitia	SE	SEK	365	13.288	0,05	Geumhwa PSC	KR	KRW	14	414	0,00
Furukawa Electric	JP	JPY	357	13.276	0,05	Kito	JP	JPY	42	405	0,00
Experian	GB	GBP	667	13.144	0,05	Tokyo Energy & Systems	JP	JPY	49	376	0,00
Advisory Board	US	USD	282	13.022	0,04	Harmonic Drive Systems	JP	JPY	13	370	0,00
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	3.068	12.167	0,04	Welling Holding	CN	HKD	1.733	358	0,00
Porr	AT	EUR	360	11.820	0,04	51job ADR	CN	USD	9	328	0,00
Balfour Beatty	GB	GBP	3.361	11.646	0,04	Takeuchi Manufacturing	JP	JPY	20	325	0,00
Colfax	US	USD	311	11.524	0,04	Outsourcing	JP	JPY	9	303	0,00
Adecco	CH	CHF	167	11.386	0,04	Nissei ASB Machine	JP	JPY	12	290	0,00
Diploma	GB	GBP	861	11.342	0,04	SBS Transit	SG	SGD	161	285	0,00
LISI	FR	EUR	313	11.284	0,04	Daelim Industrial	KR	KRW	4	276	0,00
FTI Consulting	US	USD	349	10.937	0,04	PhotonStar LED Group	GB	GBP	13.487	272	0,00
Wolseley	CH	GBP	184	10.705	0,04	Tsubakimoto Chain	JP	JPY	33	266	0,00
Allegion	IE	USD	145	10.468	0,04	Quick	JP	JPY	23	241	0,00
Washtec	DE	EUR	138	9.514	0,03	Astra Graphia	ID	IDR	1.785	232	0,00
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	219	9.206	0,03	Zhaopin ADR	CN	USD	14	230	0,00
Mitsui	JP	JPY	680	8.818	0,03	Nichias	JP	JPY	23	211	0,00
Relx Group	GB	GBP	438	8.150	0,03	Watpac	AU	AUD	382	192	0,00
Woodward	US	USD	128	7.908	0,03	Yuasa Trading	JP	JPY	7	182	0,00
Capita	GB	GBP	1.189	7.851	0,03	Maeda Road Construction	JP	JPY	11	179	0,00
Roper Technologies	US	USD	38	7.699	0,03	Tadano	JP	JPY	15	174	0,00
Univar	US	USD	262	7.222	0,02	Yuexiu Transport Infrastructure	HK	HKD	242	171	0,00
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	469	7.015	0,02	Monadelphous Group	AU	AUD	20	171	0,00
Aumann	DE	EUR	115	6.924	0,02	Star Flyer	JP	JPY	6	170	0,00
Sarine Technologies	IL	SGD	5.331	6.726	0,02	Aeon Delight	JP	JPY	6	161	0,00
IWG	CH	GBP	1.734	6.688	0,02	Daihen	JP	JPY	27	158	0,00
Sanwa Holdings	JP	JPY	721	6.676	0,02	Hamakyorex	JP	JPY	8	154	0,00
MISUMI Group	JP	JPY	354	6.155	0,02	Toyo Construction	JP	JPY	38	126	0,00
CPL Resources	IE	EUR	825	4.910	0,02	Nippon Manufacturing Service	JP	JPY	22	92	0,00
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	416	4.765	0,02	Human Holdings	JP	JPY	7	89	0,00
Hanwa	JP	JPY	715	4.657	0,02	Blue Bird	ID	IDR	326	88	0,00
Daifuku	JP	JPY	198	4.594	0,02	Kokuyo	JP	JPY	7	87	0,00
Obara Group	JP	JPY	105	4.419	0,02	Wavelock Holdings	JP	JPY	15	84	0,00
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	88	4.055	0,01	Keppel Telecommunications & Transportation	SG	SGD	64	75	0,00
Minebea Mitsumi	JP	JPY	251	3.341	0,01	Noida Toll Bridge	IN	INR	399	72	0,00
China State Construction International Holdings	HK	HKD	1.927	3.206	0,01	Ef-On	JP	JPY	9	72	0,00
Airports of Thailand	TH	THB	2.977	3.176	0,01	Yurtec	JP	JPY	10	57	0,00
Kerry Logistics Network	HK	HKD	2.369	3.062	0,01	Wakachiku Construction	JP	JPY	37	44	0,00
Eicher Motors	IN	INR	8	2.875	0,01	The 13 Holdings	HK	HKD	138	38	0,00
Larsen & Toubro	IN	INR	112	2.796	0,01	Semba	JP	JPY	3	33	0,00
Singapore Post	SG	SGD	2.950	2.673	0,01	Jesco Holdings	JP	JPY	4	13	0,00
Keppel	SG	SGD	575	2.453	0,01					2.404.698	8,31
Noritz	JP	JPY	137	2.446	0,01						
CIMIC Group	AU	AUD	91	2.324	0,01						
Nabtesco	JP	JPY	89	2.307	0,01	IT					
Cummins India	IN	INR	158	2.245	0,01	Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	58.348	345.009	1,19
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	67	2.243	0,01	Oracle	US	USD	6.152	251.574	0,87
Temp Holdings	JP	JPY	129	2.229	0,01	Baidu ADR	CN	USD	1.117	181.563	0,63
Takuma	JP	JPY	232	2.216	0,01	Alphabet (A)	US	USD	185	157.620	0,54
SK Holdings	KR	KRW	11	2.214	0,01	Leidos	US	USD	3.145	152.918	0,53
CKD	JP	JPY	192	2.206	0,01	NXP Semiconductor	NL	USD	1.566	151.703	0,52
Sime Darby	MY	MYR	1.113	2.198	0,01	Check Point Software Technologies	IL	USD	1.507	143.493	0,50
Gama Aviation	GB	GBP	817	2.196	0,01	Apple	US	USD	1.053	139.120	0,48
Park24	JP	JPY	91	2.150	0,01	Cisco Systems	US	USD	3.865	120.482	0,42
Nitta	JP	JPY	81	2.094	0,01	SK Hynix	KR	KRW	2.675	116.354	0,40
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	430	2.028	0,01	Microsoft	US	USD	1.783	110.994	0,38
Sydney Airport	AU	AUD	420	1.988	0,01	SAP	DE	EUR	1.119	103.017	0,36
Trusco Nakayama	JP	JPY	93	1.958	0,01	Dell Technologies	US	USD	1.550	95.132	0,33
Lonking Holdings	CN	HKD	7.439	1.902	0,01	Juniper Networks	US	USD	3.247	89.948	0,31
Shanghai Industrial Holdings	HK	HKD	639	1.854	0,01	Catcher Technology	TW	TWD	8.149	76.800	0,27
LIXIL Group	JP	JPY	80	1.829	0,01	Cognizant Technology Solutions	US	USD	1.336	73.221	0,25
Gakujo	JP	JPY	153	1.687	0,01	Xilinx	US	USD	1.177	69.083	0,24
DMCI Holdings	PH	PHP	6.879	1.616	0,01	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	11.626	68.734	0,24
Frontier Services Group	HK	HKD	10.068	1.604	0,01	International Business Machines	US	USD	455	67.005	0,23
Komatsu	JP	JPY	64	1.576	0,01	58.com ADR	CN	USD	1.762	63.480	0,22

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
MAXIMUS	US	USD	1.095	61.703	0,21	WT Microelectronics	TW	TWD	837	1.102	0,00
Harris	US	USD	576	59.268	0,20	Silergy	CN	TWD	59	986	0,00
Facebook (A)	US	USD	403	55.445	0,19	Appen	AU	AUD	539	984	0,00
Nuance Communications	US	USD	3.272	53.061	0,18	Ai Holdings	JP	JPY	41	931	0,00
eBay	US	USD	1.573	47.905	0,17	Optex	JP	JPY	31	786	0,00
Qualcomm	US	USD	867	41.946	0,14	Wah Lee Industrial	TW	TWD	505	762	0,00
Just Eat	GB	GBP	6.016	41.223	0,14	GMO internet	JP	JPY	69	749	0,00
Teradata	US	USD	1.537	40.884	0,14	Primax Electronics	TW	TWD	452	692	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	328	40.502	0,14	Okta	US	USD	25	600	0,00
MasterCard	US	USD	379	40.451	0,14	Mphasis	IN	INR	74	566	0,00
Activision Blizzard	US	USD	796	37.847	0,13	Advantest	JP	JPY	32	554	0,00
Infinion Technologies	DE	EUR	1.954	37.118	0,13	Microsaic Systems	GB	GBP	20.325	549	0,00
Yahoo!	US	USD	785	34.770	0,12	Crooz	JP	JPY	18	519	0,00
Tencent Holdings	CN	HKD	1.187	34.141	0,12	Novatek Microelectronics	TW	TWD	137	483	0,00
Infosys	IN	INR	2.596	34.089	0,12	Gurunavi	JP	JPY	24	443	0,00
NetEase ADR	CN	USD	136	32.747	0,11	Enigma	JP	JPY	25	410	0,00
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	1.893	32.356	0,11	SMS	JP	JPY	15	378	0,00
United Internet	DE	EUR	765	32.315	0,11	RS Technologies	JP	JPY	7	375	0,00
salesforce.com	US	USD	372	29.214	0,10	KPIT Technologies	IN	INR	204	374	0,00
Otsuka	JP	JPY	580	28.517	0,10	Eizo	JP	JPY	12	368	0,00
Samsung Electronics	KR	KRW	14	24.977	0,09	Infocom	JP	JPY	22	354	0,00
Vmware	US	USD	279	24.022	0,08	Mindtree	IN	INR	49	341	0,00
Sage Group	GB	GBP	3.018	24.015	0,08	Sercomm	TW	TWD	140	325	0,00
Fidelity National Information Services	US	USD	311	23.842	0,08	Hana Microelectronics	TH	THB	278	313	0,00
Mellanox Technologies	IL	USD	520	22.179	0,08	Yamaichi Electronics	JP	JPY	26	311	0,00
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	728	19.671	0,07	Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	143	307	0,00
Broadridge Financial Solutions	US	USD	306	19.578	0,07	SMK	JP	JPY	97	306	0,00
Rohm	JP	JPY	303	19.567	0,07	NIIT Technologies	IN	INR	46	301	0,00
Playtech	GB	GBP	1.708	19.451	0,07	Designone Japan	JP	JPY	24	296	0,00
Cielo	BR	BRL	2.666	18.556	0,06	Radiant Opto-Electronics	TW	TWD	153	293	0,00
Kakaku.com	JP	JPY	1.288	17.067	0,06	CSE Global	SG	SGD	843	288	0,00
Sabre	US	USD	782	16.752	0,06	Infomart	JP	JPY	51	279	0,00
Travelport Worldwide	GB	USD	1.222	14.876	0,05	NSD	JP	JPY	18	274	0,00
Rightmove	GB	GBP	293	14.572	0,05	UMC Electronics	JP	JPY	10	260	0,00
Disco	JP	JPY	98	14.202	0,05	Valuetronics Holdings	HK	SGD	472	253	0,00
Zendesk	US	USD	509	13.281	0,05	Justsystems	JP	JPY	23	249	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	121	12.800	0,04	Creative Sensor	TW	TWD	311	227	0,00
FLIR Systems	US	USD	379	12.746	0,04	DIP	JP	JPY	8	171	0,00
Visa	US	USD	150	12.564	0,04	Japan Material	JP	JPY	10	147	0,00
ARRIS International	US	USD	526	12.419	0,04	Fukui Computer Holdings	JP	JPY	6	147	0,00
DeNA	JP	JPY	614	12.082	0,04	Torex Semiconductor	JP	JPY	9	136	0,00
Alphabet (B)	US	USD	14	11.792	0,04	Gigabyte Technology	TW	TWD	61	74	0,00
Blackhawk Network Holdings	US	USD	312	11.645	0,04	Shibaura Electronics	JP	JPY	3	73	0,00
SS&C Technologies Holdings	US	USD	328	11.114	0,04	Hibino	JP	JPY	3	57	0,00
Dassault Systemes	FR	EUR	135	11.023	0,04	Pro-Ship	JP	JPY	4	56	0,00
Akamai Technologies	US	USD	198	10.911	0,04	Beaglee	JP	JPY	3	51	0,00
Tableau Software	US	USD	221	10.821	0,04	Aucnet	JP	JPY	3	37	0,00
XLMedia	GB	GBP	7.987	10.670	0,04	Memtech International	CN	SGD	59	33	0,00
Zebra Technologies	US	USD	124	10.662	0,04	VINX	JP	JPY	3	23	0,00
Amano	JP	JPY	530	10.396	0,04					4.107.791	14,19
Cancom	DE	EUR	183	9.964	0,03						
Tata Consultancy Services	IN	INR	287	9.334	0,03	Nicht-Basiskonsumgüter					
RealPage	US	USD	272	9.098	0,03	Naspers	ZA	ZAR	1.988	347.244	1,20
Talend ADR	FR	USD	308	8.511	0,03	Steinhoff International Holdings	ZA	ZAR	43.699	204.795	0,71
accesso Technology Group	GB	GBP	386	8.457	0,03	Samsonte International	US	HKD	50.774	179.891	0,62
Yokogawa Electric	JP	JPY	558	7.919	0,03	Techtronic Industries	HK	HKD	32.833	129.323	0,45
Descartes Systems Group	CA	USD	373	7.788	0,03	New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	1.943	114.930	0,40
Infosys ADR	IN	USD	583	7.760	0,03	JD.com ADR	CN	USD	3.146	100.911	0,35
Syntel	US	USD	461	7.418	0,03	Priceline Group	US	USD	58	97.389	0,34
Sophos Group	GB	GBP	1.803	7.245	0,03	Comcast	US	USD	2.513	90.157	0,31
RNTS Media	DE	EUR	3.511	7.197	0,02	Publicis Groupe	FR	EUR	1.510	86.783	0,30
Nutanix	US	USD	442	6.145	0,02	Dollar General	US	USD	1.285	85.726	0,30
Siix	JP	JPY	167	6.129	0,02	Midea Group	CN	CNY	18.814	84.323	0,29
Shopify	CA	USD	89	6.094	0,02	Estacio Participacoes	BR	BRL	16.410	82.726	0,29
Tokyo Electron	JP	JPY	54	5.942	0,02	Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	17.060	74.964	0,26
Shimadzu	JP	JPY	373	5.808	0,02	LKQ	US	USD	1.997	57.030	0,20
New Relic	US	USD	156	5.718	0,02	Omnicom Group	US	USD	685	51.413	0,18
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	326	5.679	0,02	Tata Motors	IN	INR	7.628	50.023	0,17
Sunny Optical Technology	CN	HKD	717	5.406	0,02	Renault	FR	EUR	553	47.341	0,16
Obic	JP	JPY	107	5.300	0,02	Time Warner	US	USD	511	46.783	0,16
Microgen	GB	GBP	1.293	4.923	0,02	Kroton Educacional	BR	BRL	10.703	45.424	0,16
Rocket Internet	DE	EUR	284	4.751	0,02	Kering	FR	EUR	156	44.407	0,15
ESI Group	FR	EUR	85	4.537	0,02	Liberty Global LiLAC	GB	USD	2.096	42.272	0,15
Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	359	4.515	0,02	Sony	JP	JPY	1.303	40.777	0,14
Blanco Technology Group	GB	GBP	2.230	4.475	0,02	Tata Motors ADR	IN	USD	1.232	40.110	0,14
Alps Electric	JP	JPY	162	4.364	0,02	Mattel	US	USD	1.690	34.617	0,12
Largan Precision	TW	TWD	28	4.263	0,01	Rinnai	JP	JPY	426	32.499	0,11
Keyence	JP	JPY	11	4.181	0,01	Daimler	DE	EUR	442	30.243	0,10
Advantech	TW	TWD	502	3.727	0,01	Interpublic Group of Companies	US	USD	1.361	29.473	0,10
Exa	US	USD	284	3.623	0,01	Home Depot	US	USD	180	25.438	0,09
Lasertec	JP	JPY	301	3.597	0,01	Lowe's Cos	US	USD	328	25.355	0,09
ESPEC	JP	JPY	303	3.366	0,01	Honda Motor	JP	JPY	852	22.664	0,08
Seeing Machines	AU	GBP	64.459	3.062	0,01	Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	294	22.588	0,08
Azbil	JP	JPY	97	2.988	0,01	Suzuki Motor	JP	JPY	569	21.860	0,08
Varonis Systems	US	USD	104	2.944	0,01	NVR	US	USD	11	21.316	0,07
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	673	2.763	0,01	GVC Holdings	GB	GBP	2.225	19.736	0,07
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	75	2.763	0,01	Benesse Holdings	JP	JPY	697	19.323	0,07
Digital Garage	JP	JPY	123	2.396	0,01	Bridgestone	JP	JPY	488	18.701	0,06
Softing	DE	EUR	225	2.385	0,01	NGK Spark Plug	JP	JPY	932	18.530	0,06
NS Solutions	JP	JPY	116	2.333	0,01	Signet Jewelers	US	USD	305	18.342	0,06
WPG Holdings	TW	TWD	1.932	2.247	0,01	Charter Communications	US	USD	55	17.495	0,06
Samsung Electronics Perpetual (Prefd)	KR	KRW	2	2.213	0,01	Compass Group	GB	GBP	943	17.440	0,06
Iriso Electronics	JP	JPY	29	1.661	0,01	Sodexo	FR	EUR	140	16.287	0,06
PAX Global Technology	HK	HKD	2.891	1.642	0,01	4imprint Group	GB	GBP	758	16.026	0,06
Redington India	IN	INR	821	1.464	0,01	Sky 2,50% 15.09.2026 EMTN	GB	EUR	13.715	14.879	0,05
Dexerials	JP	JPY	173	1.426	0,00	Ryohin Keikaku	JP	JPY	69	14.278	0,05
Ferrotec	JP	JPY	123	1.348	0,00	CTS Eventim	DE	EUR	393	13.889	0,05
Ulvac Technologies	JP	JPY	31	1.324	0,00						

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Staatsanleihen					
Spain 2,75% 31.10.2024	ES	EUR	174.881	194.721	0,67
France 0,50% 25.05.2026	FR	EUR	148.169	145.842	0,50
Germany 0,482% 10.08.2021	DE	EUR	140.075	143.111	0,49
Germany 0,25% 15.02.2027	DE	EUR	91.617	91.016	0,31
Ireland 1,00% 15.05.2026	IE	EUR	85.462	86.667	0,30
Germany 0,735% 15.03.2019	DE	EUR	43.391	43.995	0,15
Netherlands 0,50% 15.07.2026	NL	EUR	39.201	39.611	0,14
Germany 2,50% 15.08.2046	DE	EUR	28.755	38.867	0,13
Germany 1,00% 15.08.2025	DE	EUR	32.427	34.924	0,12
Spain 0,40% 30.04.2022	ES	EUR	17.842	17.824	0,06
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	15.239	15.397	0,05
			851.975	2,94	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Geschlossener Fonds					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	6.371	9.495	0,03
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	3.816	6.956	0,02
3i Infrastructure	GB	GBP	1.053	2.433	0,01
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	TH	THB	2.323	690	0,00
			19.574	0,07	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	34	541.370	1,87
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	18	255.921	0,88
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	202	7.088	0,02
			804.379	2,78	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Equity Linked Schuldverschreibungen					
Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	13.152	59.978	0,21
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	19.581	18.172	0,06
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	3.196	14.042	0,05
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	449	2.046	0,01
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	9	483	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	24	141	0,00
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	132	123	0,00
			94.985	0,33	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Energie					
Enagas	ES	EUR	915	22.094	0,08
ITOCHU ENEX	JP	JPY	4	28	0,00
			22.122	0,08	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	12.438	82.118	0,28
Red Electrica	ES	EUR	796	14.248	0,05
			96.366	0,33	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Novolipetsk Steel	RU	USD	6.658	116.123	0,40
PhosAgro	RU	USD	4.864	65.858	0,23
			181.981	0,63	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Industrie					
Golden Friends	TW	TWD	20	22	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	3	15	0,00
			37	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
IT					
Mail.Ru Group	RU	USD	5.404	130.711	0,45
Amadeus IT Holding	ES	EUR	791	39.159	0,14
			169.870	0,59	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	728	25.638	0,09
Telepizza Group	ES	EUR	1.675	8.087	0,03
LeoVegas	SE	SEK	1.522	6.351	0,02
Tung Thih Electronic	TW	TWD	168	1.059	0,00
Lung Yen Life Service	TW	TWD	96	167	0,00
			41.302	0,14	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Gesundheitswesen					
Verona Pharma ADR	US	USD	89	1.103	0,00
Intai Technology	TW	TWD	109	452	0,00
JHL Biotech	TW	TWD	82	150	0,00
			1.705	0,01	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Finanzwesen					
CaixaBank	ES	EUR	6.244	26.030	0,09
Guaranty Trust Bank	NG	USD	4.530	18.297	0,06
Banco de Sabadell	ES	EUR	7.579	13.385	0,05
BBVA	ES	EUR	1.484	10.909	0,04
			68.621	0,24	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Staatsanleihen					
Italy 4,50% 03.01.2024	IT	EUR	113.467	134.482	0,46
Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	58.647	59.609	0,21
France 3,25% 25.05.2045	FR	EUR	30.591	40.339	0,14
Italy 2,70% 03.01.2047	IT	EUR	27.358	24.219	0,08

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Spain 2,90% 31.10.2046					
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	21.980	21.826	0,08
Italy 0,65% 11.01.2020					
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	6.180	6.230	0,02
			286.705	0,99	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	20.574	19.094	0,07
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	639	3.786	0,01
HSBC (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 27.09.2019	CN	USD	46	43	0,00
			22.923	0,08	

Nicht aufgeführt

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Energie					
Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	20.554	5.614	0,02
Interoil	CA	USD	3	19	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	95	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	2.114	0	0,00
			5.633	0,02	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Versorgungsbetriebe					
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	5.172	0	0,00
Helius Energy*	GB	GBP	9.582	0	0,00
			0	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Rakul (Pref'd)*	JP	JPY	2	1.191	0,00
UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	6	1	0,00
Copper*	AU	AUD	5.746	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	7	0	0,00
			1.192	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Industrie					
Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	326.886	388	0,00
Silverdell*	GB	GBP	19.991	0	0,00
			388	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
IT					
Spotify Technology*	SE	USD	15	33.294	0,12
Aquis Exchange*	GB	GBP	63	1.395	0,00
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	321	1.318	0,00
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	1.132	1.039	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	266	471	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	278	255	0,00
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	108	99	0,00
MathEngine*	GB	GBP	212	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	30	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	1.612	0	0,00
Bodaclick*	ES	EUR	896	0	0,00
			37.871	0,13	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Nicht-Basiskonsumgüter					
Westwing Home & Living*	DE	EUR	2	8.128	0,03
Global Fashion Group*	SE	EUR	184	1.819	0,01
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	124	1.559	0,01
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	639	575	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	106	293	0,00
Rakul*	JP	JPY	1	247	0,00
WG Limited*	CA	CAD	381	192	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	117.452	1	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	102	0	0,00
			12.814	0,04	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Basiskonsumgüter					
McBride (B)	GB	GBP	34.356	41	0,00
			41	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Gesundheitswesen					
Electrical Geodesics*	US	GBP	2.872	1.918	0,01
Verona Pharma Wts	GB	GBP	262	46	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	1.690	0	0,00
			1.964	0,01	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Finanzwesen					
Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	16.323	49.841	0,17
			49.841	0,17	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Real Estate					
Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	2.384	25	0,00
			25	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Geschlossener Fonds					
Loudwater Trust*	GB	GBP	4.347	5	0,00
			5	0,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Equity Linked Schuldverschreibungen					
UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	29	171	0,00
			171	0,00	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Marktwert	% Nettovermögen
Bruchteile	9	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 25.009.477)	26.386.745	91,17

Differenzkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettovermögen
Willis Towers Watson	USD	60.555	1.940	0,01
Crediciorp	USD	12.280	(1.240)	(0,00)
			700	0,00

Devisenterminkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettovermögen
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017		57.655	1.272	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93256 16.05.2017		57.591	963	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84465 16.05.2017		6.218	17	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017		5.053	(4)	(0,00)
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017		16.732	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017		2.863	(36)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017		2.595	(46)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017		20.493	(224)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017		40.600	(295)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017		38.603	(520)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017		22.541	(559)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017		59.412	(615)	(0,00)
			(53)	(0,00)

Terminkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettovermögen
MSCI Europe Index Future 16.06.2017	EUR	1.026.863	41.874	0,14
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	871.065	3.425	0,01
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	538.721	2.913	0,01
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	12.930	81	0,00
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	7.325	(89)	(0,00)
			48.204	0,17

Sonstige Aktiva und Passiva	2.506.820	8,66
-----------------------------	-----------	------

Nettovermögen	28.942.416	100,00
----------------------	-------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	25,34
Irland	IE	8,67
Vereinigtes Königreich	GB	8,21
Japan	JP	6,01
Deutschland	DE	5,00
Frankreich	FR	4,09
China	CN	3,99
Niederlande	NL	3,60
Südafrika	ZA	2,48
Indien	IN	2,39
Schweiz	CH	2,08
Russland	RU	1,93
Italien	IT	1,92
Hongkong	HK	1,84
Spanien	ES	1,73
Taiwan	TW	1,67
Brasilien	BR	1,25
Mexiko	MX	1,06
Korea	KR	0,95
Schweden	SE	0,88
Indonesien	ID	0,69
Australien	AU	0,62
Israel	IL	0,62
Finnland	FI	0,54
Belgien	BE	0,48
Norwegen	NO	0,47
Dänemark	DK	0,40
Bermuda	BM	0,35
Kanada	CA	0,34
Luxemburg	LU	0,33
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,30
Philippinen	PH	0,17
Peru	PE	0,14
Thailand	TH	0,13
Nigeria	NG	0,13
Portugal	PT	0,11
Singapur	SG	0,09
Österreich	AT	0,07
Malaysia	MY	0,05
Griechenland	GR	0,02
Zypern	CY	0,01
Vietnam	VN	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Neuseeland	NZ	0,01
Türkei	TR	0,01
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		8,83

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	---------------	----------------

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell	NL	GBP	9.277	226.119	0,79
Apache	US	USD	2.886	128.384	0,45
BP	GB	GBP	22.267	117.002	0,41
Total	FR	EUR	2.217	104.565	0,37
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	2.554	60.725	0,21
SBM Offshore	NL	EUR	3.617	54.708	0,19
Saras	IT	EUR	27.860	53.435	0,19
John Wood Group	GB	GBP	5.384	48.555	0,17
Baker Hughes	US	USD	817	44.494	0,16
Suncor Energy	CA	CAD	1.367	39.093	0,14
Concho Resources	US	USD	328	38.037	0,13
Statoil	NO	NOK	2.391	36.266	0,13
Neste	FI	EUR	755	28.320	0,10
Pioneer Natural Resources	US	USD	158	24.947	0,09
Rowan Companies	US	USD	1.880	24.086	0,08
Snam	IT	EUR	5.916	24.005	0,08
Diamondback Energy	US	USD	241	22.052	0,08
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	899	21.470	0,08
Cabot Oil & Gas	US	USD	775	16.587	0,06
Newfield Exploration	US	USD	387	12.324	0,04
Koninklijke Vopak	NL	EUR	284	11.774	0,04
CNOOC	CN	HKD	9.617	10.306	0,04
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	1.591	10.256	0,04
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	12.190	9.067	0,03
PTT	TH	THB	860	8.859	0,03
Africa Oil	CA	SEK	6.056	8.729	0,03
Reliance Industries	IN	INR	431	8.599	0,03
TGS Nepec Geophysical	NO	NOK	295	5.928	0,02
Savannah Petroleum	GB	GBP	11.434	5.295	0,02
Cairn Energy	GB	GBP	2.129	4.913	0,02
Amerisur Resources	GB	GBP	15.177	4.370	0,02
Ophir Energy	GB	GBP	4.146	4.234	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	158	4.167	0,01
Faroe Petroleum	GB	GBP	3.463	3.876	0,01
Premier Oil	GB	GBP	4.817	3.561	0,01
Tullow Oil	GB	GBP	1.279	3.188	0,01
SK Innovation	KR	KRW	20	2.765	0,01
Oil Search	AU	AUD	461	2.285	0,01
Origin Energy	AU	AUD	344	1.693	0,01
Lekoil	NG	GBP	6.033	1.397	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	2.227	520	0,00
FAR	AU	AUD	6.710	378	0,00
Gulf Marine Services	AE	GBP	384	327	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	160	305	0,00
Berkeley Energia	AU	AUD	432	206	0,00
Exxon Mobil	US	USD	2	127	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	9	25	0,00
Sino Gas & Energy Holdings	CN	AUD	259	17	0,00
				1.242.341	4,36

Versorgungsbetriebe

National Grid	GB	GBP	7.483	88.864	0,31
Enel	IT	EUR	19.267	84.083	0,29
Edison International	US	USD	860	63.503	0,22
Fortum	FI	EUR	1.616	21.596	0,08
Innogy	DE	EUR	461	15.573	0,05
Centrica	GB	GBP	5.251	12.341	0,04
SSE	GB	GBP	640	10.570	0,04
Power Grid Corporation of India	IN	INR	2.954	8.782	0,03
Italgas	IT	EUR	1.130	4.689	0,02
Electric Power Development	JP	JPY	180	3.836	0,01
Veolia Environnement	FR	EUR	210	3.662	0,01
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	298	2.396	0,01
Ntl Grid Gas Fin. 1,125% 22.09.2021 EMTN	GB	GBP	1.915	2.274	0,01
EDF 1,875% 13.10.2036 EMTN	FR	EUR	2.432	2.216	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	264	2.181	0,01
China Resources Gas Group	HK	HKD	580	1.796	0,01
CT Environmental Group	CN	HKD	9.323	1.593	0,01
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	924	1.580	0,01
EDP Finance 1,875% 29.09.2023 EMTN	NL	EUR	1.238	1.273	0,00
Korea Electric Power	KR	KRW	19	678	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	231	598	0,00
Modern Water	GB	GBP	2.558	520	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	982	315	0,00
eRex	JP	JPY	8	92	0,00
				335.011	1,17

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Grupo Mexico	MX	MXN	51.504	138.050	0,48
Mosaic	US	USD	4.035	100.549	0,35
LyondellBasell Industries	US	USD	1.115	86.477	0,30
BASF	DE	EUR	484	43.354	0,15
Ashland Global Holdings	US	USD	375	42.108	0,15
South32	AU	AUD	22.032	42.031	0,15
CF Industries Holdings	US	USD	1.624	40.358	0,14
Arcelormittal	LU	EUR	5.423	39.277	0,14
HeidelbergCement	DE	EUR	448	38.093	0,13
South32	AU	GBP	18.880	36.152	0,13
Fuchs Petrolub	DE	EUR	768	31.849	0,11
Air Liquide	FR	EUR	283	31.280	0,11
Johnson Matthey	GB	GBP	840	29.723	0,10

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	---------------	----------------

Scotts Miracle-Gro	US	USD	297	26.237	0,09
Toray Industries	JP	JPY	3.159	25.676	0,09
Alrosa	RU	USD	15.116	23.881	0,08
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	294	23.499	0,08
Linde	DE	EUR	103	16.943	0,06
Teijin	JP	JPY	766	13.633	0,05
CRH	IE	EUR	386	12.925	0,05
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	22	12.821	0,04
Mitsubishi Chemical Holdings	JP	JPY	1.626	11.694	0,04
Methanex	CA	USD	273	11.531	0,04
Vulcan Materials	US	USD	83	9.280	0,03
Israel Chemicals	IL	ILS	2.211	8.764	0,03
Martin Marietta Materials	US	USD	42	8.611	0,03
Sika	CH	CHF	1	8.313	0,03
Firestone Diamonds	GB	GBP	13.643	7.898	0,03
Silver Wheaton	CA	USD	413	7.570	0,03
Wienerberger	AT	EUR	350	7.524	0,03
FMC	US	USD	112	7.496	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	362	7.358	0,03
Nevsun Resources	CA	CAD	3.298	7.176	0,03
Nitto Denko	JP	JPY	99	6.814	0,02
Nippon Soda	JP	JPY	1.222	6.085	0,02
Denka	JP	JPY	1.274	6.030	0,02
Kumho PetroChemical	KR	KRW	96	5.860	0,02
BHP Billiton	AU	AUD	357	5.817	0,02
Fujimi	JP	JPY	319	5.652	0,02
Petra Diamonds	ZA	GBP	3.610	5.560	0,02
PTT Global Chemical	TH	THB	2.684	5.331	0,02
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	1.818	4.883	0,02
Asian Paints	IN	INR	277	4.430	0,02
James Hardie Industries	IE	AUD	282	4.391	0,02
Tharisa	CY	ZAR	2.473	4.169	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	1.473	4.154	0,01
Daicel	JP	JPY	379	3.994	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	9.823	3.892	0,01
Incitec Pivot	AU	AUD	1.438	3.740	0,01
Tikkurila	FI	EUR	205	3.735	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	3.845	3.516	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	424	3.405	0,01
Sims Metal Management	US	USD	397	3.351	0,01
Hindalco Industries	IN	INR	1.158	3.300	0,01
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	2.942	3.108	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	9	3.100	0,01
TSRC	TW	TWD	2.758	2.897	0,01
Ultratech Cement	IN	INR	47	2.832	0,01
Orora	AU	AUD	1.327	2.740	0,01
Sakata INX	JP	JPY	194	2.514	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	249	2.480	0,01
Grasim Industries	IN	INR	141	2.325	0,01
RM2 International	GB	GBP	8.831	2.163	0,01
Plant Impact	GB	GBP	3.666	2.035	0,01
Fuso Chemical	JP	JPY	55	1.591	0,01
Rio Tinto	GB	AUD	38	1.589	0,01
Fletcher Building	NZ	NZD	184	993	0,00
Takayama	JP	JPY	208	941	0,00
Air Water	JP	JPY	49	861	0,00
West China Cement	CN	HKD	5.228	721	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	60	711	0,00
Essel Propack	IN	INR	173	633	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	27	614	0,00
Mangalam Cement	IN	INR	99	518	0,00
Chevron Lubricants Lanka	LK	LKR	408	439	0,00
AMWIG Holdings	HK	HKD	1.290	396	0,00
Takasago International	JP	JPY	11	350	0,00
Daiken	JP	JPY	18	306	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	16	213	0,00
DIC	JP	JPY	7	213	0,00
Oat Agrico	JP	JPY	17	210	0,00
UPL	IN	INR	17	196	0,00
FP	JP	JPY	4	188	0,00
Pact Group Holdings	AU	AUD	26	125	0,00
W-Scope	JP	JPY	9	116	0,00
Vale	ID	IDR	654	100	0,00
Revelo Resources	CA	CAD	3.241	98	0,00
KH Neochem	JP	JPY	6	80	0,00
Rotam Global Agrosiences	HK	TWD	56	56	0,00
Titan Kogyo	JP	JPY	10	16	0,00
Tokyo Cement Co Lanka	LK	LKR	11	5	0,00
				1.094.693	3,84

Industrie

General Electric	US	USD	6.313	167.748	0,59
Siemens	DE	EUR	1.178	155.076	0,54
L3 Technologies	US	USD	653	103.124	0,36
RELX	GB	EUR	5.392	95.736	0,34
Kirby	US	USD	1.347	86.976	0,30
NOW	US	USD	4.625	72.714	0,25
BAE Systems	GB	GBP	9.585	71.368	0,25
Union Pacific	US	USD	695	71.148	0,25
United Parcel Service	US	USD	685	68.024	0,24
Makita	JP	JPY	1.551	50.824	0,18
Wolters Kluwer	NL	EUR	1.277	49.780	0,17
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	4.845	46.716	0,16
Koninklijke Philips	NL	EUR	1.438	45.773	0,16
Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	9.900	45.147	0,16

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Unilever	GB	GBP	1.030	48.560	0,17
Gudang Garam	ID	IDR	9.341	42.576	0,15
Diageo	GB	GBP	1.467	39.133	0,14
Kraft Heinz	US	USD	462	38.270	0,13
Carrefour	FR	EUR	1.725	37.295	0,13
AB InBev ADR	BE	USD	355	36.772	0,13
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	347	35.855	0,13
Jeronimo Martins	PT	EUR	2.023	34.086	0,12
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	19.263	32.676	0,11
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	385	32.533	0,11
Procter & Gamble	US	USD	396	31.776	0,11
CVS Health	US	USD	414	31.308	0,11
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	3.651	29.770	0,10
Associated British Foods	GB	GBP	854	28.494	0,10
AVI	ZA	ZAR	4.183	28.138	0,10
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	5	26.021	0,09
Uni-President Enterprises	TW	TWD	15.220	25.773	0,09
Heineken	NL	EUR	293	23.967	0,08
Brown-Forman	US	USD	480	20.820	0,07
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	6.404	18.245	0,06
Beiersdorf	DE	EUR	197	17.981	0,06
Seven & I Holdings	JP	JPY	357	13.829	0,05
Sakata Seed	JP	JPY	432	12.498	0,04
Kobayashi Pharmaceutical	JP	JPY	179	8.594	0,03
Unicharm	JP	JPY	377	8.408	0,03
Kewpie	JP	JPY	346	8.078	0,03
Monster Beverage	US	USD	185	7.695	0,03
Ezaki Gli	JP	JPY	127	6.148	0,02
LG Household & Health Care	KR	KRW	9	6.087	0,02
McBride (A)	GB	GBP	2.592	5.940	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	79	4.356	0,02
AmorePacifc	KR	KRW	17	4.078	0,01
Thai Beverage	TH	SGD	5.689	3.457	0,01
Kraft Heinz Foods 2,25% 25.05.2028	US	EUR	3.081	3.133	0,01
CP ALL	TH	THB	1.875	3.034	0,01
Pepsi-Cola Products Philippines	PH	PHP	44.632	3.017	0,01
Vietnam Dairy Products	VN	VND	500	2.987	0,01
First Resources	SG	SGD	2.174	2.677	0,01
Tsuruha Holdings	JP	JPY	26	2.420	0,01
Morinaga & Co	JP	JPY	50	2.169	0,01
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	395	2.049	0,01
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	1.274	1.848	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	61	1.516	0,01
Universal Robina	PH	PHP	479	1.506	0,01
Molson Coors Brewing 1,25% 15.07.2024	US	EUR	1.419	1.428	0,01
Megmilk Snow Brand	JP	JPY	51	1.396	0,00
Kose	JP	JPY	14	1.209	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	2.091	1.097	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	1.480	693	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	72	667	0,00
Carabao Group	TH	THB	367	639	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	161	493	0,00
RFM	PH	PHP	4.960	439	0,00
Welcia Holdings	JP	JPY	14	414	0,00
Asaleo Care	AU	AUD	335	413	0,00
Nestle Lanka	LK	LKR	29	399	0,00
Lion Brewery Ceylon	LK	LKR	140	395	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	638	310	0,00
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	7	287	0,00
Premier Marketing	TH	THB	1.116	269	0,00
Kaveri Seed	IN	INR	31	252	0,00
Delfi	SG	SGD	167	251	0,00
Carlsberg	MY	MYR	76	246	0,00
Yowie Group	AU	AUD	652	195	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	968	192	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	31	172	0,00
S Foods	JP	JPY	6	169	0,00
Yamami	JP	JPY	10	142	0,00
Yamaya	JP	JPY	5	63	0,00
Booker Group	GB	GBP	18	42	0,00
China Foods	HK	HKD	66	23	0,00
Bellamy's Australia	AU	AUD	4	16	0,00
				2.408.629	8,45

Gesundheitswesen

Pfizer	US	USD	5.398	167.800	0,59
Roche Holding	CH	CHF	574	137.894	0,48
Bayer	DE	EUR	1.167	132.627	0,47
Sanofi	FR	EUR	1.522	131.829	0,46
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	1.463	119.168	0,42
Abbott Laboratories	US	USD	2.849	114.255	0,40
Smith & Nephew	GB	GBP	5.844	88.129	0,31
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	65.015	82.801	0,29
AmerisourceBergens	US	USD	1.051	79.137	0,28
Shire	US	GBP	1.436	77.364	0,27
Johnson & Johnson	US	USD	648	73.375	0,26
GlaxoSmithKline	GB	GBP	3.646	67.108	0,24
PerkinElmer	US	USD	1.198	65.289	0,23
Mylan	US	USD	1.785	61.303	0,21
Allergan	US	USD	255	57.000	0,20
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	389	56.773	0,20
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	496	53.870	0,19
Cigna	US	USD	363	51.828	0,18
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	1.360	48.586	0,17
Novartis	CH	CHF	684	48.312	0,17
Amgen	US	USD	316	47.126	0,17
AstraZeneca	GB	GBP	720	39.645	0,14

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Roche Holding	CH	CHF	155	37.338	0,13
Gilead Sciences	US	USD	526	33.001	0,12
Celgene	US	USD	268	30.470	0,11
Shionogi & Co	JP	JPY	637	30.125	0,11
Systemex	JP	JPY	505	28.251	0,10
Coloplast	DK	DKK	274	21.555	0,08
Nihon Kohden	JP	JPY	940	19.535	0,07
Eurofins Scientific	LU	EUR	42	19.042	0,07
Humana	US	USD	79	16.095	0,06
Orion	FI	EUR	299	15.752	0,06
Envision Healthcare	US	USD	279	14.190	0,05
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	208	12.821	0,04
Ion Beam Applications	BE	EUR	235	12.783	0,04
DaVita	US	USD	187	11.752	0,04
Exact Sciences	US	USD	412	11.689	0,04
Nippon Shinyaku	JP	JPY	238	11.600	0,04
Emergent BioSolutions	US	USD	420	11.556	0,04
Insulet	US	USD	279	11.291	0,04
Nexus	DE	EUR	510	11.274	0,04
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	102	10.829	0,04
Kyowa Hakkō Kirin	JP	JPY	650	10.243	0,04
Asahi Intecc	JP	JPY	225	9.165	0,03
Ambea	SE	SEK	1.076	9.081	0,03
Galenica Sante	CH	CHF	195	7.848	0,03
HealthStream	US	USD	304	7.828	0,03
Genmab	DK	DKK	42	7.625	0,03
CSL	AU	AUD	77	7.010	0,02
Craneware	GB	GBP	407	5.771	0,02
Abylrx	BE	EUR	485	5.242	0,02
Olympus	JP	JPY	144	5.104	0,02
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	4.679	4.235	0,01
M3	JP	JPY	166	3.903	0,01
Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	7.417	3.787	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	2.241	3.539	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	71	3.490	0,01
Bumrungrad Hospital	TH	THB	732	3.404	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	61	2.562	0,01
Hutchison China MediTech	HK	GBP	67	2.358	0,01
Cipla (India)	IN	INR	292	2.324	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	91	2.298	0,01
Avacta Group	GB	GBP	2.027	2.154	0,01
China Biologic Products	CN	USD	18	1.991	0,01
Angle	GB	GBP	2.886	1.765	0,01
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	10.163	1.444	0,01
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	104	1.396	0,00
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	136	1.245	0,00
RHT Health Trust	SG	SGD	1.358	843	0,00
Nipro	JP	JPY	49	687	0,00
Fortis Healthcare	IN	INR	206	650	0,00
Interojo	KR	KRW	19	596	0,00
Ansell	AU	AUD	31	511	0,00
Clinuvel Pharmaceuticals	AU	AUD	85	396	0,00
Whanin Pharmaceutical	KR	KRW	28	390	0,00
Samjin Pharmaceutical	KR	KRW	14	376	0,00
Sosei Group	JP	JPY	3	311	0,00
Seed	JP	JPY	18	307	0,00
Nanosonics	AU	AUD	137	297	0,00
Kyungdong Pharm	KR	KRW	19	293	0,00
LifeHealthcare Group	AU	AUD	192	283	0,00
Osprey Medical	US	AUD	685	214	0,00
ImpediMed	AU	AUD	343	171	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	9	154	0,00
Ophtha	AU	AUD	226	144	0,00
SomnoMed	AU	AUD	66	133	0,00
Innate Immunotherapeutics	AU	AUD	176	93	0,00
Oneview Healthcare	IE	AUD	18	63	0,00
				2.295.892	8,05

Telekommunikationsdienste

Verizon Communications	US	USD	4.050	171.856	0,60
SoftBank	JP	JPY	1.288	89.643	0,31
Koninklijke KPN	NL	EUR	14.084	37.392	0,13
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	781	30.690	0,11
Deutsche Telekom	DE	EUR	1.457	23.456	0,08
China Mobile	HK	HKD	1.981	19.353	0,07
Swisscom	CH	CHF	42	16.832	0,06
Cogent Communications Holdings	US	USD	391	15.988	0,06
Sunrise Communications Group	CH	CHF	206	14.041	0,05
Freetel	DE	EUR	306	8.806	0,03
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	16.561	4.968	0,02
Celldex Telecom 2,375% 16.01.2024 EMTN	ES	EUR	3.248	3.305	0,01
Far EastTone Telecommunications	TW	TWD	1.360	3.072	0,01
KDDI	JP	JPY	102	2.490	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	987	2.424	0,01
HKT Trust and HKT	HK	HKD	1.312	1.540	0,01
Telstra	AU	AUD	448	1.297	0,00
TPG Telecom	AU	AUD	174	706	0,00
Okinawa Cellular Telephone	JP	JPY	19	567	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	1.629	461	0,00
Vocus Group	AU	AUD	169	391	0,00
Chorus	NZ	NZD	112	317	0,00
M1	SG	SGD	126	179	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	114	139	0,00
				449.913	1,58

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	23.705	1.041.609	3,65
--	----	-----	--------	-----------	------

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettovermögen %		Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettovermögen %
		Währung						Währung			
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	111.846	520.570	1,83	Financial Products Group	JP	JPY	446	3.563	0,01
AIA Group	HK	HKD	49.676	315.463	1,11	Kasikornbank NVDR	TH	THB	707	3.465	0,01
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	13.348	299.963	1,05	Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	146	3.298	0,01
SberBank of Russia	RU	USD	74.476	198.128	0,69	Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	2.898	2.858	0,01
Citigroup	US	USD	3.094	168.254	0,59	Fubon Financial Holding	TW	TWD	1.979	2.845	0,01
Berkshire Hathaway	US	USD	958	145.328	0,51	Sompo Japan Nipponkoa Holdings	JP	JPY	78	2.712	0,01
Bank Central Asia	ID	IDR	111.215	135.506	0,48	Singapore Exchange	SG	SGD	558	2.614	0,01
Prudential	GB	GBP	6.517	132.795	0,47	Challenger	AU	AUD	282	2.560	0,01
Barclays	GB	GBP	51.995	131.050	0,46	AMP	AU	AUD	634	2.331	0,01
AXA	FR	EUR	5.239	128.416	0,45	Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	1.148	2.320	0,01
JPMorgan Chase & Co	US	USD	1.433	115.046	0,40	Hang Seng Bank	HK	HKD	121	2.254	0,01
Bank of New York Mellon	US	USD	2.575	111.258	0,39	Asx	AU	AUD	62	2.173	0,01
Discovery	ZA	ZAR	11.509	105.969	0,37	Max Financial Services	IN	INR	226	2.117	0,01
Intercontinental Exchange	US	USD	1.830	100.995	0,35	Ayala	PH	PHP	133	2.106	0,01
DNB	NO	NOK	6.945	99.699	0,35	Zenkoku Hoshio	JP	JPY	63	2.101	0,01
XL Group	BM	USD	2.527	98.106	0,34	Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	392	1.890	0,01
Itausa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	32.039	90.253	0,32	Century Tokyo Leasing	JP	JPY	56	1.778	0,01
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	50.792	87.839	0,31	HDFC Bank ADR	IN	USD	24	1.762	0,01
Housing Development Finance	IN	INR	3.886	85.366	0,30	GT Capital Holdings	PH	PHP	75	1.735	0,01
BM&F Bovespa	BR	BRL	14.504	79.130	0,28	Jafco	JP	JPY	51	1.677	0,01
HSBC Holdings	GB	GBP	9.969	75.346	0,26	JPMorgan Chase & Co 2,40% 06.07.2021	US	USD	1.748	1.600	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	12.897	75.326	0,26	Orient	JP	JPY	913	1.497	0,01
PNC Financial Services Group	US	USD	664	73.360	0,26	KBC Group 2,375% VRN 25.11.2024 EMTN	BE	EUR	1.413	1.480	0,01
Lloyds Banking Group	GB	GBP	87.035	71.520	0,25	Mirae Asset Daewoo	KR	KRW	202	1.453	0,01
Legal & General Group	GB	GBP	21.272	62.164	0,22	Itausa	BR	BRL	513	1.433	0,01
Admiral Group	GB	GBP	2.558	61.085	0,21	Lloyds Bank 10,375% VRN 02.12.2024 EMTN	GB	EUR	1.158	1.359	0,00
Sampo	FI	EUR	1.379	60.682	0,21	National Bank of Abu Dhabi	AE	AED	433	1.190	0,00
ING Groep	NL	EUR	3.719	55.575	0,19	Lloyds Banking Group 1,00% 11.09.2023 EMTN	GB	EUR	1.085	1.077	0,00
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	20.606	55.099	0,19	Tisco Financial Group	TH	THB	429	866	0,00
Morgan Stanley	US	USD	1.223	48.887	0,17	Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	24	710	0,00
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	1.196	46.325	0,16	Aiful	JP	JPY	251	696	0,00
BNP Paribas	FR	EUR	710	45.998	0,16	Sony Financial Holdings	JP	JPY	43	659	0,00
Societe Generale	FR	EUR	900	45.210	0,16	Wendel 2,75% 10.02.2024	FR	EUR	597	648	0,00
Allianz	DE	EUR	258	45.021	0,16	LIC Housing Finance	IN	INR	61	581	0,00
ORIX	JP	JPY	3.160	44.353	0,16	Muthoot Finance	IN	INR	97	545	0,00
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	245	43.149	0,15	Dongbu Insurance	KR	KRW	9	498	0,00
Credicorp	PE	USD	298	41.726	0,15	Korean Reinsurance	KR	KRW	42	382	0,00
Prudential Financial	US	USD	423	41.611	0,15	Korea Ratings	KR	KRW	9	314	0,00
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	3.120	40.606	0,14	Shriram Transport Finance	IN	INR	21	312	0,00
UniCredit	IT	EUR	2.678	40.006	0,14	BFI Finance Indonesia	ID	IDR	897	308	0,00
Credit Suisse Group	CH	CHF	2.797	39.069	0,14	Shriram City Union Finance	IN	INR	8	271	0,00
St James's Place	GB	GBP	2.850	38.850	0,14	Capital Securities	TW	TWD	829	252	0,00
Willis Towers Watson	GB	USD	304	37.123	0,13	Meritz Fire & Marine Insurance	KR	KRW	13	186	0,00
SberBank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	16.918	34.279	0,12	Sawada Holdings	JP	JPY	12	103	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	311	34.216	0,12	Entrust	JP	JPY	14	98	0,00
NN Group	NL	EUR	1.091	33.205	0,12	Jaccs	JP	JPY	24	96	0,00
Shinsei Bank	JP	JPY	18.367	31.516	0,11	DGB Financial Group	KR	KRW	7	68	0,00
Banca Generali	IT	EUR	1.188	31.347	0,11	Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	2.637	54	0,00
Cembra Money Bank	CH	CHF	386	30.288	0,11	UCS	JP	JPY	3	31	0,00
Amundi	FR	EUR	472	28.511	0,10	Kansai Urban Banking	JP	JPY	2	20	0,00
Wendel	FR	EUR	221	28.415	0,10	Rathbone Brothers	GB	GBP	1	11	0,00
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	617	27.937	0,10					6.171.052	21,64
Swiss Re	CH	CHF	342	27.343	0,10						
ABN AMRO Group	NL	EUR	1.083	26.097	0,09	Real Estate					
ASR Nederland	NL	EUR	781	21.218	0,07	American Tower	US	USD	395	45.511	0,16
Deutsche Boerse	DE	EUR	211	18.992	0,07	SBA Communications	US	USD	355	40.945	0,14
Zenith Bank	NG	NGN	423.681	18.690	0,07	Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	1.270	19.724	0,07
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	84	18.047	0,06	Aroundtown Property Holdings	DE	EUR	2.967	14.153	0,05
AEON Financial Service	JP	JPY	982	17.337	0,06	Grand City Properties	LU	EUR	565	9.848	0,03
London Stock Exchange Group	GB	GBP	400	16.084	0,06	Safestore Holdings	GB	GBP	1.048	5.041	0,02
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	25.587	15.314	0,05	New World Development	HK	HKD	3.484	3.977	0,01
T&D Holdings	JP	JPY	1.093	14.931	0,05	Link REIT	HK	HKD	554	3.658	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	244	14.633	0,05	Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	257	3.540	0,01
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	21	13.870	0,05	China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.045	2.784	0,01
China Construction Bank (H)	CN	HKD	17.543	13.062	0,05	UBM Development	AT	EUR	75	2.571	0,01
Saga	GB	GBP	5.070	12.620	0,04	Tokyo Tatemono	JP	JPY	200	2.505	0,01
VZ Holding	CH	CHF	45	11.486	0,04	Central Pattana	TH	THB	1.555	2.472	0,01
Westpac Banking	AU	AUD	471	11.332	0,04	Hongkong Land Holdings	HK	USD	346	2.451	0,01
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	320	10.069	0,04	China Resources Land	HK	HKD	953	2.424	0,01
Anima Holding	IT	EUR	1.663	9.979	0,03	CapitaLand	SG	SGD	923	2.276	0,01
IG Group Holdings	GB	GBP	1.351	8.719	0,03	Oberoi Realty	IN	INR	382	2.168	0,01
Burford Capital	GB	GBP	876	8.109	0,03	Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	SGD	1.141	1.919	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	8.106	7.178	0,03	Goodman Group	AU	AUD	294	1.637	0,01
Cerved Information Solutions	IT	EUR	730	7.152	0,03	Relo Group	JP	JPY	94	1.413	0,00
Macquarie Group	AU	AUD	108	6.862	0,02	Shinoken Group	JP	JPY	81	1.393	0,00
Novae Group	GB	GBP	880	6.513	0,02	Mitsui Fudosan	JP	JPY	62	1.245	0,00
Avanza Bank Holding	SE	SEK	173	6.379	0,02	Grand City Properties 1,50% 17.04.2025	LU	EUR	1.180	1.187	0,00
Sanne Group	GB	GBP	815	6.303	0,02	Ascendas India Trust	SG	SGD	1.554	1.176	0,00
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	1.839	6.228	0,02	Ho Bee Land	SG	SGD	726	1.162	0,00
Suncorp Group	AU	AUD	650	6.159	0,02	Nippon Commercial Development	JP	JPY	45	697	0,00
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	390	6.112	0,02	Mapletree Commercial Trust	SG	SGD	644	675	0,00
Rabobank 6,875% 19.03.2020	NL	EUR	4.901	5.794	0,02	LPN Development	TH	THB	2.128	659	0,00
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1.111	5.733	0,02	Supalai	TH	THB	737	480	0,00
Arix Bioscience	GB	GBP	2.278	5.478	0,02	Invincible Investment	JP	JPY	1	461	0,00
Public Bank	MY	MYR	1.259	5.319	0,02	Apamanshop Holdings	JP	JPY	74	442	0,00
United Overseas Bank	SG	SGD	352	5.030	0,02	CSI Properties	HK	HKD	7.083	343	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	3.983	4.840	0,02	Ciputra Development	ID	IDR	3.833	337	0,00
ABN AMRO Bank 2,875% VRN 30.06.2025 EMTN	NL	EUR	4.537	4.804	0,02	Leopalace21	JP	JPY	58	283	0,00
Citigroup 1,50% 26.10.2028 EMTN	US	EUR	4.835	4.700	0,02	Kindom Construction	TW	TWD	406	235	0,00
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	4.573	4.688	0,02	UOA Development	MY	MYR	220	125	0,00
Standard Chartered	GB	HKD	495	4.249	0,01	Robinsons Land	PH	PHP	214	100	0,00
Mega Financial Holding	TW	TWD	5.627	4.148	0,01	Land & General	MY	MYR	1.564	86	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	1.461	4.083	0,01	SAMTY	JP	JPY	6	51	0,00
Morgan Stanley 1,75% 03.11.2024 GMTN	US	EUR	3.910	4.061	0,01	Open House	JP	JPY	2	41	0,00
Goldman Sachs Group 3,00% 02.12.2031 EMTN	US	EUR	3.687	4.006	0,01	Samty Residential Investment	JP	JPY	1	21	0,00
Rabobank 2,50% VRN 26.05.2026	NL	EUR	3.772	3.979	0,01					182.216	0,64
KB Financial Group	KR	KRW	98	3.947	0,01						
Shinhan Financial Group	KR	KRW	101	3.870	0,01						

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Staatsanleihen					
Spain 2,75% 31.10.2024	ES	EUR	24.624	27.418	0,10
France 0,50% 25.05.2026	FR	EUR	20.865	20.535	0,07
Germany 0,482% 10.08.2021	DE	EUR	19.724	20.151	0,07
Germany 0,25% 15.02.2027	DE	EUR	12.900	12.816	0,04
Ireland 1,00% 15.05.2026	IE	EUR	12.034	12.203	0,04
Germany 0,735% 15.03.2019	DE	EUR	6.110	6.195	0,02
Netherlands 0,50% 15.07.2026	NL	EUR	5.520	5.577	0,02
Germany 2,50% 15.08.2046	DE	EUR	4.049	5.473	0,02
Germany 1,00% 15.08.2025	DE	EUR	4.566	4.918	0,02
Spain 0,40% 30.04.2022	ES	EUR	2.512	2.510	0,01
Ireland 2,00% 18.02.2045	IE	EUR	2.146	2.168	0,01
				119.964	0,42
Geschlossener Fonds					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	6.729	10.029	0,04
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	4.031	7.348	0,03
3i Infrastructure	GB	GBP	1.112	2.570	0,01
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	TH	THB	2.438	724	0,00
				20.671	0,07
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	36	566.250	1,99
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	7	94.301	0,33
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	214	7.489	0,03
				668.040	2,34
Equity Linked Schuldverschreibungen					
Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	13.645	62.226	0,22
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	20.315	18.854	0,07
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	3.315	14.568	0,05
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	471	2.148	0,01
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	9	507	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	25	148	0,00
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	139	129	0,00
				98.580	0,35
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Energie					
Enagas	ES	EUR	966	23.337	0,08
ITOCHU ENEX	JP	JPY	4	29	0,00
				23.366	0,08
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	13.138	86.736	0,30
Red Electrica	ES	EUR	841	15.049	0,05
				101.785	0,36
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Novolipetsk Steel	RU	USD	6.908	120.475	0,42
PhosAgro	RU	USD	5.047	68.326	0,24
				188.801	0,66
Industrie					
Golden Friends	TW	TWD	20	23	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	3	15	0,00
				38	0,00
IT					
Mail.Ru Group	RU	USD	5.615	135.809	0,48
Amadeus IT Holding	ES	EUR	836	41.363	0,15
				177.172	0,62
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	769	27.080	0,09
Telepizza Group	ES	EUR	1.770	8.544	0,03
LeoVegas	SE	SEK	1.608	6.710	0,02
Tung Thih Electronic	TW	TWD	177	1.112	0,00
Lung Yen Life Service	TW	TWD	100	175	0,00
				43.621	0,15
Gesundheitswesen					
Verona Pharma ADR	US	USD	94	1.166	0,00
Intai Technology	TW	TWD	115	474	0,00
JHL Biotech	TW	TWD	86	158	0,00
				1.798	0,01
Finanzwesen					
CaixaBank	ES	EUR	6.595	27.495	0,10
Guaranty Trust Bank	NG	USD	4.700	18.983	0,07
Banco de Sabadell	ES	EUR	8.006	14.138	0,05
BBVA	ES	EUR	1.568	11.523	0,04
				72.139	0,25
Staatsanleihen					
Italy 4,50% 03.01.2024	IT	EUR	15.977	18.936	0,07
Italy 1,35% 15.04.2022	IT	EUR	8.258	8.393	0,03
France 3,25% 25.05.2045	FR	EUR	4.307	5.680	0,02
Italy 2,70% 03.01.2047	IT	EUR	3.852	3.410	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Spain 2,90% 31.10.2046	ES	EUR	3.095	3.073	0,01
Italy 0,65% 11.01.2020	IT	EUR	870	877	0,00
				40.369	0,14
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	21.345	19.810	0,07
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	671	3.975	0,01
HSBC (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 27.09.2019	CN	USD	48	45	0,00
				23.830	0,08
Nicht aufgeführt					
Energie					
Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	21.715	5.931	0,02
Interoil	CA	USD	3	20	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	100	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	2.234	0	0,00
				5.951	0,02
Versorgungsbetriebe					
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	728	0	0,00
Helius Energy*	GB	GBP	10.123	0	0,00
				0	0,00
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Raksul (Pref'd)*	JP	JPY	2	1.241	0,00
UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	6	2	0,00
Copper*	AU	AUD	6.071	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	8	0	0,00
				1.243	0,00
Industrie					
Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	343.987	408	0,00
Silverdell*	GB	GBP	21.120	0	0,00
				408	0,00
IT					
Spotify Technology*	SE	USD	16	35.053	0,12
Aquis Exchange*	GB	GBP	67	1.473	0,01
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	339	1.393	0,00
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	1.189	1.092	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	281	497	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	293	269	0,00
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	114	105	0,00
MathEngine*	GB	GBP	224	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	31	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	1.703	0	0,00
Bedaclack*	ES	EUR	947	0	0,00
				39.882	0,14
Nicht-Basiskonsumgüter					
Westwing Home & Living*	DE	EUR	2	8.587	0,03
Global Fashion Group*	SE	EUR	194	1.922	0,01
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	131	1.648	0,01
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	675	607	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	112	309	0,00
Raksul*	JP	JPY	1	257	0,00
WG Limited*	CA	CAD	403	203	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	124.085	1	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	108	0	0,00
				13.534	0,05
Basiskonsumgüter					
McBride (B)	GB	GBP	36.286	43	0,00
				43	0,00
Gesundheitswesen					
Electrical Geodesics*	US	GBP	3.034	2.026	0,01
Verona Pharma Wts	GB	GBP	276	48	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	1.786	0	0,00
				2.074	0,01
Finanzwesen					
Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	16.935	51.710	0,18
				51.710	0,18
Real Estate					
Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	2.502	27	0,00
				27	0,00
Geschlossener Fonds					
Loudwater Trust*	GB	GBP	4.593	5	0,00
				5	0,00
Equity Linked Schuldverschreibungen					
UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	30	180	0,00
				180	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Marktwert	% Nettov ermög en
Bruchteile	(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 24.532.687)	26.035.501	91,29

Differenzkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Willis Towers Watson	USD	63.723	2.042	0,01
Crediciorp	USD	12.740	(1.286)	(0,00)
			756	0,00

Devisenterminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017		60.911	1.344	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93256 16.05.2017		8.109	136	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84465 16.05.2017		876	2	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08938 16.05.2017		712	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07665 16.05.2017		403	(5)	(0,00)
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017		17.677	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07073 16.05.2017		365	(7)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17412 16.05.2017		2.886	(32)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017		42.893	(311)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017		40.783	(549)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017		23.814	(591)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017		62.767	(649)	(0,00)
			(669)	(0,00)

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
MSCI Europe Index Future 16.06.2017	EUR	1.084.552	44.227	0,16
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	914.499	3.595	0,01
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	566.422	3.063	0,01
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	13.657	86	0,00
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	7.735	(94)	(0,00)
			50.877	0,18

Sonstige Aktiva und Passiva 2.433.772 8,52

Nettvermögen 28.520.237 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
USA	US	26,59
Vereinigtes Königreich	GB	8,61
Irland	IE	8,20
Japan	JP	6,35
Deutschland	DE	4,23
China	CN	4,21
Frankreich	FR	3,65
Niederlande	NL	3,36
Südafrika	ZA	2,61
Indien	IN	2,52
Schweiz	CH	2,22
Russland	RU	2,04
Hongkong	HK	1,94
Taiwan	TW	1,76
Italien	IT	1,34
Brasilien	BR	1,31
Mexiko	MX	1,12
Spanien	ES	1,02
Korea	KR	1,00
Schweden	SE	0,94
Indonesien	ID	0,72
Israel	IL	0,66
Australien	AU	0,66
Finnland	FI	0,57
Norwegen	NO	0,51
Dänemark	DK	0,43
Belgien	BE	0,37
Bermuda	BM	0,37
Kanada	CA	0,36
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,31
Luxemburg	LU	0,26
Philippinen	PH	0,18
Peru	PE	0,15
Thailand	TH	0,14
Nigeria	NG	0,14
Portugal	PT	0,12
Singapur	SG	0,10
Österreich	AT	0,08
Malaysia	MY	0,05
Griechenland	GR	0,03
Zypern	CY	0,01
Vietnam	VN	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Neuseeland	NZ	0,01
Türkei	TR	0,01
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		8,71

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	435	44.949	0,13
Jeronimo Martins	PT	EUR	2.538	42.757	0,12
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	24.163	40.989	0,11
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	483	40.807	0,11
Procter & Gamble	US	USD	507	40.704	0,11
CVS Health	US	USD	531	40.103	0,11
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	4.580	37.343	0,10
Associated British Foods	GB	GBP	1.071	35.741	0,10
AVI	ZA	ZAR	5.248	35.296	0,10
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	6	32.639	0,09
Uni-President Enterprises	TW	TWD	19.098	32.338	0,09
Heineken	NL	EUR	367	30.062	0,08
Brown-Forman	US	USD	614	26.671	0,07
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	8.033	22.885	0,06
Beiersdorf	DE	EUR	247	22.554	0,06
Seven & I Holdings	JP	JPY	455	17.642	0,05
Sakata Seed	JP	JPY	551	15.944	0,04
Kobayashi Pharmaceutical	JP	JPY	228	10.964	0,03
Unicharm	JP	JPY	480	10.726	0,03
Kewpie	JP	JPY	441	10.305	0,03
Monster Beverage	US	USD	236	9.857	0,03
Ezaki Gili	JP	JPY	162	7.843	0,02
LG Household & Health Care	KR	KRW	11	7.775	0,02
McBride (A)	GB	GBP	3.251	7.451	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	101	5.565	0,02
AmorePacific	KR	KRW	22	5.209	0,01
Thai Beverage	TH	SGD	7.269	4.417	0,01
CP ALL	TH	THB	2.395	3.876	0,01
Pepsi-Cola Products Philippines	PH	PHP	57.002	3.853	0,01
Vietnam Dairy Products	VN	VND	639	3.816	0,01
First Resources	SG	SGD	2.777	3.419	0,01
Tsuruha Holdings	JP	JPY	33	3.088	0,01
Morinaga & Co	JP	JPY	64	2.768	0,01
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	504	2.617	0,01
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	1.627	2.360	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	78	1.935	0,01
Universal Robina	PH	PHP	612	1.924	0,01
Megmilk Snow Brand	JP	JPY	65	1.782	0,00
Kose	JP	JPY	18	1.543	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	2.670	1.400	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	1.889	885	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	92	851	0,00
Carabao Group	TH	THB	469	816	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	205	630	0,00
RFM	PH	PHP	6.333	560	0,00
Welcia Holdings	JP	JPY	18	528	0,00
Asaleo Care	AU	AUD	428	528	0,00
Nestle Lanka	LK	LKR	37	509	0,00
Lion Brewery Ceylon	LK	LKR	178	505	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	815	395	0,00
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	9	367	0,00
Premier Marketing	TH	THB	1.425	344	0,00
Kaveri Seed	IN	INR	40	321	0,00
Delfi	SG	SGD	213	320	0,00
Carlsberg	MY	MYR	97	314	0,00
Yowie Group	AU	AUD	832	248	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	1.236	245	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	39	220	0,00
S Foods	JP	JPY	8	215	0,00
Yamami	JP	JPY	13	181	0,00
Yamaya	JP	JPY	6	80	0,00
Booker Group	GB	GBP	23	52	0,00
China Foods	HK	HKD	84	30	0,00
Bellamy's Australia	AU	AUD	6	20	0,00
				3.038.900	8,50

Gesundheitswesen

Pfizer	US	USD	6.915	214.945	0,60
Roche Holding	CH	CHF	720	172.965	0,48
Bayer	DE	EUR	1.464	166.359	0,47
Sanofi	FR	EUR	1.909	165.357	0,46
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	1.835	149.476	0,42
Abbott Laboratories	US	USD	3.650	146.359	0,41
Smith & Nephew	GB	GBP	7.330	110.543	0,31
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	81.553	103.864	0,29
AmerisourceBergens	US	USD	1.346	101.373	0,28
Shire	US	GBP	1.801	97.040	0,27
Johnson & Johnson	US	USD	830	93.988	0,26
GlaxoSmithKline	GB	GBP	4.573	84.176	0,24
PerkinElmer	US	USD	1.535	83.635	0,23
Mylan	US	USD	2.287	78.527	0,22
Allergan	US	USD	327	73.013	0,20
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	498	72.725	0,20
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	635	69.004	0,19
Cigna	US	USD	465	66.388	0,19
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	1.706	60.943	0,17
Novartis	CH	CHF	858	60.601	0,17
Amgen	US	USD	405	60.366	0,17
AstraZeneca	GB	GBP	903	49.729	0,14
Roche Holding	CH	CHF	195	46.834	0,13
Gilead Sciences	US	USD	674	42.273	0,12
Celgene	US	USD	343	39.032	0,11
Shionogi & Co	JP	JPY	813	38.430	0,11
Sysmex	JP	JPY	645	36.040	0,10
Coloplast	DK	DKK	344	27.037	0,08
Nihon Kohden	JP	JPY	1.199	24.921	0,07
Eurofins Scientific	LU	EUR	53	23.886	0,07

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Humana	US	USD	102	20.618	0,06
Orion	FI	EUR	375	19.758	0,06
Envision Healthcare	US	USD	357	18.178	0,05
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	261	16.082	0,04
Ion Beam Applications	BE	EUR	294	16.034	0,04
Exact Sciences	US	USD	528	14.973	0,04
Emergent BioSolutions	US	USD	558	14.805	0,04
Nippon Shinyaku	JP	JPY	303	14.800	0,04
DaVita	US	USD	235	14.741	0,04
Insulet	US	USD	358	14.464	0,04
Nexus	DE	EUR	640	14.142	0,04
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	130	13.872	0,04
Kyowa Hakkō Kirin	JP	JPY	829	13.067	0,04
Asahi Intecc	JP	JPY	287	11.693	0,03
Ambea	SE	SEK	1.350	11.391	0,03
Galenica Sante	CH	CHF	245	9.844	0,03
HealthStream	US	USD	381	9.819	0,03
Genmab	DK	DKK	52	9.564	0,03
CSL	AU	AUD	98	8.958	0,03
Craneware	GB	GBP	510	7.239	0,02
Abylnx	BE	EUR	609	6.575	0,02
Olympus	JP	JPY	184	6.513	0,02
M3	JP	JPY	212	4.979	0,01
Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	9.304	4.751	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	91	4.459	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	2.811	4.439	0,01
Bumrungrad Hospital	TH	THB	935	4.348	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	77	3.269	0,01
Cipla (India)	IN	INR	373	2.969	0,01
Hutchison China MediTech	HK	GBP	84	2.958	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	116	2.933	0,01
Avacta Group	GB	GBP	2.542	2.702	0,01
China Biologic Products	CN	USD	23	2.544	0,01
Angle	GB	GBP	3.620	2.214	0,01
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	12.980	1.844	0,01
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	132	1.782	0,00
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	173	1.591	0,00
RHT Health Trust	SG	SGD	1.734	1.077	0,00
Nipro	JP	JPY	63	876	0,00
Fortis Healthcare	IN	INR	263	829	0,00
Interoro	KR	KRW	24	760	0,00
Ansell	AU	AUD	40	653	0,00
Clinuvel Pharmaceuticals	AU	AUD	108	505	0,00
Whanin Pharmaceutical	KR	KRW	36	498	0,00
Samjin Pharmaceutical	KR	KRW	18	481	0,00
Sosei Group	JP	JPY	4	397	0,00
Seed	JP	JPY	23	392	0,00
Nanosonics	AU	AUD	175	380	0,00
Kyungdong Pharm	KR	KRW	25	374	0,00
LifeHealthcare Group	AU	AUD	246	361	0,00
Osprey Medical	US	AUD	874	273	0,00
ImpediMed	AU	AUD	438	218	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	11	197	0,00
Opthea	AU	AUD	288	184	0,00
SomnoMed	AU	AUD	84	170	0,00
Innate Immunotherapeutics	AU	AUD	225	118	0,00
Oneview Healthcare	IE	AUD	23	80	0,00
				2.903.562	8,12

Telekommunikationsdienste

Verizon Communications	US	USD	5.188	220.142	0,62
SoftBank	JP	JPY	1.643	114.361	0,32
Koninklijke KPN	NL	EUR	17.666	46.902	0,13
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	996	39.153	0,11
Deutsche Telekom	DE	EUR	1.827	29.421	0,08
China Mobile	HK	HKD	2.531	24.724	0,07
Swisscom	CH	CHF	53	21.113	0,06
Cogent Communications Holdings	US	USD	500	20.481	0,06
Sunrise Communications Group	CH	CHF	258	17.612	0,05
Freenet	DE	EUR	383	11.045	0,03
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	21.158	6.347	0,02
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	1.738	3.925	0,01
KDDI	JP	JPY	130	3.177	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	1.261	3.097	0,01
HKT Trust and HKT	HK	HKD	1.676	1.967	0,01
Telstra	AU	AUD	572	1.658	0,00
TPG Telecom	AU	AUD	223	902	0,00
Okinawa Cellular Telephone	JP	JPY	24	723	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	2.080	589	0,00
Vocus Group	AU	AUD	216	500	0,00
Chorus	NZ	NZD	143	405	0,00
M1	SG	SGD	160	229	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	145	178	0,00
				568.651	1,59

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	30.364	1.334.164	3,73
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	143.259	666.775	1,86
AIA Group	HK	HKD	62.384	396.162	1,11
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	16.757	376.589	1,05
SberBank of Russia	RU	USD	93.421	248.528	0,69
Citigroup	US	USD	3.964	215.526	0,60
Berkshire Hathaway	US	USD	1.227	186.163	0,52
Bank Central Asia	ID	IDR	139.658	170.161	0,48
Prudential	GB	GBP	8.174	166.569	0,47
Barclays	GB	GBP	65.219	164.380	0,46
AXA	FR	EUR	6.572	161.076	0,45

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
JPMorgan Chase & Co	US	USD	1.835	147.365	0,41
Bank of New York Mellon	US	USD	3.299	142.519	0,40
Discovery	ZA	ZAR	14.436	132.926	0,37
Intercontinental Exchange	US	USD	2.345	129.371	0,36
XL Group	BM	USD	3.238	125.673	0,35
DNB	NO	NOK	8.711	125.056	0,35
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	40.189	113.212	0,32
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	63.713	110.184	0,31
Housing Development Finance	IN	INR	4.897	107.565	0,30
BM&F Bovespa	BR	BRL	18.194	99.259	0,28
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	16.452	96.094	0,27
HSBC Holdings	GB	GBP	12.504	94.510	0,26
PNC Financial Services Group	US	USD	851	93.968	0,26
Lloyds Banking Group	GB	GBP	109.171	89.710	0,25
Legal & General Group	GB	GBP	26.682	77.975	0,22
Admiral Group	GB	GBP	3.209	76.621	0,21
Sampo	FI	EUR	1.730	76.115	0,21
ING Groep	NL	EUR	4.664	69.710	0,19
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	25.846	69.113	0,19
Morgan Stanley	US	USD	1.567	62.621	0,18
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	1.526	59.096	0,17
BNP Paribas	FR	EUR	891	57.697	0,16
Societe Generale	FR	EUR	1.129	56.708	0,16
ORIX	JP	JPY	4.032	56.581	0,16
Allianz	DE	EUR	323	56.472	0,16
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	308	54.124	0,15
Prudential Financial	US	USD	542	53.301	0,15
Credicorp	PE	USD	374	52.340	0,15
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	3.914	50.934	0,14
UniCredit	IT	EUR	3.359	50.181	0,14
Credit Suisse Group	CH	CHF	3.509	49.005	0,14
St James's Place	GB	GBP	3.575	48.732	0,14
Willis Towers Watson	GB	USD	389	47.554	0,13
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	21.222	42.999	0,12
Hannover Rueck	DE	EUR	390	42.919	0,12
NN Group	NL	EUR	1.368	41.650	0,12
Shinsei Bank	JP	JPY	23.433	40.207	0,11
Banca Generali	IT	EUR	1.490	39.321	0,11
Cembra Money Bank	CH	CHF	485	37.992	0,11
Amundi	FR	EUR	592	35.762	0,10
Wendel	FR	EUR	277	35.642	0,10
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	774	35.045	0,10
Swiss Re	CH	CHF	429	34.297	0,10
ABN AMRO Group	NL	EUR	1.358	32.734	0,09
ASR Nederland	NL	EUR	980	26.615	0,07
Deutsche Boerse	DE	EUR	265	23.822	0,07
Zenith Bank	NG	NGN	531.459	23.445	0,07
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	105	22.737	0,06
AEON Financial Service	JP	JPY	1.253	22.117	0,06
London Stock Exchange Group	GB	GBP	502	20.174	0,06
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	32.692	19.566	0,05
T&D Holdings	JP	JPY	1.394	19.048	0,05
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	312	18.698	0,05
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	26	17.397	0,05
China Construction Bank (H)	CN	HKD	22.415	16.690	0,05
Saga	GB	GBP	6.360	15.830	0,04
Westpac Banking	AU	AUD	602	14.480	0,04
VZ Holding	CH	CHF	56	14.408	0,04
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	408	12.845	0,04
Anima Holding	IT	EUR	2.086	12.517	0,03
IG Group Holdings	GB	GBP	1.695	10.936	0,03
Burford Capital	GB	GBP	1.098	10.172	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	10.357	9.171	0,03
Cerved Information Solutions	IT	EUR	915	8.972	0,03
Maccquarie Group	AU	AUD	137	8.764	0,02
Novae Group	GB	GBP	1.103	8.169	0,02
Avanza Bank Holding	SE	SEK	217	8.002	0,02
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	2.349	7.957	0,02
Sanne Group	GB	GBP	1.022	7.906	0,02
Suncorp Group	AU	AUD	831	7.868	0,02
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	498	7.798	0,02
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1.419	7.323	0,02
Arix Bioscience	GB	GBP	2.858	6.871	0,02
Public Bank	MY	MYR	1.608	6.795	0,02
United Overseas Bank	SG	SGD	449	6.427	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	5.088	6.183	0,02
Standard Chartered	GB	HKD	632	5.428	0,02
Mega Financial Holding	TW	TWD	1.790	5.301	0,01
China Life Insurance (H)	CN	HKD	1.866	5.216	0,01
KB Financial Group	KR	KRW	125	5.043	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	129	4.945	0,01
Financial Products Group	JP	JPY	570	4.547	0,01
Kasikornbank NVDR	TH	THB	903	4.427	0,01
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	187	4.213	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	2.528	3.636	0,01
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	JP	JPY	100	3.460	0,01
Singapore Exchange	SG	SGD	687	3.339	0,01
Challenger	AU	AUD	361	3.271	0,01
AMP	AU	AUD	810	2.977	0,01
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	1.466	2.963	0,01
Hang Seng Bank	HK	HKD	155	2.879	0,01
Asx	AU	AUD	80	2.776	0,01
Max Financial Services	IN	INR	289	2.705	0,01
Ayala	PH	PHP	170	2.691	0,01
Zenkoku Hosho	JP	JPY	81	2.680	0,01
Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	501	2.414	0,01
Century Tokyo Leasing	JP	JPY	72	2.268	0,01
HDFC Bank ADR	IN	USD	31	2.251	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
GT Capital Holdings	PH	PHP	96	2.217	0,01
Jafco	JP	JPY	65	2.139	0,01
Orient	JP	JPY	1.165	1.910	0,01
Mirae Asset Daewoo	KR	KRW	258	1.856	0,01
Itausa	BR	BRL	644	1.798	0,01
National Bank of Abu Dhabi	AE	AED	543	1.493	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	547	1.106	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	31	906	0,00
Aiful	JP	JPY	321	888	0,00
Sony Financial Holdings	JP	JPY	55	841	0,00
LIC Housing Finance	IN	INR	78	742	0,00
Muthoot Finance	IN	INR	123	695	0,00
Dongbu Insurance	KR	KRW	12	636	0,00
Korean Reinsurance	KR	KRW	54	488	0,00
Korea Ratings	KR	KRW	11	401	0,00
Shriram Transport Finance	IN	INR	27	398	0,00
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	1.145	393	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	11	346	0,00
Capital Securities	TW	TWD	1.059	322	0,00
Meritz Fire & Marine Insurance	KR	KRW	17	238	0,00
Sawada Holdings	JP	JPY	16	131	0,00
Entrust	JP	JPY	18	125	0,00
Jaccs	JP	JPY	31	122	0,00
DGB Financial Group	KR	KRW	9	86	0,00
Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	3.366	68	0,00
UCS	JP	JPY	4	40	0,00
Kansai Urban Banking	JP	JPY	2	25	0,00
Rathbone Brothers	GB	GBP	1	13	0,00
				7.766.507	21,71

Real Estate

American Tower	US	USD	506	58.297	0,16
SBA Communications	US	USD	455	52.451	0,15
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	1.620	25.162	0,07
Aroundtown Property Holdings	DE	EUR	3.722	17.753	0,05
Grand City Properties	LU	EUR	709	12.354	0,03
Safestore Holdings	GB	GBP	1.315	6.324	0,02
New World Development	HK	HKD	4.450	5.080	0,01
Link REIT	HK	HKD	708	4.674	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	329	4.523	0,01
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.335	3.557	0,01
UBM Development	AT	EUR	94	3.225	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	255	3.196	0,01
Central Pattana	TH	THB	1.987	3.158	0,01
Hongkong Land Holdings	HK	USD	443	3.131	0,01
China Resources Land	HK	HKD	1.217	3.097	0,01
CapitaLand	SG	SGD	1.179	2.908	0,01
Oberoi Realty	IN	INR	487	2.769	0,01
Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	SGD	1.458	2.452	0,01
Goodman Group	AU	AUD	376	2.092	0,01
Relo Group	JP	JPY	120	1.803	0,01
Shinoken Group	JP	JPY	104	1.778	0,00
Mitsui Fudosan	JP	JPY	79	1.589	0,00
Ascendas India Trust	SG	SGD	1.984	1.501	0,00
Ho Bee Land	SG	SGD	927	1.485	0,00
Nippon Commercial Development	JP	JPY	57	889	0,00
Mapletree Commercial Trust	SG	SGD	822	862	0,00
LPN Development	TH	THB	2.716	842	0,00
Supalai	TH	THB	941	613	0,00
Invincible Investment	JP	JPY	2	588	0,00
Apamanshop Holdings	JP	JPY	95	564	0,00
CSI Properties	HK	HKD	9.043	457	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	4.893	430	0,00
Leopalace21	JP	JPY	74	361	0,00
Kindom Construction	TW	TWD	519	301	0,00
UOA Development	MY	MYR	281	160	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	273	128	0,00
Land & General	MY	MYR	1.996	110	0,00
SAMTY	JP	JPY	7	65	0,00
Open House	JP	JPY	2	52	0,00
Samty Residential Investment	JP	JPY	1	27	0,00
				230.788	0,65

Geschlossener Fonds

Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	8.441	12.580	0,04
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	5.057	9.218	0,03
3i Infrastructure	GB	GBP	1.395	3.223	0,01
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	TH	THB	3.113	924	0,00
				25.945	0,07

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	46	719.403	2,01
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	6	84.325	0,24
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	268	9.394	0,03
				813.122	2,27

Equity Linked Schuldverschreibungen

Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	17.116	78.056	0,22
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	25.483	23.650	0,07
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	4.159	18.274	0,05
MSAP (Shanghai Int. Airport (A)) ELN 04.05.2019	CN	USD	602	2.745	0,01
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17.01.2017	CN	USD	12	647	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	32	188	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	177	164	0,00
				123.724	0,35

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Enagas	ES	EUR	1.212	29.273	0,08
ITOCHU ENEX	JP	JPY	5	37	0,00
				29.310	0,08

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	16.479	108.797	0,30
Red Electrica	ES	EUR	1.055	18.876	0,05
				127.673	0,36

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Novolipetsk Steel	RU	USD	8.665	151.122	0,42
PhosAgro	RU	USD	6.330	85.708	0,24
				236.830	0,66

Industrie

Golden Friends	TW	TWD	26	30	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	4	20	0,00
				50	0,00

IT

Mail.Ru Group	RU	USD	7.043	170.356	0,48
Amadeus IT Holding	ES	EUR	1.048	51.883	0,15
				222.239	0,62

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	965	33.968	0,09
Telepizza Group	ES	EUR	2.220	10.717	0,03
LeoVegas	SE	SEK	2.017	8.416	0,02
Tung Thih Electronic	TW	TWD	226	1.421	0,00
Lung Yen Life Service	TW	TWD	128	223	0,00
				54.745	0,15

Gesundheitswesen

Verona Pharma ADR	US	USD	118	1.462	0,00
Intai Technology	TW	TWD	147	606	0,00
JHL Biotech	TW	TWD	109	201	0,00
				2.269	0,01

Finanzwesen

CaixaBank	ES	EUR	8.272	34.487	0,10
Guaranty Trust Bank	NG	USD	5.896	23.812	0,07
Banco de Sabadell	ES	EUR	10.042	17.734	0,05
BBVA	ES	EUR	1.967	14.454	0,04
				90.487	0,25

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	26.775	24.849	0,07
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	857	5.078	0,01
HSBC (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 27.09.2019	CN	USD	62	57	0,00
				29.984	0,08

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	27.239	7.439	0,02
Interoil	CA	USD	4	26	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	126	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	2.802	0	0,00
				7.465	0,02

Versorgungsbetriebe

Helius Energy*	GB	GBP	12.699	0	0,00
				0	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Rakul (Pref'd)*	JP	JPY	2	1.583	0,00
UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	7	2	0,00
Copper*	AU	AUD	7.615	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	10	0	0,00
				1.585	0,00

Industrie

Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	440.641	523	0,00
Silverdell*	GB	GBP	26.492	0	0,00
				523	0,00

IT

Spotify Technology*	SE	USD	20	44.544	0,12
Aquis Exchange*	GB	GBP	84	1.848	0,01
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	426	1.747	0,00
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	1.524	1.398	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	353	624	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	368	338	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	143	131	0,00
MathEngine*	GB	GBP	281	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	40	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	2.136	0	0,00
Bodaclick*	ES	EUR	1.188	0	0,00
				50.630	0,14

Nicht-Basiskonsumgüter

Westwing Home & Living*	DE	EUR	3	10.772	0,03
Global Fashion Group*	SE	EUR	243	2.410	0,01
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	164	2.067	0,01
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	846	762	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	140	388	0,00
Rakul*	JP	JPY	1	328	0,00
WG Limited*	CA	CAD	505	255	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	155.650	1	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	136	0	0,00
				16.983	0,05

Basiskonsumgüter

McBride (B)	GB	GBP	45.515	54	0,00
				54	0,00

Gesundheitswesen

Electrical Geodesics*	US	GBP	3.805	2.542	0,01
Verona Pharma Wts	GB	GBP	347	60	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	2.240	0	0,00
				2.602	0,01

Finanzwesen

Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	21.243	64.864	0,18
				64.864	0,18

Real Estate

Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	3.194	34	0,00
				34	0,00

Geschlossener Fonds

Loudwater Trust*	GB	GBP	5.761	7	0,00
				7	0,00

Equity Linked Schuldverschreibungen

UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	39	230	0,00
				230	0,00

Bruchteile

				2	0,00
--	--	--	--	---	------

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 30.942.613)

				32.660.568	91,31
--	--	--	--	-------------------	--------------

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen

Differenzkontrakte

Willis Towers Watson Credicorp	USD	81.627	2.615	0,01
	USD	15.981	(1.613)	(0,00)
			1.002	0,00

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017		76.406	1.686	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017		22.174	(8)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017		53.804	(390)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017		51.157	(689)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017		29.872	(741)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017		78.734	(815)	(0,00)
			(957)	(0,00)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen

Terminkontrakte

MSCI Europe Index Future 16.06.2017	EUR	1.360.410	55.476	0,16
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	1.172.403	4.609	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / ermög- (Verlust) EUR	% Nettov ermög- en
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	725.520	3.923	0,01
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	17.131	108	0,00
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	9.703	(118)	(0,00)
			63.998	0,18
Sonstige Aktiva und Passiva			3.045.455	8,50
Nettovermögen			35.770.066	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	27,06
Vereinigtes Königreich	GB	8,60
Irland	IE	8,19
Japan	JP	6,46
China	CN	4,22
Deutschland	DE	4,06
Frankreich	FR	3,54
Niederlande	NL	3,30
Südafrika	ZA	2,61
Indien	IN	2,53
Schweiz	CH	2,23
Russland	RU	2,04
Hongkong	HK	1,95
Taiwan	TW	1,77
Brasilien	BR	1,31
Italien	IT	1,23
Mexiko	MX	1,12
Korea	KR	1,01
Schweden	SE	0,94
Spanien	ES	0,90
Indonesien	ID	0,73
Israel	IL	0,67
Australien	AU	0,67
Finnland	FI	0,57
Norwegen	NO	0,51
Dänemark	DK	0,43
Bermuda	BM	0,38
Kanada	CA	0,36
Belgien	BE	0,35
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,31
Luxemburg	LU	0,24
Philippinen	PH	0,18
Peru	PE	0,15
Thailand	TH	0,14
Nigeria	NG	0,14
Portugal	PT	0,12
Singapur	SG	0,10
Österreich	AT	0,08
Malaysia	MY	0,06
Griechenland	GR	0,03
Zypern	CY	0,01
Vietnam	VN	0,01
Neuseeland	NZ	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		8,69

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
PTT	TH	THB	50.471	566.458	1,92
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	547.476	443.669	1,50
CNOOC	CN	HKD	259.463	302.922	1,02
				1.313.049	4,44
Versorgungsbetriebe					
Guangdong Investment	HK	HKD	116.723	180.584	0,61
				180.584	0,61
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Hindalco Industries	IN	INR	136.467	423.546	1,43
Korea Zinc	KR	KRW	755	282.204	0,95
Ultratech Cement	IN	INR	2.971	196.530	0,66
Baoshan Iron & Steel	CN	CNY	160.906	145.653	0,49
Lafarge Malaysia	MY	MYR	98.597	143.706	0,49
				1.191.639	4,03
Industrie					
CJ Korea Express	KR	KRW	1.998	291.829	0,99
Container	IN	INR	13.105	248.488	0,84
Sinotrans (H)	CN	HKD	452.376	203.361	0,69
China State Construction International Holdings	HK	HKD	94.530	171.378	0,58
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	3.126	157.393	0,53
Cummins India	IN	INR	9.447	146.645	0,50
LT Group	PH	PHP	461.187	146.508	0,50
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	1.766	143.593	0,49
Weichai Power (H)	CN	HKD	33.634	54.497	0,18
				1.563.692	5,29
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	280.234	1.805.225	6,11
Tencent Holdings	CN	HKD	52.902	1.657.376	5,61
Samsung Electronics	KR	KRW	675	1.322.477	4,47
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	11.136	1.284.387	4,34
SK Hynix	KR	KRW	10.567	500.676	1,69
Advanced Semiconductor Engineering	TW	TWD	282.546	355.134	1,20
Largan Precision	TW	TWD	1.664	276.464	0,94
Tata Consultancy Services	IN	INR	7.600	268.977	0,91
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	16.352	239.788	0,81
Catcher Technology	TW	TWD	19.629	201.533	0,68
Sunny Optical Technology	CN	HKD	23.558	193.590	0,65
Advantech	TW	TWD	20.435	165.140	0,56
Delta Electronics Thailand	TH	THB	60.384	160.409	0,54
HTC	TW	TWD	64.599	154.903	0,52
Chroma ATE	TW	TWD	48.465	151.526	0,51
Cognizant Technology Solutions	US	USD	2.418	144.385	0,49
				8.881.990	30,04
Nicht-Basiskonsumgüter					
Techtron Industries	HK	HKD	146.706	629.539	2,13
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	70.688	465.125	1,57
Samsonite International	US	HKD	117.471	453.422	1,53
Ctrip.com International ADR	CN	USD	8.301	415.230	1,40
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	71.437	397.045	1,34
Zhejiang Supor Cookware	CN	CNY	45.512	293.733	0,99
Tata Motors	IN	INR	34.001	242.926	0,82
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	3.374	217.464	0,74
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	13.617	186.547	0,63
CJ E&M	KR	KRW	2.175	153.743	0,52
				3.454.774	11,68
Basiskonsumgüter					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	4.889	293.278	0,99
First Resources	SG	SGD	214.619	287.929	0,97
ITC	IN	INR	59.063	255.632	0,86
AmorePacific	KR	KRW	946	242.274	0,82
Uni-President Enterprises	TW	TWD	115.463	213.005	0,72
Orion	KR	KRW	257	152.635	0,52
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	16.648	148.155	0,50
Gudang Garam	ID	IDR	14.901	73.991	0,25
				1.666.899	5,64
Gesundheitswesen					
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	246.979	290.718	0,98
Raffles Medical Group	SG	SGD	279.840	280.498	0,95
Jiangsu Hengrui Medicine	CN	CNY	35.060	272.756	0,92
Cipla (India)	IN	INR	18.923	164.231	0,56
Bumrungrad Hospital	TH	THB	29.966	151.793	0,51
China Biologic Products	CN	USD	1.179	139.164	0,47
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	34.129	47.354	0,16
				1.346.514	4,55
Telekommunikationsdienste					
China Mobile	HK	HKD	61.151	650.773	2,20
HKT Trust and HKT	HK	HKD	366.017	468.079	1,58

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
LG Uplus	KR	KRW	24.587	311.888	1,05
				1.430.740	4,84
Finanzwesen					
AIA Group	HK	HKD	156.325	1.081.527	3,66
Bank Central Asia	ID	IDR	542.861	720.590	2,44
United Overseas Bank	SG	SGD	37.378	582.449	1,97
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	23.566	576.984	1,95
Housing Development Finance Public Bank	IN	INR	23.715	567.540	1,92
E.Sun Financial Holding	MY	MYR	115.892	533.472	1,80
Shinhan Financial Group	TW	TWD	829.123	501.156	1,69
KB Financial Group	KR	KRW	10.416	434.710	1,47
China Pacific Insurance Group (H)	KR	KRW	9.861	433.654	1,47
Samsung Fire & Marine Insurance	CN	HKD	98.009	361.659	1,22
Fubon Financial Holding	KR	KRW	1.525	358.706	1,21
Dah Sing Banking Group	TW	TWD	223.654	350.372	1,18
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	144.599	290.556	0,98
Bank Rakyat Indonesia Persero	HK	HKD	63.250	259.914	0,88
Metropolitan Bank & Trust Standard Chartered	ID	IDR	231.104	222.945	0,75
CIMB Group Holdings	PH	PHP	91.884	154.542	0,52
Fubon Financial Holding Perpetual (Pref'd)	GB	HKD	15.961	149.349	0,51
	MY	MYR	91.258	120.803	0,41
	TW	TWD	9.618	20.132	0,07
				7.721.060	26,11
Real Estate					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	80.240	232.837	0,79
				232.837	0,79
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	113	0,00
				113	0,00
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
IT					
Land Mark Optoelectronics	TW	TWD	17.207	151.023	0,51
				151.023	0,51
Nicht aufgeführt					
Gesundheitswesen					
GRAIL*	US	USD	17.647	70.737	0,24
				70.737	0,24
Bruchteile					(1) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 19.052.007)				29.205.650	98,78
			Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
China Biologic Products		USD	8.877	141	0,00
				141	0,00
			Contracts	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
			Währung		
Options					
Gekaufte Put HSCEI 9000 28.09.2017		HKD	4	3.577	0,01
Gekaufte Put HSCEI 9400 28.09.2017		HKD	2	2.991	0,01
Gekaufte Put HSI 21800 28.09.2017		HKD	1	1.182	0,00
Gekaufte Put HSCEI 8400 28.09.2017		HKD	2	772	0,00
Gekaufte Put Korea Kospi 200 252,5 14.09.2017		KRW	568.124	614	0,00
Gekaufte Put HSCEI 8800 30.10.2017		HKD	53	476	0,00
Gekaufte Put HSI 19600 28.09.2017		HKD	1	264	0,00
Gekaufte Put HSCEI 8800 28.07.2017 (UBS)		HKD	104	237	0,00
Gekaufte Put HSI 21000 30.10.2017		HKD	45	231	0,00
Gekaufte Put HSI 21000 30.10.2017		HKD	44	227	0,00
Gekaufte Put HSCEI 8800 28.07.2017 (GS)		HKD	53	121	0,00
Gekaufte Put HSCEI 8800 29.06.2017		HKD	55	94	0,00
Gekaufte Put HSCEI 8400 29.06.2017		HKD	2	68	0,00
Gekaufte Put HSI 21400 29.06.2017		HKD	27	60	0,00
Gekaufte Put HSI 21000 28.07.2017		HKD	45	20	0,00
Gekaufte Put HSI 21000 28.07.2017		HKD	44	19	0,00
Gekaufte Put Korea Kospi 200 242,5 12.10.2017		KRW	566.519	8	0,00
Gekaufte Put Korea Kospi 200 242,5 09.11.2017		KRW	286.029	8	0,00
Gekaufte Put HSI 19600 29.06.2017		HKD	1	6	0,00

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

		Contracts	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
	Wäh- rung			
Gekaufte Put Korea Kospi 200 242,5 10.08.2017	KRW	286.029	0	0,00
Gekaufte Put Korea Kospi 200 235 08.06.2017	KRW	1.144.282	0	0,00
			10.975	0,04
Sonstige Aktiva und Passiva			350.689	1,20
Nettovermögen			29.567.455	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	25,39
Korea	KR	16,19
Hongkong	HK	15,25
Taiwan	TW	14,70
Indien	IN	10,46
Singapur	SG	3,89
Indonesien	ID	3,44
Thailand	TH	2,97
Malaysia	MY	2,70
USA	US	2,26
Philippinen	PH	1,02
Vereinigtes Königreich	GB	0,51
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,22

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Williams Companies	US	USD	53.378	1.629.897	1,77
ConocoPhillips	US	USD	31.775	1.520.434	1,66
Suncor Energy	CA	CAD	35.583	1.108.642	1,21
Anadarko Petroleum	US	USD	12.760	732.041	0,80
Chevron	US	USD	6.397	679.553	0,74
Imperial Oil	CA	CAD	15.900	462.704	0,50
Kinder Morgan	US	USD	21.700	446.586	0,49
Baker Hughes	US	USD	6.200	367.784	0,40
Cabot Oil & Gas	US	USD	13.100	305.492	0,33
EQT	US	USD	3.600	209.016	0,23
Southwestern Energy	US	USD	26.300	204.746	0,22
Schlumberger	US	USD	2.430	176.394	0,19
Oceaneering International	US	USD	5.000	132.250	0,14
Trilogy Energy	CA	CAD	35.700	116.739	0,13
			8.092.278	8,81	
Versorgungsbetriebe					
Exelon	US	USD	27.925	971.511	1,06
Duke Energy	US	USD	6.400	528.704	0,58
PPL	US	USD	12.745	486.222	0,53
Entergy	US	USD	3.672	280.467	0,31
Edison International	US	USD	2.400	193.128	0,21
Southern	US	USD	3.600	179.604	0,20
Public Service Enterprise Group	US	USD	3.600	159.372	0,17
Dynegy	US	USD	19.700	124.504	0,14
			2.923.512	3,18	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Dow Chemical	US	USD	11.500	721.050	0,79
WestRock	US	USD	12.982	696.874	0,76
LyondellBasell Industries	US	USD	5.700	481.536	0,52
PPG Industries	US	USD	2.400	264.480	0,29
CF Industries Holdings	US	USD	7.400	200.392	0,22
Potash	CA	CAD	10.638	179.768	0,20
Randgold Resources ADR	GB	USD	1.900	166.915	0,18
Tronox	US	USD	9.742	160.840	0,18
Freeport-McMoRan	US	USD	9.633	124.458	0,14
Eastman Chemical	US	USD	1.200	96.036	0,10
Trinseo	US	USD	1.200	79.620	0,09
			3.171.969	3,45	
Industrie					
General Electric	US	USD	49.527	1.433.807	1,56
United Technologies	US	USD	8.862	1.055.021	1,15
United Parcel Service	US	USD	7.445	805.623	0,88
JB Hunt Transport Services	US	USD	5.732	515.765	0,56
FedEx	US	USD	2.437	465.370	0,51
General Dynamics	US	USD	2.200	428.670	0,47
Melrose Industries	GB	GBP	119.366	365.212	0,40
Copa Holdings	PA	USD	3.000	348.480	0,38
AMETEK	US	USD	5.400	308.502	0,34
Rational	DE	EUR	600	301.538	0,33
Jacobs Engineering Group	US	USD	4.719	259.875	0,28
Allison Transmission Holdings	US	USD	5.900	227.091	0,25
Eaton	US	USD	2.400	181.944	0,20
Cummins	US	USD	1.200	181.176	0,20
Genesee & Wyoming	US	USD	1.188	80.392	0,09
			6.958.466	7,58	
IT					
Apple	US	USD	23.852	3.433.257	3,74
Alphabet (B)	US	USD	3.303	3.002.889	3,27
Facebook (A)	US	USD	15.300	2.293.623	2,50
Cisco Systems	US	USD	63.533	2.157.581	2,35
Visa	US	USD	13.947	1.273.780	1,39
First Data	US	USD	67.388	1.038.449	1,13
Microsoft	US	USD	12.700	861.314	0,94
Qualcomm	US	USD	14.791	779.190	0,85
MasterCard	US	USD	6.174	718.530	0,78
TE Connectivity	CH	USD	7.653	593.261	0,65
Paychex	US	USD	6.706	399.409	0,43
Mobileye	IL	USD	5.500	340.395	0,37
SS&C Technologies Holdings	US	USD	6.730	248.808	0,27
Cognizant Technology Solutions	US	USD	3.600	215.010	0,23
			17.355.496	18,90	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Comcast	US	USD	71.180	2.782.426	3,03
Walt Disney	US	USD	12.700	1.465.326	1,60
General Motors	US	USD	33.000	1.138.500	1,24
Fiat Chrysler Automobiles	GB	EUR	54.300	614.643	0,67
KB Home	US	USD	29.300	600.504	0,65
Delphi Automotive	GB	USD	4.900	389.550	0,42
Taylor Morrison Home	US	USD	14.500	331.470	0,36
Target	US	USD	5.611	311.018	0,34
TXU	US	USD	3.706	290.699	0,32
Priceline Group	US	USD	151	278.263	0,30
AutoZone	US	USD	400	276.584	0,30
Porsche Automobil Holding Perpetual (Prefd)	DE	EUR	4.700	275.017	0,30

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Dunkin' Brands Group	US	USD	4.900	273.910	0,30
Whitbread	GB	GBP	4.883	254.896	0,28
Bed Bath & Beyond	US	USD	5.972	230.997	0,25
Macy's	US	USD	7.730	224.943	0,24
Polaris Industries	US	USD	2.400	204.672	0,22
Churchill Downs	US	USD	1.200	201.660	0,22
Kohl's	US	USD	4.730	184.990	0,20
VF	US	USD	3.100	169.725	0,18
Brinker International	US	USD	3.700	164.243	0,18
Ross Stores	US	USD	2.500	162.150	0,18
Brunswick	US	USD	2.352	135.311	0,15
Lowe's Cos	US	USD	1.600	134.736	0,15
BJ's Restaurants	US	USD	2.400	108.240	0,12
Dollar General	US	USD	1.220	88.694	0,10
Tupperware Brands	US	USD	1.200	85.560	0,09
			11.378.727	12,39	
Basiskonsumgüter					
Procter & Gamble	US	USD	21.600	1.888.488	2,06
CVS Health	US	USD	12.121	997.680	1,09
Walgreens Boots Alliance	US	USD	9.400	808.964	0,88
Wal-Mart Stores	US	USD	8.600	645.946	0,70
Molson Coors Brewing	US	USD	6.100	581.940	0,63
B&G Foods	US	USD	11.700	489.060	0,53
Kroger	US	USD	9.800	292.824	0,32
Diageo ADR	GB	USD	2.400	281.472	0,31
Kimberly-Clark	US	USD	1.200	155.748	0,17
Amplify Snack Brands	US	USD	17.000	148.410	0,16
Church & Dwight	US	USD	1.200	59.412	0,06
			6.349.944	6,91	
Gesundheitswesen					
Johnson & Johnson	US	USD	13.390	1.651.523	1,80
Amgen	US	USD	8.278	1.345.092	1,46
UnitedHealth Group	US	USD	7.600	1.327.948	1,45
Medtronic	IE	USD	14.000	1.160.040	1,26
Celgene	US	USD	6.430	796.934	0,87
Gilead Sciences	US	USD	11.200	765.744	0,83
GlaxoSmithKline ADR	GB	USD	17.497	713.878	0,78
Anthem	US	USD	3.700	656.121	0,71
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	3.173	504.983	0,55
Biogen Idec	US	USD	1.700	463.352	0,50
Boston Scientific	US	USD	15.589	410.302	0,45
McKesson	US	USD	2.500	344.925	0,38
Icon	IE	USD	3.600	307.332	0,33
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	8.600	269.567	0,29
Express Scripts Holding	US	USD	4.198	257.463	0,28
Bristol-Myers Squibb	US	USD	3.600	201.492	0,22
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	2.000	190.760	0,21
Cigna	US	USD	1.200	186.720	0,20
Astellas Pharma	JP	JPY	14.000	184.571	0,20
Spark Therapeutics	US	USD	3.000	174.120	0,19
Aetna	US	USD	1.200	161.772	0,18
TherapeuticsMD	US	USD	28.718	142.441	0,16
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	1.000	116.130	0,13
Intercept Pharmaceuticals	US	USD	687	76.841	0,08
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	1.010	52.712	0,06
Trevena	US	USD	15.500	50.530	0,06
Bioverativ	US	USD	750	44.085	0,05
			12.557.378	13,67	
Telekommunikationsdienste					
Verizon Communications	US	USD	17.277	798.716	0,87
AT&T	US	USD	19.150	761.500	0,83
T-Mobile US	US	USD	3.600	242.064	0,26
Zayo Group Holdings	US	USD	2.400	83.472	0,09
			1.885.752	2,05	
Finanzwesen					
JPMorgan Chase & Co	US	USD	24.830	2.172.128	2,36
Bank of America	US	USD	91.550	2.147.763	2,34
Berkshire Hathaway	US	USD	10.200	1.686.264	1,84
State Street	US	USD	19.097	1.615.033	1,76
Radian Group	US	USD	83.900	1.422.944	1,55
Chubb	CH	USD	10.135	1.395.894	1,52
Wells Fargo & Co	US	USD	25.466	1.377.965	1,50
Morgan Stanley	US	USD	30.516	1.328.972	1,45
American International Group	US	USD	15.300	933.606	1,02
US Bancorp	US	USD	17.300	893.199	0,97
MetLife	US	USD	10.218	531.132	0,58
SunTrust Banks	US	USD	8.900	506.588	0,55
MGIC Investment	US	USD	35.600	380.564	0,41
MSCI	US	USD	3.700	369.815	0,40
Regions Financial	US	USD	26.600	366.415	0,40
S&P Global	US	USD	2.400	322.392	0,35
Citigroup	US	USD	3.700	219.188	0,24
CBOE Holdings	US	USD	2.400	196.584	0,21
KeyCorp	US	USD	10.064	184.171	0,20
Standard Chartered	GB	GBP	12.041	112.345	0,12
			18.162.962	19,77	

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode oder Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Real Estate				
Public Storage	US	USD	2.700	567.648 0,62
			567.648	0,62
Geschlossener Fonds				
Ares Capital	US	USD	8.186	143.337 0,16
			143.337	0,16
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere				
Finanzwesen				
CaixaBank	ES	EUR	29.098	132.161 0,14
			132.161	0,14
Nicht aufgeführt				
IT				
Spotify Technology*	SE	USD	76	182.400 0,20
			182.400	0,20
Bruchteile				(1) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 55.963.957)			89.862.029	97,84
Sonstige Aktiva und Passiva			1.988.426	2,16
Nettovermögen			91.850.455	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	86,12
Vereinigtes Königreich	GB	3,16
Schweiz	CH	2,17
Irland	IE	2,15
Kanada	CA	2,03
Israel	IL	0,66
Deutschland	DE	0,63
Panama	PA	0,38
Japan	JP	0,20
Schweden	SE	0,20
Spanien	ES	0,14
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,16

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	----------------

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Ultrapar Participacoes	BR	BRL	1.300	28.808	0,68
				28.808	0,68

Versorgungsbetriebe

Guangdong Investment	HK	HKD	18.000	27.848	0,66
Equatorial Energia	BR	BRL	1.300	23.257	0,55
				51.105	1,20

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Vale ADR	BR	USD	4.908	42.454	1,00
Cemex ADR	MX	USD	3.943	36.374	0,86
Grupo Mexico	MX	MXN	11.100	32.413	0,76
Sherwin-Williams	US	USD	97	32.385	0,76
Mondi	ZA	ZAR	1.239	32.208	0,76
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	CL	USD	799	28.396	0,67
Titan Cement	GR	EUR	1.009	26.371	0,62
Sika	CH	CHF	4	25.543	0,60
Amcor	AU	AUD	2.068	24.289	0,57
Grupo Cementos De Chihuahua Sab De Cv	MX	MXN	5.200	24.164	0,57
Frutarom Industries	IL	ILS	400	23.498	0,55
D&L Industries	PH	PHP	91.200	23.236	0,55
Symrise	DE	EUR	300	21.006	0,49
				372.337	8,77

Industrie

Grupo Aeroportuario del Sureste	MX	MXN	1.660	31.416	0,74
SM Investments	PH	PHP	2.065	29.923	0,70
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	2.900	29.514	0,70
WEG	BR	BRL	5.200	28.804	0,68
Airports of Thailand	TH	THB	23.800	27.662	0,65
Promotora y Operadora de Infraestructura Assa Abloy	MX	MXN	2.490	26.580	0,63
Elbit Systems	SE	SEK	1.200	25.975	0,61
AO Smith	IL	ILS	200	23.812	0,56
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	US	USD	438	23.639	0,56
	MX	MXN	4.000	22.233	0,52
				269.558	6,35

IT

Samsung Electronics	KR	KRW	116	227.347	5,35
Tencent Holdings	CN	HKD	6.100	191.109	4,50
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	26.000	167.488	3,94
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.313	151.441	3,57
NetEase ADR	CN	USD	179	46.889	1,10
NAVER	KR	KRW	60	42.149	0,99
Cielo	BR	BRL	4.300	32.607	0,77
Facebook (A)	US	USD	181	27.134	0,64
Yandex	RU	USD	991	26.698	0,63
ASML Holding	NL	EUR	200	26.441	0,62
Alphabet (B)	US	USD	28	25.456	0,60
Dassault Systemes	FR	EUR	281	25.082	0,59
MasterCard	US	USD	215	25.022	0,59
Visa	US	USD	270	24.659	0,58
Advantech	TW	TWD	3.000	24.244	0,57
Amphenol	US	USD	331	23.931	0,56
Accenture	IE	USD	192	23.207	0,55
Check Point Software Technologies	IL	USD	209	21.682	0,51
				1.132.586	26,68

Nicht-Basiskonsumgüter

Naspers	ZA	ZAR	575	109.436	2,58
Ctrip.com International ADR	CN	USD	862	43.117	1,02
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	512	32.998	0,78
Kroton Educacional	BR	BRL	6.800	31.442	0,74
Coway	KR	KRW	353	31.104	0,73
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	500	26.495	0,62
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	4.000	26.320	0,62
Amazon.com	US	USD	27	25.220	0,59
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	TR	TRY	2.946	24.544	0,58
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	98	24.183	0,57
Smiles	BR	BRL	1.100	23.897	0,56
Techtronic Industries	HK	HKD	5.500	23.601	0,56
Walt Disney	US	USD	204	23.538	0,55
				445.895	10,50

Basiskonsumgüter

AmBev ADR	BR	USD	9.051	51.681	1,22
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	4.300	38.199	0,90
Magnit	RU	USD	221	34.027	0,80
Bid	ZA	ZAR	1.553	32.967	0,78
LG Household & Health Care	KR	KRW	41	31.175	0,73
Arca Continental	MX	MXN	3.900	28.712	0,68
Gruma (B)	MX	MXN	2.080	27.617	0,65
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	300	27.599	0,65
Raia Drogasil	BR	BRL	1.300	27.157	0,64
Thai Beverage	TH	SGD	36.800	24.362	0,57
BGF retail	KR	KRW	236	22.693	0,53
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	200	22.530	0,53
Philip Morris International	US	USD	193	21.296	0,50
Unilever	GB	GBP	400	20.554	0,48

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	----------------

British American Tobacco	GB	GBP	300	20.240	0,48
				430.809	10,15

Gesundheitswesen

Aspen Pharmacare Holdings	ZA	ZAR	1.403	29.161	0,69
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	20.000	27.750	0,65
Qualicorp	BR	BRL	3.800	26.588	0,63
China Biologic Products	CN	USD	224	26.441	0,62
NMC Health	AE	GBP	1.000	25.706	0,61
Mettler-Toledo International	US	USD	49	25.119	0,59
Eurofins Scientific	LU	EUR	50	24.627	0,58
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	5.200	23.306	0,55
				208.698	4,92

Telekommunikationsdienste

Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	114.200	37.321	0,88
Safaricom	KE	KES	132.800	24.779	0,58
				62.100	1,46

Finanzwesen

DB X-Trackers MSCI India TRN Index UCITS ETF	LU	USD	37.226	410.137	9,66
Sberbank of Russia	RU	USD	27.270	79.036	1,86
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	5.580	65.488	1,54
Bank Central Asia	ID	IDR	32.000	42.477	1,00
FirstRand	ZA	ZAR	9.991	37.341	0,88
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	12.100	37.134	0,87
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	37.800	36.466	0,86
Sanlam	ZA	ZAR	6.024	32.017	0,75
BB Seguridade Participacoes	BR	BRL	3.400	31.367	0,74
Credicorp	PE	USD	203	30.976	0,73
Ayala	PH	PHP	1.760	30.355	0,71
HDFC Bank ADR	IN	USD	376	30.106	0,71
Moody's	US	USD	228	27.045	0,64
National Bank of Abu Dhabi	AE	AED	8.809	26.382	0,62
S&P Global	US	USD	196	26.329	0,62
AIA Group	HK	HKD	3.800	26.290	0,62
Discovery	ZA	ZAR	2.605	26.132	0,62
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	453	25.898	0,61
Prudential	GB	GBP	1.094	24.287	0,57
MSCI	US	USD	220	21.989	0,52
				1.067.252	25,14

Real Estate

Ayala Land	PH	PHP	40.500	28.456	0,67
SM Prime Holdings	PH	PHP	46.900	27.819	0,66
				56.275	1,33

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Novatek OAO	RU	USD	300	36.360	0,86
				36.360	0,86

IT

Amadeus IT Holding	ES	EUR	500	26.964	0,64
				26.964	0,64

Bruchteile

(5) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.506.750)

4.188.742 98,66

Sonstige Aktiva und Passiva

57.070 1,34

Nettvermögen

4.245.812 100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	13,41
Brasilien	BR	10,61
Luxemburg	LU	10,24
Korea	KR	8,35
USA	US	8,31
Südafrika	ZA	7,66
Mexiko	MX	7,00
Taiwan	TW	4,52
Russland	RU	4,15
Philippinen	PH	3,29
Vereinigtes Königreich	GB	2,81
Indonesien	ID	2,74
Hongkong	HK	1,83
Israel	IL	1,62
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,23
Thailand	TH	1,23
Frankreich	FR	1,16
Peru	PE	0,73
Indien	IN	0,71
Chile	CL	0,67
Spanien	ES	0,64
Niederlande	NL	0,62
Griechenland	GR	0,62
Schweden	SE	0,61
Schweiz	CH	0,60
Kenia	KE	0,58
Türkei	TR	0,58
Australien	AU	0,57
Irland	IE	0,55
Belgien	BE	0,53
Deutschland	DE	0,49
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,34

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Baker Hughes	US	USD	2.337	138.631	0,41
Golar LNG	BM	USD	3.109	79.746	0,24
				218.377	0,65
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Eagle Materials	US	USD	2.104	201.437	0,60
Sherwin-Williams	US	USD	526	175.616	0,52
Chemours	US	USD	1.765	71.165	0,21
Summit Materials	US	USD	1.937	49.742	0,15
				497.960	1,49
Industrie					
Fortive	US	USD	5.621	358.339	1,07
AMETEK	US	USD	5.136	293.420	0,88
Allison Transmission Holdings	US	USD	7.297	280.862	0,84
IHS Markit	GB	USD	6.178	268.805	0,80
KAR Auction Services	US	USD	5.438	236.662	0,71
TASER International	US	USD	9.122	223.398	0,67
Equipax	US	USD	1.515	206.116	0,61
TransUnion	US	USD	3.832	153.242	0,46
Roper Technologies	US	USD	602	133.108	0,40
TransDigm Group	US	USD	401	99.456	0,30
Robert Half International	US	USD	2.087	96.545	0,29
Ryanair Holdings ADR	IE	USD	899	82.843	0,25
MSC Industrial Direct	US	USD	472	42.801	0,13
Rational	DE	EUR	43	21.610	0,06
				2.497.207	7,45
IT					
Facebook (A)	US	USD	16.697	2.503.047	7,46
Alphabet (A)	US	USD	2.178	2.021.249	6,03
Apple	US	USD	6.943	999.375	2,98
Electronic Arts	US	USD	7.349	692.790	2,07
Adobe Systems	US	USD	4.712	626.555	1,87
Global Payments	US	USD	7.267	588.990	1,76
Visa	US	USD	5.936	542.135	1,62
PayPal Holdings	US	USD	9.304	437.753	1,31
salesforce.com	US	USD	5.007	428.649	1,28
Autodesk	US	USD	4.743	424.546	1,27
Microsoft	US	USD	5.100	345.882	1,03
Qualcomm	US	USD	4.871	256.604	0,77
Square	US	USD	13.899	250.321	0,75
Stamps.com	US	USD	2.162	231.875	0,69
Samsung Electronics	KR	KRW	107	209.708	0,63
VeriSign	US	USD	2.026	179.179	0,53
Tencent Holdings	CN	HKD	5.599	175.413	0,52
Maxim Integrated Products	US	USD	3.333	147.319	0,44
Activision Blizzard	US	USD	2.836	146.820	0,44
GoDaddy	US	USD	3.545	138.042	0,41
Monolithic Power Systems	US	USD	1.482	136.359	0,41
Red Hat	US	USD	1.464	128.320	0,38
Intuit	US	USD	1.003	125.806	0,38
Cognizant Technology Solutions	US	USD	1.929	115.210	0,34
Vantiv	US	USD	1.845	113.744	0,34
Twilio	US	USD	3.204	105.764	0,32
Shopify	CA	CAD	1.399	104.196	0,31
Fidelity National Information Services	US	USD	1.229	102.548	0,31
NetEase ADR	CN	USD	331	86.705	0,26
ASML Holding	NL	USD	645	85.011	0,25
CommerceHub (A)	US	USD	4.851	76.161	0,23
CDW	US	USD	1.200	71.220	0,21
PTC	US	USD	1.229	66.034	0,20
CommerceHub (B)	US	USD	3.883	60.730	0,18
FleetCor Technologies	US	USD	382	53.786	0,16
Computer Modelling Group	CA	CAD	6.850	53.769	0,16
Blackbaud	US	USD	493	38.631	0,12
CyberArk Software	IL	USD	647	33.935	0,10
Quantenna Communications	US	USD	1.811	33.467	0,10
				12.937.648	38,58
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	1.519	1.418.837	4,23
Charter Communications	US	USD	3.152	1.086.431	3,24
Home Depot	US	USD	6.106	942.522	2,81
Dave & Buster's Entertainment	US	USD	4.669	296.948	0,89
Tesla Motors	US	USD	800	247.904	0,74
Ctrip.com International ADR	CN	USD	4.887	244.448	0,73
Starbucks	US	USD	2.986	178.623	0,53
Grand Canyon Education	US	USD	2.320	173.977	0,52
Netflix	US	USD	1.001	152.072	0,45
Sirius XM Holdings	US	USD	27.253	133.812	0,40
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	479	118.198	0,35
Dollar Tree	US	USD	1.199	98.918	0,29
Ollie's Bargain Outlet Holdings	US	USD	2.536	95.734	0,29
Nutrisystem	US	USD	1.500	77.625	0,23
Cinemark Holdings	US	USD	1.590	68.275	0,20
Sodastream International	IL	USD	1.200	65.376	0,19
Wingstop	US	USD	1.805	52.724	0,16
Kering	FR	EUR	54	16.740	0,05
Canada Goose Holdings	CA	CAD	400	6.678	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Five Below	US	USD	69	3.392	0,01
				5.479.234	16,34
Basiskonsumgüter					
Coca-Cola	US	USD	8.596	369.542	1,10
Herbalife	US	USD	4.839	305.873	0,91
Unilever	GB	USD	4.902	256.620	0,77
Costco Wholesale	US	USD	1.269	225.298	0,67
Estee Lauder	US	USD	2.084	180.724	0,54
PepsiCo	US	USD	1.493	168.395	0,50
British American Tobacco ADR	GB	USD	2.457	166.830	0,50
Danone	FR	EUR	2.272	158.860	0,47
AB InBev ADR	BE	USD	1.332	150.210	0,45
Constellation Brands	US	USD	538	92.568	0,28
Coty	US	USD	3.747	66.191	0,20
Gores Holdings	US	USD	668	11.349	0,03
				2.152.460	6,42
Gesundheitswesen					
UnitedHealth Group	US	USD	3.639	635.842	1,90
Amgen	US	USD	3.270	531.342	1,58
Boston Scientific	US	USD	16.188	426.068	1,27
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	3.242	376.493	1,12
Intuitive Surgical	US	USD	410	343.117	1,02
Danaher	US	USD	3.490	290.926	0,87
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	1.985	252.333	0,75
TESARO	US	USD	1.289	187.678	0,56
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	1.944	185.419	0,55
Insmed	US	USD	9.617	177.626	0,53
Medtronic	IE	USD	2.132	176.658	0,53
Allergan	US	USD	645	156.903	0,47
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	394	153.491	0,46
Zoetis	US	USD	2.304	130.245	0,39
ResMed	US	USD	1.664	114.916	0,34
Novadaq Technologies	CA	USD	10.771	75.182	0,22
Biogen Idec	US	USD	245	66.777	0,20
Henry Schein	US	USD	306	53.143	0,16
Advanced Accelerator Applications ADR	FR	USD	1.174	44.612	0,13
Cooper	US	USD	173	34.481	0,10
DexCom	US	USD	365	28.317	0,08
Cytokinetics	US	USD	1.034	16.983	0,05
Patheon	NL	USD	500	13.385	0,04
Bioverativ	US	USD	122	7.171	0,02
Samsung Biologics	KR	KRW	43	6.601	0,02
				4.485.709	13,38
Finanzwesen					
JPMorgan Chase & Co	US	USD	5.586	488.663	1,46
CME Group	US	USD	3.901	451.619	1,35
First Republic Bank	US	USD	3.567	331.125	0,99
S&P Global	US	USD	1.635	219.630	0,65
MSCI	US	USD	1.678	167.716	0,50
Berkshire Hathaway	US	USD	700	115.724	0,35
Essent Group	US	USD	2.900	108.605	0,32
BlackRock	US	USD	242	93.584	0,28
Goldman Sachs Group	US	USD	402	90.969	0,27
Citigroup	US	USD	1.369	81.100	0,24
Metro Bank	GB	GBP	603	27.530	0,08
CBOE Holdings	US	USD	263	21.542	0,06
				2.197.807	6,55
Real Estate					
Realty Holdings	US	USD	18.461	569.337	1,70
American Tower	US	USD	4.348	545.500	1,63
Equinix	US	USD	227	93.846	0,28
SBA Communications	US	USD	638	80.082	0,24
				1.288.765	3,84
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Basiskonsumgüter					
Pernod Ricard ADR	FR	USD	2.898	72.450	0,22
				72.450	0,22
Nicht aufgeführt					
IT					
Uber Technologies (Pref'd)*	US	USD	5.416	264.150	0,79
Appnexx SER E PC (Pref'd)*	US	USD	1.485	42.895	0,13
				307.045	0,92
Bruchteile					
					(1) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 16.976.417)					
				32.134.661	95,83
Sonstige Aktiva und Passiva					
				1.397.323	4,17

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Marktwert (USD) Nettovermögen	%
Nettovermögen	33.531.984	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	87,48
Vereinigtes Königreich	GB	2,15
China	CN	1,51
Frankreich	FR	1,23
Irland	IE	0,77
Kanada	CA	0,72
Korea	KR	0,65
Belgien	BE	0,45
Israel	IL	0,30
Niederlande	NL	0,29
Bermuda	BM	0,24
Deutschland	DE	0,06
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,17

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Williams Companies	US	USD	2.619	79.971	3,40
Chevron	US	USD	626	66.500	2,83
ConocoPhillips	US	USD	829	39.668	1,69
Kinder Morgan	US	USD	1.130	23.255	0,99
Schlumberger	US	USD	190	13.792	0,59
Anadarko Petroleum	US	USD	206	11.818	0,50
Apache	US	USD	242	11.750	0,50
Baker Hughes	US	USD	117	6.940	0,29
Halliburton	US	USD	132	6.113	0,26
Exxon Mobil	US	USD	58	4.744	0,20
Oceaneering International	US	USD	34	899	0,04
				265.430	11,28
Versorgungsbetriebe					
Exelon	US	USD	1.033	35.938	1,53
Southern	US	USD	579	28.886	1,23
PPL	US	USD	599	22.852	0,97
Entergy	US	USD	157	11.992	0,51
CenterPoint Energy	US	USD	261	7.459	0,32
Duke Energy	US	USD	85	7.022	0,30
Xcel Energy	US	USD	115	5.205	0,22
Public Service Enterprise Group	US	USD	100	4.427	0,19
American Electric Power	US	USD	46	3.136	0,13
AES	US	USD	100	1.131	0,05
				128.048	5,44
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Dow Chemical	US	USD	259	16.239	0,69
WestRock	US	USD	252	13.527	0,57
LyondellBasell Industries	US	USD	107	9.039	0,38
CF Industries Holdings	US	USD	200	5.416	0,23
				44.221	1,88
Industrie					
General Electric	US	USD	2.321	67.193	2,85
United Technologies	US	USD	456	54.287	2,31
United Parcel Service	US	USD	356	38.523	1,64
General Dynamics	US	USD	116	22.603	0,96
Eaton	US	USD	188	14.252	0,61
Raytheon	US	USD	78	12.126	0,52
KAR Auction Services	US	USD	232	10.097	0,43
Boeing	US	USD	33	6.086	0,26
Regal Beloit	US	USD	52	4.095	0,17
CH Robinson Worldwide	US	USD	45	3.288	0,14
AMETEK	US	USD	42	2.399	0,10
Allison Transmission Holdings	US	USD	62	2.386	0,10
Allegiant Travel	US	USD	5	730	0,03
				238.065	10,11
IT					
Cisco Systems	US	USD	2.669	90.639	3,85
Qualcomm	US	USD	772	40.669	1,73
Apple	US	USD	203	29.220	1,24
Microsoft	US	USD	397	26.925	1,14
Paychex	US	USD	382	22.752	0,97
First Data	US	USD	1.058	16.304	0,69
Dell Technologies	US	USD	137	9.163	0,39
Maxim Integrated Products	US	USD	179	7.912	0,34
TE Connectivity	CH	USD	84	6.512	0,28
Sabre	US	USD	261	6.092	0,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	148	4.905	0,21
SS&C Technologies Holdings	US	USD	60	2.218	0,09
KLA-Tencor	US	USD	14	1.377	0,06
Leidos	US	USD	22	1.166	0,05
				265.854	11,30
Nicht-Basiskonsumgüter					
Comcast	US	USD	1.430	55.899	2,38
General Motors	US	USD	966	33.327	1,42
Dunkin' Brands Group	US	USD	342	19.118	0,81
Target	US	USD	251	13.913	0,59
Time Warner	US	USD	125	12.464	0,53
Kohl's	US	USD	243	9.504	0,40
Macy's	US	USD	305	8.876	0,38
MDC Holdings	US	USD	284	8.739	0,37
Walt Disney	US	USD	67	7.730	0,33
Tupperware Brands	US	USD	86	6.132	0,26
Delphi Automotive	GB	USD	67	5.327	0,23
Polaris Industries	US	USD	56	4.776	0,20
Fiat Chrysler Automobiles	GB	EUR	400	4.528	0,19
Foot Locker	US	USD	48	3.702	0,16
Williams-Sonoma	US	USD	41	2.204	0,09
Fiat Chrysler Automobiles	GB	USD	100	1.133	0,05
GNC Holdings	US	USD	134	1.036	0,04
Bed Bath & Beyond	US	USD	26	1.006	0,04
				199.414	8,47
Basiskonsumgüter					
Procter & Gamble	US	USD	825	72.130	3,06

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Wal-Mart Stores	US	USD	408	30.645	1,30
Walgreens Boots Alliance	US	USD	324	27.883	1,18
CVS Health	US	USD	309	25.434	1,08
Molson Coors Brewing	US	USD	156	14.882	0,63
Coca-Cola	US	USD	325	13.972	0,59
Kimberly-Clark	US	USD	77	9.994	0,42
B&G Foods	US	USD	204	8.527	0,36
Whole Foods Market	US	USD	181	6.614	0,28
Unilever	GB	USD	122	6.387	0,27
Hershey	US	USD	53	5.722	0,24
British American Tobacco ADR	GB	USD	69	4.685	0,20
Reynolds American	US	USD	70	4.507	0,19
Jm Smucker	US	USD	24	3.032	0,13
Kroger	US	USD	81	2.420	0,10
Hain Celestial Group	US	USD	31	1.163	0,05
				237.997	10,11
Gesundheitswesen					
Johnson & Johnson	US	USD	589	72.647	3,09
Medtronic	IE	USD	497	41.181	1,75
Amgen	US	USD	180	29.248	1,24
Pfizer	US	USD	675	22.859	0,97
Merck & Co	US	USD	155	9.654	0,41
Bristol-Myers Squibb	US	USD	146	8.172	0,35
Dentsply Sirona	US	USD	119	7.520	0,32
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	232	7.272	0,31
Gilead Sciences	US	USD	92	6.290	0,27
Anthem	US	USD	8	1.419	0,06
GlaxoSmithKline	GB	GBP	60	1.203	0,05
				207.465	8,81
Telekommunikationsdienste					
Verizon Communications	US	USD	945	43.687	1,86
AT&T	US	USD	826	32.846	1,40
				76.533	3,25
Finanzwesen					
JPMorgan Chase & Co	US	USD	1.407	123.084	5,23
Chubb	CH	USD	423	58.260	2,48
Bank of America	US	USD	2.258	52.973	2,25
US Bancorp	US	USD	1.008	52.043	2,21
Wells Fargo & Co	US	USD	956	51.729	2,20
M&T Bank	US	USD	312	48.672	2,07
State Street	US	USD	441	37.295	1,58
Morgan Stanley	US	USD	829	36.103	1,53
MetLife	US	USD	685	35.606	1,51
Prudential Financial	US	USD	214	22.939	0,97
SunTrust Banks	US	USD	357	20.320	0,86
Regions Financial	US	USD	1.317	18.142	0,77
KeyCorp	US	USD	980	17.934	0,76
Comerica	US	USD	217	15.344	0,65
Radian Group	US	USD	456	7.734	0,33
Marsh & McLennan	US	USD	91	6.780	0,29
American International Group	US	USD	35	2.136	0,09
Huntington Bancshares	US	USD	141	1.828	0,08
Virtu Financial	US	USD	69	1.080	0,05
Prosperity Bancshares	US	USD	8	541	0,02
				610.543	25,94
Real Estate					
Crown Castle International	US	USD	111	10.463	0,44
Public Storage	US	USD	33	6.938	0,29
Piedmont Office Realty Trust	US	USD	308	6.717	0,29
American Tower	US	USD	47	5.897	0,25
Duke Realty	US	USD	170	4.712	0,20
Ventas	US	USD	65	4.110	0,17
First Potomac Realty Trust	US	USD	352	3.858	0,16
Cousins Properties	US	USD	402	3.389	0,14
Sabra Health Care	US	USD	71	1.910	0,08
AGNC Investment	US	USD	40	846	0,04
				48.840	2,08
Geschlossener Fonds					
Ares Capital	US	USD	267	4.675	0,20
TPG Specialty Lending	US	USD	105	2.189	0,09
				6.864	0,29
Bruchteile					
					(4) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.117.911)					
				2.329.270	98,97
Sonstige Aktiva und Passiva					
				24.314	1,03
Nettovermögen					
				2.353.584	100,00

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	92,96
Schweiz	CH	2,75
Irland	IE	1,75
Vereinigtes Königreich	GB	0,99
Israel	IL	0,31
Taiwan	TW	0,21
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	38.494	1.022.126	4,27
BP	GB	GBP	90.566	518.454	2,17
John Wood Group	GB	GBP	49.145	482.886	2,02
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	8.207	213.524	0,89
Total	FR	EUR	2.236	114.883	0,48
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	14.520	102.000	0,43
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	18	458	0,00
			2.454.331	10,26	
Versorgungsbetriebe					
National Grid	GB	GBP	43.778	566.361	2,37
Enel	IT	EUR	53.992	256.699	1,07
			823.060	3,44	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Johnson Matthey	GB	GBP	7.670	295.600	1,24
Linde	DE	EUR	938	168.499	0,70
Air Liquide	FR	EUR	589	71.012	0,30
			535.111	2,24	
Industrie					
Siemens	DE	EUR	5.061	725.564	3,03
RELX	GB	EUR	33.783	653.467	2,73
Wolters Kluwer	NL	EUR	11.655	495.067	2,07
Randstad Holding	NL	EUR	6.044	360.254	1,51
Experian	GB	GBP	6.433	138.077	0,58
Adecco	CH	CHF	1.609	119.607	0,50
Wolseley	CH	GBP	1.772	112.451	0,47
Relx Group	GB	GBP	4.226	85.616	0,36
			2.690.103	11,25	
IT					
SAP	DE	EUR	10.789	1.082.167	4,53
Just Eat	GB	GBP	36.035	268.991	1,12
Sage Group	GB	GBP	29.105	252.275	1,06
Dassault Systemes	FR	EUR	1.297	115.796	0,48
			1.719.229	7,19	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Publicis Groupe	FR	EUR	12.627	911.635	3,81
Kering	FR	EUR	1.505	466.489	1,95
Compass Group	GB	GBP	9.089	183.199	0,77
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	748	118.596	0,50
			1.679.919	7,03	
Basiskonsumgüter					
British American Tobacco	GB	GBP	15.319	1.033.493	4,32
L'Oreal	FR	EUR	3.212	639.763	2,68
Associated British Foods	GB	GBP	7.795	283.378	1,19
Heineken	NL	EUR	2.673	238.352	1,00
Nestle	CH	CHF	2.879	221.934	0,93
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	58.463	181.444	0,76
Beiersdorf	DE	EUR	1.797	178.819	0,75
Imperial Brands	GB	GBP	3.458	169.214	0,71
Unilever	GB	GBP	1.816	93.292	0,39
			3.039.689	12,71	
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	3.533	924.745	3,87
Smith & Nephew	GB	GBP	53.345	876.451	3,67
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	9.509	843.826	3,53
Shire	US	GBP	13.108	769.392	3,22
Sanofi	FR	EUR	6.340	598.207	2,50
Bayer	DE	EUR	4.388	543.054	2,27
DaVita	US	USD	1.707	116.874	0,49
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	1.893	73.668	0,31
			4.746.217	19,85	
Finanzwesen					
Barclays	GB	GBP	321.848	883.756	3,70
Prudential	GB	GBP	39.391	874.485	3,66
AXA	FR	EUR	31.618	844.264	3,53
DNB	NO	NOK	45.264	707.901	2,96
Legal & General Group	GB	GBP	107.120	341.049	1,43
Lloyds Banking Group	GB	GBP	257.682	230.688	0,96
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.930	188.877	0,79
London Stock Exchange Group	GB	GBP	3.655	159.954	0,67
Amundi	FR	EUR	2.422	159.377	0,67
			4.390.351	18,36	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	44	668.584	2,80
				668.584	2,80

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Enagas	ES	EUR	8.821	232.091	0,97
				232.091	0,97
IT					
Amadeus IT Holding	ES	EUR	7.628	411.358	1,72
				411.358	1,72
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	7.021	269.316	1,13
				269.316	1,13
Bruchteile					1 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 29.735.162)					
				23.659.360	98,94
Terminkontrakte					
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR		124.670	856	0,00
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP		70.613	(935)	(0,00)
				(79)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva					
				252.817	1,06
Nettvermögen					
				23.912.098	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Vereinigtes Königreich	GB	36,28
Frankreich	FR	16,40
Deutschland	DE	16,10
Niederlande	NL	9,74
Schweiz	CH	5,77
Spanien	ES	3,82
USA	US	3,71
Norwegen	NO	2,96
Irland	IE	2,80
Italien	IT	1,07
Dänemark	DK	0,31
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,06

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	----------------

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell	NL	GBP	4.752	126.173	0,75
Apache	US	USD	1.733	83.984	0,50
Baker Hughes	US	USD	906	53.727	0,32
BP	GB	GBP	8.670	49.632	0,29
Total	FR	EUR	958	49.218	0,29
Suncor Energy	CA	CAD	1.284	39.992	0,24
Concho Resources	US	USD	300	37.975	0,23
SBM Offshore	NL	EUR	2.179	35.906	0,21
John Wood Group	GB	GBP	3.525	34.635	0,21
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	905	23.448	0,14
Saras	IT	EUR	10.550	22.045	0,13
Pioneer Natural Resources	US	USD	95	16.371	0,10
Rowan Companies	US	USD	1.132	15.809	0,09
Statoil	NO	NOK	949	15.690	0,09
Diamondback Energy	US	USD	145	14.471	0,09
Cimarex Energy	US	USD	110	12.825	0,08
Neste	FI	EUR	268	10.935	0,06
Cabot Oil & Gas	US	USD	467	10.885	0,06
Snam	IT	EUR	2.096	9.269	0,05
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	341	8.882	0,05
Newfield Exploration	US	USD	233	8.088	0,05
Koninklijke Vopak	NL	EUR	101	4.546	0,03
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	604	4.243	0,03
Nippon Gas	JP	JPY	136	3.900	0,02
Africa Oil	CA	SEK	2.098	3.294	0,02
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	105	2.289	0,01
Savannah Petroleum	GB	GBP	3.961	1.999	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	2.337	1.894	0,01
Cairn Energy	GB	GBP	738	1.854	0,01
Amerisur Resources	GB	GBP	5.258	1.649	0,01
Ophir Energy	GB	GBP	1.436	1.598	0,01
Faroe Petroleum	GB	GBP	1.200	1.463	0,01
Premier Oil	GB	GBP	1.669	1.344	0,01
CNOOC	CN	HKD	1.150	1.343	0,01
Tullow Oil	GB	GBP	443	1.203	0,01
SK Innovation	KR	KRW	7	1.103	0,01
PTT	TH	THB	92	1.034	0,01
Oil Search	AU	AUD	169	912	0,01
Cooper Energy	AU	AUD	2.911	740	0,00
FAR	AU	AUD	8.770	538	0,00
Lekoil	NG	GBP	2.090	527	0,00
Gulf Marine Services	AE	GBP	502	465	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	208	434	0,00
Berkeley Energia	AU	AUD	565	293	0,00
Exxon Mobil	US	USD	2	180	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	12	35	0,00
Sino Gas & Energy Holdings	CN	AUD	339	24	0,00
				718.864	4,26

Versorgungsbetriebe

Edison International	US	USD	966	77.743	0,46
Enel	IT	EUR	7.549	35.889	0,21
National Grid	GB	GBP	2.774	35.882	0,21
Exelon	US	USD	937	32.606	0,19
NextEra Energy	US	USD	233	31.281	0,19
Ameren	US	USD	153	8.424	0,05
Fortum	FI	EUR	573	8.338	0,05
Innogy	DE	EUR	164	6.013	0,04
Electric Power Development	JP	JPY	247	5.741	0,03
Centrica	GB	GBP	1.861	4.765	0,03
Power Grid Corporation of India	IN	INR	1.283	4.153	0,02
SSE	GB	GBP	227	4.081	0,02
Italgas	IT	EUR	400	1.810	0,01
Veolia Environnement	FR	EUR	74	1.414	0,01
Korea Electric Power	KR	KRW	24	966	0,01
Cheung Kong Infrastructure Holdings	HK	HKD	109	956	0,01
Gujarat State Petronet	IN	INR	302	852	0,01
China Resources Gas Group	HK	HKD	213	716	0,00
CT Environmental Group	CN	HKD	3.415	636	0,00
Spark Infrastructure Group	AU	AUD	339	630	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	1.283	448	0,00
eRex	JP	JPY	17	209	0,00
Modern Water	GB	GBP	886	196	0,00
				263.749	1,56

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Mosaic	US	USD	3.432	93.184	0,55
LyondellBasell Industries	US	USD	958	80.970	0,48
Ashland Global Holdings	US	USD	224	27.426	0,16
Ecolab	US	USD	204	26.365	0,16
CF Industries Holdings	US	USD	973	26.356	0,16
ArcelorMittal	LU	EUR	2.155	16.993	0,10
BASF	DE	EUR	172	16.731	0,10
HeidelbergCement	DE	EUR	178	16.481	0,10
Teijin	JP	JPY	817	15.840	0,09
Toray Industries	JP	JPY	1.776	15.731	0,09
Scotts Miracle-Gro	US	USD	160	15.380	0,09
Fuchs Petrolub	DE	EUR	272	12.297	0,07
Johnson Matthey	GB	GBP	319	12.296	0,07
Air Liquide	FR	EUR	102	12.275	0,07
Newcrest Mining	AU	AUD	507	8.024	0,05

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	----------------

Methanex	CA	USD	164	7.567	0,04
Linde	DE	EUR	39	7.009	0,04
Fujimi	JP	JPY	357	6.894	0,04
Nitto Denko	JP	JPY	85	6.378	0,04
Vulcan Materials	US	USD	50	6.090	0,04
Martin Marietta Materials	US	USD	26	5.650	0,03
CRH	IE	EUR	153	5.592	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	249	5.517	0,03
Okamoto Industries	JP	JPY	464	5.036	0,03
Silver Wheaton	CA	USD	249	4.968	0,03
EMS-Chemie Holding	CH	CHF	8	4.950	0,03
FMC	US	USD	67	4.919	0,03
Sakata INX	JP	JPY	330	4.658	0,03
Nippon Soda	JP	JPY	818	4.434	0,03
Denka	JP	JPY	714	3.679	0,02
Israel Chemicals	IL	ILS	784	3.384	0,02
Sika	CH	CHF	1	3.137	0,02
Firestone Diamonds	GB	GBP	4.726	2.981	0,02
Wienerberger	AT	EUR	121	2.839	0,02
Monsanto	US	USD	24	2.829	0,02
Nevsun Resources	CA	CAD	1.143	2.708	0,02
Praxair	US	USD	20	2.557	0,02
BHP Billiton	AU	AUD	131	2.321	0,01
Daicel	JP	JPY	202	2.318	0,01
Tokuyama	JP	JPY	436	2.150	0,01
Petra Diamonds	ZA	GBP	1.251	2.098	0,01
Fuso Chemical	JP	JPY	63	1.975	0,01
Mountain Province Diamonds	CA	CAD	630	1.843	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	539	1.658	0,01
Tharisa	CY	ZAR	857	1.573	0,01
Incitec Pivot	AU	AUD	527	1.493	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	3.403	1.469	0,01
Tikkurila	FI	EUR	73	1.442	0,01
TSRC	TW	TWD	1.218	1.394	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	1.332	1.327	0,01
Kumho PetroChemical	KR	KRW	19	1.287	0,01
Orora	AU	AUD	486	1.093	0,01
West China Cement	CN	HKD	6.833	1.027	0,01
PTT Global Chemical	TH	THB	461	996	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	38	964	0,01
Essel Propack	IN	INR	226	901	0,01
RM2 International	GB	GBP	3.059	816	0,00
Takasago International	JP	JPY	24	800	0,00
Plant Impact	GB	GBP	1.270	768	0,00
Mangalamp Cement	IN	INR	130	737	0,00
DIC	JP	JPY	20	709	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	43	641	0,00
Rio Tinto	GB	AUD	14	634	0,00
Chevron Lubricants Lanka	LK	LKR	534	625	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	1.687	563	0,00
Korea Zinc	KR	KRW	1	501	0,00
Oat Agrio	JP	JPY	35	480	0,00
Fletcher Building	NZ	NZD	68	396	0,00
UPL	IN	INR	22	279	0,00
KH Neochem	JP	JPY	13	184	0,00
Pact Group Holdings	AU	AUD	34	178	0,00
Vale	ID	IDR	855	142	0,00
Rotam Global Agrosciences	HK	TWD	73	79	0,00
Titan Kogyo	JP	JPY	22	37	0,00
Revelo Resources	CA	CAD	1.123	37	0,00
Tokyo Cement Co Lanka	LK	LKR	15	7	0,00
				538.067	3,19

Industrie

General Electric	US	USD	4.587	132.791	0,79
L3 Technologies	US	USD	393	67.683	0,40
Siemens	DE	EUR	440	63.095	0,37
Kirby	US	USD	811	57.083	0,34
RELX	GB	EUR	2.584	49.984	0,30
NOW	US	USD	2.786	47.722	0,28
Union Pacific	US	USD	417	46.508	0,28
United Parcel Service	US	USD	413	44.646	0,26
Recruit Holdings	JP	JPY	835	42.190	0,25
BAE Systems	GB	GBP	5.139	41.688	0,25
WW Grainger	US	USD	202	38.696	0,23
Koninklijke Philips	NL	EUR	1.034	35.843	0,21
Wolters Kluwer	NL	EUR	799	33.938	0,20
Safran	FR	EUR	389	32.180	0,19
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	2.919	30.661	0,18
Johnson Controls International	US	USD	668	27.731	0,16
Makita	JP	JPY	752	26.839	0,16
Edenred	FR	EUR	1.032	26.433	0,16
Jacobs Engineering Group	US	USD	477	26.294	0,16
ITOCHU	JP	JPY	1.845	26.116	0,15
Dun & Bradstreet	US	USD	231	25.332	0,15
SMC	JP	JPY	85	23.886	0,14
FANUC	JP	JPY	115	23.343	0,14
TOTO	JP	JPY	606	23.160	0,14
Nielsens Holdings	US	USD	560	22.757	0,13
IHS Markit	GB	USD	491	21.342	0,13
JGC	JP	JPY	1.125	19.664	0,12
Vestas Wind Systems	DK	DKK	214	18.406	0,11
United Technologies	US	USD	154	18.359	0,11
Royal Mail	GB	GBP	3.274	17.049	0,10
Nidec	JP	JPY	175	16.081	0,10

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Sydney Airport	AU	AUD	2.989	15.397	0,09	Star Flyer	JP	JPY	13	404	0,00
Deutsche Post	DE	EUR	420	15.094	0,09	Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	283	400	0,00
MasTec	US	USD	338	15.070	0,09	Hamakyorex	JP	JPY	17	366	0,00
Randstad Holding	NL	EUR	251	14.986	0,09	Astra Graphia	ID	IDR	2.448	347	0,00
Spirit Airlines	US	USD	264	14.965	0,09	Zhaopin ADR	CN	USD	19	344	0,00
AMETEK	US	USD	245	14.006	0,08	Toyo Construction	JP	JPY	83	299	0,00
TransDigm Group	US	USD	50	12.406	0,07	Watpac	AU	AUD	523	288	0,00
Daikin Industries	JP	JPY	120	11.701	0,07	Yuexiu Transport Infrastructure	HK	HKD	332	256	0,00
General Dynamics	US	USD	55	10.660	0,06	Monadelphous Group	AU	AUD	27	256	0,00
Kone	FI	EUR	222	10.152	0,06	Nippon Manufacturing Service	JP	JPY	49	219	0,00
Atlas Copco	SE	SEK	267	9.970	0,06	Human Holdings	JP	JPY	16	211	0,00
Securitas	SE	SEK	578	9.539	0,06	Wavelock Holdings	JP	JPY	33	200	0,00
Advisory Board	US	USD	179	8.976	0,05	Ef-On	JP	JPY	20	172	0,00
Vinci	FR	EUR	102	8.708	0,05	Yurtec	JP	JPY	22	136	0,00
Caterpillar	US	USD	84	8.592	0,05	Blue Bird	ID	IDR	448	131	0,00
Eiffage	FR	EUR	101	8.567	0,05	Keppel Telecommunications & Transportation	SG	SGD	88	112	0,00
Colfax	US	USD	197	7.943	0,05	PhotonStar LED Group	GB	GBP	4.936	109	0,00
FTI Consulting	US	USD	221	7.538	0,04	Noida Toll Bridge	IN	INR	547	108	0,00
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	163	7.440	0,04	Wakachiku Construction	JP	JPY	80	105	0,00
Sandvik	SE	SEK	452	7.257	0,04	Semba	JP	JPY	7	78	0,00
Allergion	IE	USD	92	7.215	0,04	The 13 Holdings	HK	HKD	190	56	0,00
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	409	6.655	0,04	Jesco Holdings	JP	JPY	8	31	0,00
Atlantia	IT	EUR	255	6.469	0,04					1.565.988	9,29
SGS	CH	CHF	3	6.204	0,04						
Furukawa Electric	JP	JPY	150	6.081	0,04	IT					
Experian	GB	GBP	268	5.744	0,03	Oracle	US	USD	4.808	214.198	1,27
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	1.287	5.560	0,03	Alphabet (A)	US	USD	138	128.079	0,76
Komatsu	JP	JPY	204	5.459	0,03	Cisco Systems	US	USD	3.629	123.246	0,73
Woodward	US	USD	81	5.451	0,03	Leidos	US	USD	1.986	105.218	0,62
Intrum Justitia	SE	SEK	136	5.419	0,03	Microsoft	US	USD	1.496	101.470	0,60
Balfour Beatty	GB	GBP	1.410	5.322	0,03	NXP Semiconductor	NL	USD	909	95.873	0,57
Roper Technologies	US	USD	24	5.307	0,03	Apple	US	USD	662	95.226	0,56
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	143	5.190	0,03	Dell Technologies	US	USD	982	65.658	0,39
Diploma	GB	GBP	361	5.183	0,03	Juniper Networks	US	USD	2.058	62.123	0,37
Univar	US	USD	166	4.978	0,03	Qualcomm	US	USD	1.027	54.084	0,32
Adecco	CH	CHF	67	4.975	0,03	SAP	DE	EUR	507	50.811	0,30
Temp Holdings	JP	JPY	257	4.844	0,03	United Internet	DE	EUR	1.037	47.720	0,28
Porr	AT	EUR	132	4.713	0,03	Xilinx	US	USD	746	47.698	0,28
Wolseley	CH	GBP	74	4.678	0,03	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	7.370	47.472	0,28
LISI	FR	EUR	115	4.499	0,03	Check Point Software Technologies	IL	USD	449	46.530	0,28
LIXIL Group	JP	JPY	174	4.346	0,03	International Business Machines	US	USD	289	46.278	0,27
Nitta	JP	JPY	152	4.302	0,03	MAXIMUS	US	USD	690	42.347	0,25
Takuma	JP	JPY	414	4.301	0,03	Facebook (A)	US	USD	276	41.375	0,25
Obara Group	JP	JPY	88	4.025	0,02	Harris	US	USD	362	40.583	0,24
Minebea Mitsumi	JP	JPY	272	3.939	0,02	Hewlett Packard Enterprise	US	USD	2.173	40.476	0,24
3M	US	USD	19	3.795	0,02	Nuance Communications	US	USD	2.074	36.647	0,22
Washtec	DE	EUR	51	3.793	0,02	eBay	US	USD	988	32.790	0,19
Relx Group	GB	GBP	176	3.561	0,02	Worldline	FR	EUR	940	31.175	0,18
Mitsubishi Electric	JP	JPY	238	3.326	0,02	Rohm	JP	JPY	410	28.801	0,17
Assa Abloy	SE	SEK	148	3.204	0,02	Teradata	US	USD	974	28.237	0,17
Capita	GB	GBP	445	3.202	0,02	MasterCard	US	USD	240	27.882	0,17
UT Group	JP	JPY	239	3.100	0,02	Activision Blizzard	US	USD	500	25.906	0,15
TechnoPro Holdings	JP	JPY	77	3.016	0,02	Murata Manufacturing	JP	JPY	189	25.435	0,15
Freund	JP	JPY	243	2.913	0,02	Yahoo!	US	USD	497	23.966	0,14
Hanwa	JP	JPY	395	2.805	0,02	HP	US	USD	1.181	22.136	0,13
Aumann	DE	EUR	42	2.761	0,02	salesforce.com	US	USD	235	20.136	0,12
IWG	CH	GBP	634	2.667	0,02	Otsuka	JP	JPY	359	19.227	0,11
Gakujo	JP	JPY	207	2.476	0,01	Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	615	18.099	0,11
LT Group	PH	PHP	7.214	2.292	0,01	Just Eat	GB	GBP	2.333	17.416	0,10
Juki	JP	JPY	195	2.243	0,01	Broadridge Financial Solutions	US	USD	248	17.244	0,10
Nihon Flush	JP	JPY	177	2.143	0,01	Kakaku.com	JP	JPY	1.190	17.185	0,10
CPL Resources	IE	EUR	302	1.958	0,01	Infinion Technologies	DE	EUR	819	16.962	0,10
BayCurrent Consulting	JP	JPY	126	1.900	0,01	Vmware	US	USD	177	16.591	0,10
Taichisha	JP	JPY	66	1.634	0,01	Fidelity National Information Services	US	USD	197	16.433	0,10
Hitachi Koki	JP	JPY	208	1.619	0,01	Mellanox Technologies	IL	USD	326	15.181	0,09
Cleanaway	TW	TWD	284	1.619	0,01	Keyence	JP	JPY	32	12.771	0,08
Ryanair Holdings	IE	EUR	88	1.529	0,01	ViaSat	US	USD	198	12.710	0,08
Mitsubishi Pencil	JP	JPY	27	1.501	0,01	DeNA	JP	JPY	549	11.766	0,07
Interworks	JP	JPY	146	1.440	0,01	Sabre	US	USD	496	11.570	0,07
Cebu Air	PH	PHP	669	1.437	0,01	Sage Group	GB	GBP	1.211	10.494	0,06
Career Design Center	JP	JPY	129	1.410	0,01	Travelport Worldwide	GB	USD	773	10.253	0,06
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	23	1.178	0,01	Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.405	9.049	0,05
Larsen & Toubro	IN	INR	43	1.172	0,01	FLIR Systems	US	USD	240	8.785	0,05
EN-Japan	JP	JPY	52	1.149	0,01	Visa	US	USD	95	8.660	0,05
Outsourcing	JP	JPY	27	1.049	0,01	ARRIS International	US	USD	333	8.560	0,05
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	1.276	1.011	0,01	Alphabet (B)	US	USD	9	8.128	0,05
Nissei ASB Machine	JP	JPY	39	1.004	0,01	DXC Technology	US	USD	107	8.045	0,05
Cummins India	IN	INR	61	941	0,01	Blackhawk Network Holdings	US	USD	197	8.026	0,05
McMillan Shakespeare	AU	AUD	90	907	0,01	Playtech	GB	GBP	625	7.756	0,05
Tokyo Energy & Systems	JP	JPY	106	894	0,01	SS&C Technologies Holdings	US	USD	207	7.660	0,05
Gama Aviation	GB	GBP	299	876	0,01	Akamai Technologies	US	USD	125	7.521	0,04
Programmed Maintenance Services	AU	AUD	663	852	0,01	Tableau Software	US	USD	140	7.459	0,04
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	HKD	165	850	0,01	Zebra Technologies	US	USD	79	7.349	0,04
Takeuchi Manufacturing	JP	JPY	45	799	0,00	Zendesks	US	USD	252	7.146	0,04
Nichias	JP	JPY	72	752	0,00	Dassault Systemes	FR	EUR	79	7.032	0,04
Kerry Logistics Network	HK	HKD	505	711	0,00	Miroku Jyoho Service	JP	JPY	327	6.192	0,04
Yuasa Trading	JP	JPY	22	630	0,00	Samsung Electronics	KR	KRW	3	5.999	0,04
Geumhwa PSC	KR	KRW	19	619	0,00	Alps Electric	JP	JPY	204	5.995	0,04
International Container Terminal Services	PH	PHP	348	616	0,00	Rightmove	GB	GBP	107	5.810	0,03
Tadano	JP	JPY	47	604	0,00	Digital Garage	JP	JPY	269	5.696	0,03
China State Construction International Holdings	HK	HKD	318	577	0,00	Talend ADR	FR	USD	185	5.559	0,03
Quick	JP	JPY	51	572	0,00	RealPage	US	USD	149	5.417	0,03
Deutz	DE	EUR	70	545	0,00	Descartes Systems Group	CA	USD	236	5.368	0,03
Sinotrans (H)	CN	HKD	1.196	538	0,00	Amdocs	US	USD	86	5.239	0,03
Welling Holding	CN	HKD	2.378	535	0,00	Obic	JP	JPY	95	5.161	0,03
51job ADR	CN	USD	12	490	0,00	Syntel	US	USD	291	5.113	0,03
SBS Transit	SG	SGD	220	426	0,00	Ferrotec	JP	JPY	392	4.669	0,03
Daelim Industrial	KR	KRW	6	413	0,00						

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	321	4.397	0,03
XLMedia	GB	GBP	2.923	4.254	0,03
Nutanix	US	USD	280	4.236	0,03
Cancom	DE	EUR	67	3.973	0,02
Lasertec	JP	JPY	269	3.503	0,02
Dexerials	JP	JPY	377	3.390	0,02
accesso Technology Group	GB	GBP	141	3.372	0,02
WPG Holdings	TW	TWD	2.650	3.358	0,02
ESPEC	JP	JPY	271	3.278	0,02
Ai Holdings	JP	JPY	131	3.225	0,02
Sophos Group	GB	GBP	660	2.889	0,02
RNTS Media	DE	EUR	1.285	2.870	0,02
Optex	JP	JPY	98	2.723	0,02
SK Hynix	KR	KRW	52	2.479	0,01
Tencent Holdings	CN	HKD	79	2.464	0,01
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	21	2.437	0,01
Shopify	CA	USD	33	2.430	0,01
New Relic	US	USD	57	2.280	0,01
Sunny Optical Technology	CN	HKD	276	2.265	0,01
Redington India	IN	INR	1.126	2.188	0,01
Microgen	GB	GBP	473	1.963	0,01
Advantest	JP	JPY	103	1.920	0,01
Rocket Internet	DE	EUR	104	1.894	0,01
ESI Group	FR	EUR	31	1.809	0,01
Crooz	JP	JPY	58	1.797	0,01
Largan Precision	TW	TWD	11	1.786	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	816	1.784	0,01
GMO internet	JP	JPY	150	1.780	0,01
Shimadzu	JP	JPY	102	1.730	0,01
WT Microelectronics	TW	TWD	1.149	1.647	0,01
Advantech	TW	TWD	193	1.562	0,01
Gurunavi	JP	JPY	76	1.534	0,01
Tata Consultancy Services	IN	INR	42	1.476	0,01
Exa	US	USD	104	1.445	0,01
Enigmo	JP	JPY	81	1.419	0,01
Global Payments	US	USD	17	1.397	0,01
SMS	JP	JPY	49	1.308	0,01
Eizo	JP	JPY	38	1.273	0,01
Seeing Machines	AU	GBP	23.592	1.221	0,01
Varonis Systems	US	USD	38	1.174	0,01
Wah Lee Industrial	TW	TWD	693	1.139	0,01
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	246	1.102	0,01
Infosys	IN	INR	74	1.064	0,01
Primax Electronics	TW	TWD	621	1.034	0,01
Infomart	JP	JPY	161	967	0,01
Softing	DE	EUR	82	951	0,01
Designone Japan	JP	JPY	70	941	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	1	927	0,01
RS Technologies	JP	JPY	15	891	0,01
Justsystems	JP	JPY	72	863	0,01
Mphasis	IN	INR	101	845	0,01
Infocom	JP	JPY	48	841	0,01
Baidu ADR	CN	USD	5	830	0,00
SMK	JP	JPY	211	727	0,00
Novatek Microelectronics	TW	TWD	188	721	0,00
PAX Global Technology	HK	HKD	1.112	688	0,00
UMC Electronics	JP	JPY	23	619	0,00
Cognizant Technology Solutions	US	USD	10	602	0,00
DIP	JP	JPY	27	592	0,00
KPIT Technologies	IN	INR	280	559	0,00
Mindtree	IN	INR	68	510	0,00
Japan Material	JP	JPY	31	509	0,00
Fukui Computer Holdings	JP	JPY	19	509	0,00
Sercomm	TW	TWD	192	485	0,00
Hana Microelectronics	TH	THB	381	467	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	196	459	0,00
NIIT Technologies	IN	INR	65	450	0,00
Radiant Opto-Electronics	TW	TWD	210	437	0,00
CSE Global	SG	SGD	1.156	430	0,00
Appen	AU	AUD	207	412	0,00
Valuetronics Holdings	HK	SGD	647	377	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	427	340	0,00
Okta	US	USD	9	239	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	7.439	219	0,00
Shibaura Electronics	JP	JPY	7	172	0,00
Pro-Ship	JP	JPY	9	133	0,00
Beagle	JP	JPY	7	122	0,00
Gigabyte Technology	TW	TWD	83	110	0,00
Torex Semiconductor	JP	JPY	7	102	0,00
Aucnet	JP	JPY	7	88	0,00
VINX	JP	JPY	6	54	0,00
Memtech International	CN	SGD	81	50	0,00
				2.318.379	15,75

Nicht-Basiskonsumgüter

Priceline Group	US	USD	56	102.436	0,61
Comcast	US	USD	1.679	65.640	0,39
Dollar General	US	USD	812	59.060	0,35
Time Warner	US	USD	583	58.130	0,34
Lowe's Cos	US	USD	570	47.982	0,28
Omnicom Group	US	USD	501	41.017	0,24
Renault	FR	EUR	435	40.552	0,24
LKQ	US	USD	1.257	39.109	0,23
Publicis Groupe	FR	EUR	525	37.922	0,22
Samsonite International	US	HKD	9.602	37.063	0,22
Rinnai	JP	JPY	445	37.037	0,22
Sony	JP	JPY	913	31.125	0,18

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Liberty Global LiLAC	GB	USD	1.329	29.195	0,17
Mattel	US	USD	1.072	23.909	0,14
Bridgestone	JP	JPY	513	21.413	0,13
Interpublic Group of Companies	US	USD	861	20.315	0,12
Benesse Holdings	JP	JPY	660	19.935	0,12
Honda Motor	JP	JPY	680	19.689	0,12
Kering	FR	EUR	63	19.405	0,12
Home Depot	US	USD	113	17.412	0,10
Suzuki Motor	JP	JPY	411	17.209	0,10
H2O Retailing	JP	JPY	911	15.471	0,09
NVR	US	USD	7	14.591	0,09
Fuji Heavy Industries	JP	JPY	367	13.920	0,08
Jardine Cycle & Carriage	SG	SGD	402	13.609	0,08
Ryohin Keikaku	JP	JPY	57	12.868	0,08
Signet Jewelers	US	USD	192	12.555	0,07
Daimler	DE	EUR	166	12.333	0,07
Charter Communications	US	USD	35	12.059	0,07
Shimano	JP	JPY	76	11.579	0,07
NGK Spark Plug	JP	JPY	530	11.478	0,07
Zojirushi	JP	JPY	815	11.081	0,07
General Motors	US	USD	318	10.957	0,06
Yamaha Motor	JP	JPY	446	10.595	0,06
Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	123	10.322	0,06
Toy Tire & Rubber	JP	JPY	555	9.751	0,06
Graham Holdings	US	USD	15	9.346	0,06
Mitsubishi Motors	JP	JPY	1.426	9.134	0,05
Yonex	JP	JPY	870	8.771	0,05
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	885	8.745	0,05
Sekisui House	JP	JPY	505	8.389	0,05
J Front Retailing	JP	JPY	577	8.327	0,05
GVC Holdings	GB	GBP	814	7.869	0,05
Compass Group	GB	GBP	378	7.621	0,05
Oriental Land	JP	JPY	128	7.349	0,04
Sodexo	FR	EUR	52	6.642	0,04
4imprint Group	GB	GBP	277	6.390	0,04
Callaway Golf	US	USD	539	6.348	0,04
Kura	JP	JPY	151	6.222	0,04
El Group	GB	GBP	3.253	5.881	0,03
CTS Eventim	DE	EUR	144	5.538	0,03
Taylor Wimpey	GB	GBP	2.096	5.423	0,03
Yoox Net-A-Porter Group	IT	EUR	195	5.187	0,03
Maisons du Monde	FR	EUR	149	5.171	0,03
Lotto24	DE	EUR	513	5.026	0,03
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	31	4.933	0,03
Basic-Fit	NL	EUR	281	4.916	0,03
Nojima	JP	JPY	329	4.903	0,03
Asics	JP	JPY	256	4.527	0,03
Kingfisher	GB	GBP	1.006	4.440	0,03
Nitori Holdings	JP	JPY	34	4.387	0,03
Nokian Renkaat	FI	EUR	101	4.341	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	17	4.208	0,02
Yamaha	JP	JPY	150	4.161	0,02
TV Asahi	JP	JPY	224	4.151	0,02
McCarthy & Stone	GB	GBP	1.739	4.149	0,02
Hennes & Mauritz	SE	SEK	166	4.115	0,02
BCA Marketplace	GB	GBP	1.582	4.022	0,02
Resorttrust	JP	JPY	232	3.995	0,02
Connect Group	GB	GBP	2.449	3.993	0,02
Ascential	GB	GBP	849	3.877	0,02
Expedia	US	USD	28	3.777	0,02
Naspers	ZA	ZAR	19	3.649	0,02
Tokyo Base	JP	JPY	123	3.632	0,02
Technogym	IT	EUR	454	3.541	0,02
ASOS	GB	GBP	46	3.500	0,02
Rezidor Hotel Group	BE	SEK	936	3.483	0,02
Syppin	JP	JPY	222	3.433	0,02
Ted Baker	GB	GBP	92	3.314	0,02
Hugo Boss	DE	EUR	42	3.187	0,02
Descente	JP	JPY	261	3.167	0,02
Takkt	DE	EUR	128	3.043	0,02
Cairn Homes	IE	EUR	1.723	2.938	0,02
Amazon.com	US	USD	3	2.798	0,02
Service Corp International	US	USD	85	2.745	0,02
Jumbo	GR	EUR	171	2.697	0,02
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	82	2.536	0,02
Card Factory	GB	GBP	580	2.433	0,01
SES	LU	EUR	107	2.331	0,01
Merlin Entertainments	GB	GBP	353	2.309	0,01
Gym Group	GB	GBP	907	2.150	0,01
Ocado Group	GB	GBP	656	2.129	0,01
Gap	US	USD	79	2.068	0,01
Rakuten	JP	JPY	201	2.065	0,01
G8 Education	AU	AUD	688	1.904	0,01
Piolax	JP	JPY	82	1.886	0,01
D.A. Consortium Holdings	JP	JPY	147	1.872	0,01
Jin	JP	JPY	34	1.830	0,01
Canada Goose Holdings	CA	CAD	107	1.794	0,01
Ctrip.com International ADR	CN	USD	32	1.598	0,01
Sands China	CN	HKD	313	1.416	0,01
Ki-Star Real Estate	JP	JPY	92	1.340	0,01
Pressance	JP	JPY	115	1.327	0,01
Daikyonishikawa	JP	JPY	101	1.284	0,01
Fuji	JP	JPY	71	1.276	0,01
Tosho	JP	JPY	28	1.220	0,01
Mahindra & Mahindra	IN	INR	56	1.161	0,01
Schibsted	NO	NOK	49	1.108	0,01
Stella International Holdings	HK	HKD	636	1.105	0,01
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	164	1.081	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
V-Mart Retail	IN	INR	74	1.074	0,01
Septeni Holdings	JP	JPY	299	1.043	0,01
International Housewares Retail	HK	HKD	4.563	1.032	0,01
Giordano International	HK	HKD	1.823	978	0,01
Padini Holdings	MY	MYR	1.287	950	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	551	923	0,01
Pou Sheng International (Holdings)	HK	HKD	4.315	921	0,01
Aristocrat Leisure	AU	AUD	63	918	0,01
HIS	JP	JPY	37	892	0,01
Sebang Global Battery	KR	KRW	27	881	0,01
PVR	IN	INR	35	881	0,01
Coway	KR	KRW	10	879	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	242	854	0,01
XTEP International Holdings	CN	HKD	2.024	806	0,00
Mitsuba	JP	JPY	42	799	0,00
Tata Motors	IN	INR	109	781	0,00
Makalot Industrial	TW	TWD	185	778	0,00
Man Wah Holdings	HK	HKD	930	770	0,00
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	542	754	0,00
ChaoWei Power Holdings	CN	HKD	1.182	752	0,00
Cross Marketing Group	JP	JPY	138	742	0,00
Yum China Holdings	US	USD	21	717	0,00
Shine Corporate	AU	AUD	1.808	717	0,00
Techronic Industries	HK	HKD	166	713	0,00
Eclat Textile	TW	TWD	64	705	0,00
Fast Food Indonesia	ID	IDR	5.736	663	0,00
Dream International	HK	HKD	1.776	660	0,00
Shemaroo Entertainment	IN	INR	102	632	0,00
Fairfax Media	AU	AUD	790	626	0,00
Universal Entertainment	JP	JPY	21	621	0,00
Think Childcare	AU	AUD	398	619	0,00
Texwinca Holdings	HK	HKD	919	616	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	2.292	613	0,00
Texhong Textile Group	HK	HKD	501	607	0,00
Playmates Toys	HK	HKD	3.397	606	0,00
GS Home Shopping	KR	KRW	3	571	0,00
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	506	531	0,00
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	137	502	0,00
Delta	IN	INR	201	499	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	441	490	0,00
Fulgent Sun International Holding	TW	TWD	192	484	0,00
Li Ning	CN	HKD	719	473	0,00
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	7	464	0,00
GMO AD Partners	JP	JPY	115	459	0,00
Hansae	KR	KRW	19	455	0,00
Youngone	KR	KRW	15	448	0,00
ValueCommerce	JP	JPY	87	446	0,00
Suminoo Textile	JP	JPY	196	437	0,00
Emperor Watch & Jewellery	HK	HKD	9.735	432	0,00
Matas	DK	DKK	27	416	0,00
Hyundai Hy Communications & Networks	KR	KRW	111	382	0,00
Nextage	JP	JPY	29	375	0,00
Defactostandard	JP	JPY	25	350	0,00
Wowprime	TW	TWD	67	340	0,00
Esprit Holdings	HK	HKD	416	323	0,00
Le Saunda Holdings	HK	HKD	1.307	294	0,00
Lumax Auto Technologies	IN	INR	35	277	0,00
Stanley Gibbons Japan	GB	GBP	2.271	268	0,00
Samantha Thavasa Japan	JP	JPY	57	257	0,00
Tiphone Mobile Indonesia	ID	IDR	3.124	241	0,00
Career Point	IN	INR	135	225	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	994	199	0,00
Mitra Adiperkasa	ID	IDR	417	197	0,00
Sushiro Global Holdings	JP	JPY	6	189	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	1.993	182	0,00
MarketEnterprise	JP	JPY	35	170	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	346	148	0,00
Bapcor	AU	AUD	38	148	0,00
Jubilee Enterprise	TH	THB	282	146	0,00
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	149	131	0,00
Navneet Education	IN	INR	49	128	0,00
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	282	128	0,00
Tigers Polymer	JP	JPY	19	123	0,00
Nippon Ski Resort Development	JP	JPY	7	99	0,00
Magnificent Estates	HK	HKD	2.302	56	0,00
Esthetics International Group	MY	MYR	196	40	0,00
Sompoon Advance Technology	TH	THB	44	20	0,00
Misawa & Co	JP	JPY	4	14	0,00
Xiao Nan Guo Restaurants Holdings	CN	HKD	215	12	0,00
Mobile World Investment	VN	VND	1	5	0,00
				1.301.445	7,72

Basiskonsumgüter

Molson Coors Brewing	US	USD	1.612	153.809	0,91
British American Tobacco	GB	GBP	1.488	100.388	0,60
Nestle	CH	CHF	1.138	87.721	0,52
PepsiCo	US	USD	630	71.058	0,42
Altria Group	US	USD	800	57.371	0,34
TreeHouse Foods	US	USD	587	51.193	0,30
Kellogg	US	USD	586	41.632	0,25
Archer-Daniels-Midland	US	USD	884	40.439	0,24
Philip Morris International	US	USD	362	39.952	0,24
L'Oreal	FR	EUR	184	36.561	0,22
CVS Health	US	USD	433	35.659	0,21
Procter & Gamble	US	USD	347	30.341	0,18
Unilever (CVA)	GB	EUR	539	28.254	0,17
Diageo	GB	GBP	929	27.005	0,16

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
AB InBev ADR	BE	USD	214	24.131	0,14
Koninklijke Ahold	NL	EUR	1.117	23.145	0,14
Unilever	GB	GBP	405	20.831	0,12
Dr Pepper Snapple Group	US	USD	227	20.804	0,12
Imperial Brands	GB	GBP	419	20.494	0,12
Carrefour	FR	EUR	666	15.680	0,09
Kraft Heinz	US	USD	164	14.776	0,09
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	123	13.836	0,08
Brown-Forman	US	USD	289	13.663	0,08
Heineken	NL	EUR	143	12.708	0,08
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	137	12.561	0,07
Associated British Foods	GB	GBP	324	11.788	0,07
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	CH	CHF	2	10.047	0,06
Colgate-Palmolive	US	USD	131	9.470	0,06
Unicharm	JP	JPY	364	8.857	0,05
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	2.432	7.548	0,04
Beiersdorf	DE	EUR	75	7.438	0,04
Morinaga & Co	JP	JPY	153	7.225	0,04
Kotobuki Spirits	JP	JPY	187	5.050	0,03
Monster Beverage	US	USD	111	5.049	0,03
Japan Tobacco	JP	JPY	132	4.395	0,03
Estee Lauder	US	USD	42	3.649	0,02
Megmilk Snow Brand	JP	JPY	107	3.191	0,02
Tiger Brands	ZA	ZAR	96	2.897	0,02
Kose	JP	JPY	29	2.764	0,02
McBride (A)	GB	GBP	919	2.294	0,01
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	220	2.220	0,01
ITC	IN	INR	390	1.686	0,01
KT&G	KR	KRW	19	1.661	0,01
LG Household & Health Care	KR	KRW	2	1.629	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	2.733	1.562	0,01
First Resources	SG	SGD	952	1.277	0,01
Gudang Garam	ID	IDR	253	1.259	0,01
Delfi	SG	SGD	700	1.147	0,01
Pepsi-Cola Products Philippines	PH	PHP	15.129	1.114	0,01
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	125	1.113	0,01
Changshouhua Food	CN	HKD	1.934	987	0,01
Thai Beverage	TH	SGD	1.270	841	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	210	702	0,00
RFM	PH	PHP	6.483	625	0,00
Asaleo Care	AU	AUD	438	588	0,00
Uni-President Enterprises	TW	TWD	312	575	0,00
Nestle Lanka	LK	LKR	38	568	0,00
Lion Brewery Ceylon	LK	LKR	183	563	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	834	441	0,00
S Foods	JP	JPY	12	386	0,00
Premier Marketing	TH	THB	1.459	383	0,00
Kaveri Seed	IN	INR	41	358	0,00
Carlsberg	MY	MYR	99	350	0,00
Yamami	JP	JPY	21	324	0,00
Yowie Group	AU	AUD	852	277	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	1.266	273	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	40	245	0,00
Yamaya	JP	JPY	14	210	0,00
China Foods	HK	HKD	86	33	0,00
Bellamy's Australia	AU	AUD	6	22	0,00
Booker Group	GB	GBP	6	16	0,00
				1.109.109	6,58

Gesundheitswesen

Pfizer	US	USD	3.464	117.304	0,70
Roche Holding	CH	CHF	349	91.338	0,54
Abbott Laboratories	US	USD	1.813	79.196	0,47
AmerisourceBergen	US	USD	949	77.840	0,46
Cigna	US	USD	415	64.530	0,38
Johnson & Johnson	US	USD	515	63.515	0,38
Amgen	US	USD	387	62.961	0,37
Mylan	US	USD	1.471	55.007	0,33
Bayer	DE	EUR	440	54.403	0,32
Sanofi	FR	EUR	575	54.299	0,32
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	591	52.469	0,31
PerkinElmer	US	USD	722	42.850	0,25
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	234	37.262	0,22
Allergan	US	USD	153	37.125	0,22
Smith & Nephew	GB	GBP	2.219	36.459	0,22
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	296	35.087	0,21
GlaxoSmithKline	GB	GBP	1.688	33.857	0,20
Shire	US	GBP	545	32.005	0,19
Sysmex	JP	JPY	455	27.718	0,16
Gilead Sciences	US	USD	317	21.659	0,13
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	537	20.878	0,12
Shionogi & Co	JP	JPY	396	20.409	0,12
Celgene	US	USD	161	19.995	0,12
Novartis	CH	CHF	242	18.654	0,11
Baxter International	US	USD	331	18.426	0,11
Nihon Kohden	JP	JPY	807	18.284	0,11
AstraZeneca	GB	GBP	255	15.307	0,09
Biogen Idec	US	USD	54	14.668	0,09
Roche Holding	CH	CHF	55	14.416	0,09
Nippon Shinyaku	JP	JPY	248	13.197	0,08
Olympus	JP	JPY	303	11.667	0,07
Express Scripts Holding	US	USD	183	11.233	0,07
Asahi Intecc	JP	JPY	253	11.233	0,07
Humana	US	USD	48	10.562	0,06
Coloplast	DK	DKK	123	10.508	0,06
Kyowa Hakko Kirin	JP	JPY	558	9.587	0,06
Envision Healthcare	US	USD	168	9.312	0,06

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Exact Sciences	US	USD	248	7.670	0,05
Emergent BioSolutions	US	USD	253	7.583	0,04
Insulet	US	USD	168	7.410	0,04
Eurofins Scientific	LU	EUR	15	7.187	0,04
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	61	7.106	0,04
M3	JP	JPY	253	6.468	0,04
Eiken Chemical	JP	JPY	227	6.236	0,04
Orion	FI	EUR	106	6.082	0,04
CSL	AU	AUD	55	5.403	0,03
Astellas Pharma	JP	JPY	398	5.247	0,03
DaVita	US	USD	71	4.862	0,03
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	72	4.839	0,03
Ion Beam Applications	BE	EUR	81	4.824	0,03
ASKA Pharmaceutical	JP	JPY	300	4.408	0,03
Nexus	DE	EUR	177	4.255	0,03
Hoya	JP	JPY	86	4.089	0,02
Merck & Co	US	USD	63	3.908	0,02
Ambea	SE	SEK	373	3.427	0,02
Ramsay Health Care	AU	AUD	62	3.305	0,02
Medtronic	IE	USD	38	3.174	0,02
Galenica Sante	CH	CHF	69	3.030	0,02
HealthStream	US	USD	105	2.954	0,02
Genmab	DK	DKK	14	2.878	0,02
Essilor International	FR	EUR	22	2.861	0,02
Ryman Healthcare	NZ	NZD	473	2.800	0,02
CR Bard	US	USD	9	2.783	0,02
Illumina	US	USD	13	2.370	0,01
Nipro	JP	JPY	151	2.287	0,01
Craneware	GB	GBP	141	2.178	0,01
Ablynx	BE	EUR	168	1.978	0,01
Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	2.570	1.429	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	776	1.336	0,01
GN Store Nord	DK	DKK	51	1.314	0,01
MEDNAX	US	USD	21	1.303	0,01
RHT Health Trust	SG	SGD	1.775	1.201	0,01
Cooper	US	USD	6	1.111	0,01
Sosei Group	JP	JPY	10	1.037	0,01
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	6.582	1.019	0,01
Fortis Healthcare	IN	INR	270	925	0,01
Hutchison China MediTech	HK	GBP	23	890	0,01
Interjo	KR	KRW	25	848	0,01
Avacta Group	GB	GBP	702	813	0,00
China Biologic Products	CN	USD	7	794	0,00
Ansell	AU	AUD	41	728	0,00
Seed	JP	JPY	38	702	0,00
Angle	GB	GBP	1.000	666	0,00
Clinuvel Pharmaceuticals	AU	AUD	111	563	0,00
Whanin Pharmaceutical	KR	KRW	37	555	0,00
Samjin Pharmaceutical	KR	KRW	18	536	0,00
Nanosonics	AU	AUD	179	424	0,00
Kyungdong Pharm	KR	KRW	25	417	0,00
LifeHealthcare Group	AU	AUD	252	402	0,00
Osprey Medical	US	AUD	895	304	0,00
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	26	257	0,00
Endologix	US	USD	34	248	0,00
ImpediMed	AU	AUD	448	243	0,00
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	244	242	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	11	220	0,00
Opthea	AU	AUD	295	205	0,00
SomnoMed	AU	AUD	86	190	0,00
Innate Immunotherapeutics	AU	AUD	230	132	0,00
Oneview Healthcare	IE	AUD	24	89	0,00
				1.479.965	8,78

Telekommunikationsdienste

Verizon Communications	US	USD	2.911	134.579	0,80
SoftBank	JP	JPY	1.122	85.078	0,50
Deutsche Telekom	DE	EUR	2.760	48.414	0,29
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	584	24.999	0,15
BT Group	GB	GBP	4.404	17.364	0,10
Koninklijke KPN	NL	EUR	5.593	16.177	0,10
Cogent Communications Holdings	US	USD	235	10.492	0,06
KDDI	JP	JPY	382	10.130	0,06
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	27.589	8.507	0,05
Swisscom	CH	CHF	15	6.499	0,04
Sunrise Communications Group	CH	CHF	73	5.421	0,03
NTT DoCoMo	JP	JPY	141	3.424	0,02
Freenet	DE	EUR	108	3.400	0,02
China Mobile	HK	HKD	287	3.057	0,02
Safaricom	KE	KES	14.208	2.651	0,02
Spark New Zealand	NZ	NZD	1.043	2.644	0,02
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	498	1.226	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	362	967	0,01
HKT Trust and HKT	HK	HKD	480	614	0,00
Vocus Group	AU	AUD	221	557	0,00
Telstra	AU	AUD	164	518	0,00
Chorus	NZ	NZD	147	452	0,00
TPG Telecom	AU	AUD	64	282	0,00
M1	SG	SGD	164	255	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	149	198	0,00
				387.905	2,30

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	9.167	438.802	2,60
JPMorgan Chase & Co	US	USD	1.451	126.892	0,75
Citiigroup	US	USD	2.013	119.271	0,71
Berkshire Hathaway	US	USD	628	103.840	0,62

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	13.235	84.215	0,50
Barclays	GB	GBP	29.035	79.726	0,47
Bank of New York Mellon	US	USD	1.551	73.021	0,43
Morgan Stanley	US	USD	1.581	68.867	0,41
XL Group	BM	USD	1.625	68.734	0,41
PNC Financial Services Group	US	USD	555	66.713	0,40
Intercontinental Exchange	US	USD	1.097	65.969	0,39
Prudential	GB	GBP	2.833	62.885	0,37
ORIX	JP	JPY	3.941	60.249	0,36
AXA	FR	EUR	2.020	53.950	0,32
HSBC Holdings	GB	GBP	5.806	47.806	0,28
DNB	NO	NOK	2.672	41.785	0,25
Shinsei Bank	JP	JPY	20.959	39.180	0,23
Admiral Group	GB	GBP	1.183	30.789	0,18
Lloyds Banking Group	GB	GBP	34.072	30.503	0,18
Willis Towers Watson	GB	USD	225	29.968	0,18
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	686	28.941	0,17
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	9.881	28.784	0,17
Suncorp Group	AU	AUD	2.773	28.606	0,17
Sampo	FI	EUR	582	27.886	0,17
BNP Paribas	FR	EUR	387	27.313	0,16
Prudential Financial	US	USD	253	27.102	0,16
Societe Generale	FR	EUR	469	25.644	0,15
QBE Insurance Group	AU	AUD	2.638	25.380	0,15
Legal & General Group	GB	GBP	7.836	24.948	0,15
Allianz	DE	EUR	125	23.817	0,14
ING Groep	NL	EUR	1.389	22.621	0,13
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	113	21.652	0,13
US Bancorp	US	USD	416	21.471	0,13
AEON Financial Service	JP	JPY	1.086	20.893	0,12
Credit Suisse Group	CH	CHF	1.366	20.779	0,12
UniCredit	IT	EUR	1.146	18.657	0,11
ABN AMRO Group	NL	EUR	690	18.129	0,11
Amundi	FR	EUR	269	17.678	0,10
St James's Place	GB	GBP	1.083	16.085	0,10
Wells Fargo & Co	US	USD	297	16.047	0,10
AIA Group	HK	HKD	2.304	15.942	0,09
Deutsche Boerse	DE	EUR	161	15.755	0,09
Svenska Handelsbanken	SE	SEK	1.106	15.678	0,09
Hannover Rueck	DE	EUR	123	14.803	0,09
IG Group Holdings	GB	GBP	1.872	13.166	0,08
Marsh & McLennan	US	USD	175	13.065	0,08
NN Group	NL	EUR	387	12.821	0,08
Banca Generali	IT	EUR	438	12.584	0,07
Wendel	FR	EUR	88	12.294	0,07
Cembra Money Bank	CH	CHF	137	11.694	0,07
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	225	11.129	0,07
Zurich Insurance Group	CH	CHF	39	10.765	0,06
Swiss Re	CH	CHF	121	10.557	0,06
ANZ Banking Group	AU	AUD	394	9.661	0,06
ASR Nederland	NL	EUR	326	9.642	0,06
T&D Holdings	JP	JPY	565	8.415	0,05
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	241	8.261	0,05
Financial Products Group	JP	JPY	937	8.145	0,05
Bank of America	US	USD	334	7.845	0,05
CME Group	US	USD	65	7.541	0,04
Housing Development Finance	IN	INR	293	7.017	0,04
Discover Financial Services	US	USD	109	6.799	0,04
China Construction Bank (H)	CN	HKD	8.246	6.689	0,04
London Stock Exchange Group	GB	GBP	152	6.654	0,04
MetLife	US	USD	128	6.630	0,04
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	1.782	6.576	0,04
Goldman Sachs Group	US	USD	27	6.145	0,04
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	89	5.839	0,03
HSBC Holdings	GB	HKD	676	5.581	0,03
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	224	5.487	0,03
Saga	GB	GBP	2.014	5.460	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	146	5.413	0,03
Banque Cantonale Vaudoise	CH	CHF	7	5.355	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce	CA	CAD	66	5.332	0,03
Progressive	US	USD	134	5.330	0,03
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	379	5.325	0,03
Bank of Nova Scotia	CA	CAD	95	5.291	0,03
KB Financial Group	KR	KRW	119	5.237	0,03
Royal Bank of Canada	CA	CAD	75	5.146	0,03
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	418	5.084	0,03
Hiscox	BM	GBP	344	5.039	0,03
Banca Transilvania	RO	RON	7.443	4.932	0,03
Allstate	US	USD	58	4.763	0,03
Arthur J Gallagher	US	USD	82	4.611	0,03
Westpac Banking	AU	AUD	173	4.522	0,03
VZ Holding	CH	CHF	16	4.335	0,03
American International Group	US	USD	70	4.252	0,03
HDFC Bank ADR	IN	USD	52	4.198	0,02
Synchrony Financial	US	USD	149	4.155	0,02
China Life Insurance (H)	CN	HKD	1.336	4.066	0,02
Lincoln National	US	USD	59	3.894	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	3.942	3.803	0,02
Anima Holding	IT	EUR	576	3.766	0,02
Zions Bancorporation	US	USD	91	3.649	0,02
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	860	3.533	0,02
RSA Insurance Group	GB	GBP	450	3.469	0,02
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	106	3.416	0,02
Kasikornbank NVDR	TH	THB	609	3.249	0,02
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	4.855	3.166	0,02
Bangkok Bank	TH	THB	585	3.157	0,02
Credit Suisse Group ADR	CH	USD	205	3.112	0,02
Burford Capital	GB	GBP	303	3.061	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Discovery	ZA	ZAR	278	2.786	0,02
Man Group	GB	GBP	1.398	2.779	0,02
Cerved Information Solutions	IT	EUR	253	2.699	0,02
Novae Group	GB	GBP	312	2.515	0,01
Credicorp	PE	USD	16	2.425	0,01
Avanza Bank Holding	SE	SEK	60	2.408	0,01
Sanne Group	GB	GBP	282	2.379	0,01
Banco Santander ADR	CL	USD	93	2.181	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	9	2.086	0,01
Arix Bioscience	GB	GBP	789	2.067	0,01
United Overseas Bank	SG	SGD	129	2.007	0,01
Tisco Financial Group NVDR	TH	THB	869	1.914	0,01
FirstRand	ZA	ZAR	478	1.788	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	2.061	1.655	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	37	1.544	0,01
Affiliated Managers Group	US	USD	9	1.425	0,01
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	80	1.358	0,01
Julius Baer Group	CH	CHF	26	1.340	0,01
Tisco Financial Group	TH	THB	560	1.233	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	725	1.135	0,01
Challenger	AU	AUD	103	1.022	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	732	969	0,01
LIC Housing Finance	IN	INR	79	828	0,00
Muthoot Finance	IN	INR	126	776	0,00
Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	144	754	0,00
Equity Group Holdings /Kenya	KE	KES	2.258	722	0,00
Dongbu Insurance	KR	KRW	12	709	0,00
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	6.904	593	0,00
Korean Reinsurance	KR	KRW	55	544	0,00
Korea Ratings	KR	KRW	12	448	0,00
Shriram Transport Finance	IN	INR	27	444	0,00
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	1.172	438	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	11	386	0,00
Capital Securities	TW	TWD	1.084	359	0,00
Sawada Holdings	JP	JPY	38	342	0,00
Meritz Fire & Marine Insurance	KR	KRW	17	265	0,00
Entrust	JP	JPY	30	224	0,00
Jaccs	JP	JPY	51	219	0,00
DGB Financial Group	KR	KRW	9	96	0,00
Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	3.446	76	0,00
UCS	JP	JPY	7	71	0,00
Rathbone Brothers	GB	GBP	1	4	0,00
				2.637.912	15,64
Real Estate					
American Tower	US	USD	534	66.999	0,40
SBA Communications	US	USD	345	43.312	0,26
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	1.091	18.460	0,11
Westfield	AU	AUD	2.092	14.202	0,08
Prologis	US	USD	107	5.861	0,03
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	383	5.737	0,03
Grand City Properties	LU	EUR	295	5.594	0,03
China Resources Land	HK	HKD	1.992	5.522	0,03
Link REIT	HK	HKD	755	5.425	0,03
Aroundtown Property Holdings	DE	EUR	1.028	5.342	0,03
General Growth Properties	US	USD	229	4.992	0,03
Hang Lung Properties	HK	HKD	1.777	4.657	0,03
Shinoken Group	JP	JPY	249	4.641	0,03
American Homes 4 Rent	US	USD	179	4.119	0,02
Goodman Group	AU	AUD	616	3.738	0,02
Crown Castle International	US	USD	40	3.728	0,02
Sino Land	HK	HKD	1.973	3.340	0,02
Sun Communities	US	USD	35	2.966	0,02
Nippon Commercial Development	JP	JPY	137	2.321	0,01
Iguatemi Empresa De Shopping Centers	BR	BRL	208	2.157	0,01
Weyerhaeuser	US	USD	61	2.105	0,01
Vonovia	DE	EUR	57	2.075	0,01
Safestore Holdings	GB	GBP	363	1.903	0,01
Relo Group	JP	JPY	103	1.686	0,01
Ascendas India Trust	SG	SGD	2.031	1.674	0,01
Apamanshop Holdings	JP	JPY	227	1.471	0,01
Invincible Investment	JP	JPY	3	1.053	0,01
UBM Development	AT	EUR	26	970	0,01
Mapletree Commercial Trust	SG	SGD	842	961	0,01
Oberoi Realty	IN	INR	154	954	0,01
LPN Development	TH	THB	2.781	939	0,01
Ascendas Real Estate Investment Trust	SG	SGD	418	766	0,00
Supalai	TH	THB	963	684	0,00
Leaplace21	JP	JPY	121	646	0,00
CSI Properties	HK	HKD	9.258	488	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	5.009	479	0,00
Kindom Construction	TW	TWD	531	335	0,00
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	74	214	0,00
UOA Development	MY	MYR	288	178	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	280	143	0,00
Open House	JP	JPY	6	137	0,00
Land & General	MY	MYR	2.044	123	0,00
SAMTY	JP	JPY	12	116	0,00
Samty Residential Investment	JP	JPY	1	48	0,00
				233.261	1,38

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
3i Infrastructure	GB	GBP	394	992	0,01
				8.668	0,05
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	16	268.097	1,59
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3	48.036	0,28
Lyxor Euro Stoxx 50 UCITS ETF - D-EUR	FR	EUR	74	2.826	0,02
				318.959	1,89
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	33	210	0,00
BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	181	183	0,00
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	31	32	0,00
				425	0,00
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Enagas	ES	EUR	367	9.655	0,06
ITOCHU ENEX	JP	JPY	8	67	0,00
				9.722	0,06
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	5.938	42.712	0,25
Red Electrica	ES	EUR	298	5.810	0,03
				48.522	0,29
Industrie					
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	11	51	0,00
Golden Friends	TW	TWD	27	33	0,00
				84	0,00
IT					
Amadeus IT Holding	ES	EUR	996	53.712	0,32
Mail.Ru Group	RU	USD	158	4.172	0,02
				57.884	0,34
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	374	14.332	0,08
Telepizza Group	ES	EUR	613	3.225	0,02
LeoVegas	SE	SEK	557	2.532	0,02
Tung Thih Electronic	TW	TWD	65	444	0,00
Lung Yen Life Service	TW	TWD	131	249	0,00
				20.782	0,12
Gesundheitswesen					
Intai Technology	TW	TWD	150	676	0,00
Verona Pharma ADR	US	USD	33	440	0,00
JHL Biotech	TW	TWD	112	225	0,00
				1.341	0,01
Finanzwesen					
CaixaBank	ES	EUR	3.958	17.977	0,11
SberBank of Russia ADR	RU	USD	585	6.961	0,04
Banco de Sabadell	ES	EUR	3.179	6.117	0,04
Bankia	ES	EUR	4.115	4.994	0,03
BBVA	ES	EUR	623	4.985	0,03
				41.034	0,24
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Shanghai Intl Airport (A)) ELN 19.05.2017	CN	USD	552	2.642	0,02
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	32	204	0,00
HSBC (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 27.09.2019	CN	USD	63	64	0,00
				2.910	0,02
Nicht aufgeführt					
Energie					
Impact Oil & Gas (A)*	GB	GBP	7.523	2.238	0,01
Interoil	CA	USD	4	29	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	35	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts (B)*	GB	GBP	774	0	0,00
				2.267	0,01
Versorgungsbetriebe					
Helius Energy*	GB	GBP	3.507	0	0,00
				0	0,00
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Rakusl (Pref'd)*	JP	JPY	3	1.925	0,01
UPL PC 5,00% 08.02.2018 (Pref'd)	IN	INR	8	2	0,00
Copper*	AU	AUD	2.103	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	10	0	0,00
				1.927	0,01
Industrie					
Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	207.230	268	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Silverdell*	GB	GBP	7.316	0	0,00
				268	0,00
IT					
Spotify Technology*	SE	USD	8	19.201	0,11
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	711	711	0,00
Aquis Exchange*	GB	GBP	23	556	0,00
Cambridge Broadband (Pref'd)*	GB	GBP	118	526	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	97	188	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 20.01.2015*	GB	USD	102	102	0,00
Cambridge Broadband Networks 0,00% 31.12.2049*	GB	USD	40	40	0,00
MathEngine*	GB	GBP	78	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	41	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	590	0	0,00
Bodaclick*	ES	EUR	328	0	0,00
				21.324	0,13
Nicht-Basiskonsumgüter					
Westwing Home & Living*	DE	EUR	1	3.241	0,02
Global Fashion Group*	SE	EUR	67	725	0,00
Global Fashion Group (Pref'd)*	LU	EUR	45	622	0,00
Raksul*	JP	JPY	1	399	0,00
Westwing Home & Living Wts 31.12.2021*	DE	EUR	234	229	0,00
Zip Wireless Wts*	GB	GBP	39	117	0,00
WG Limited*	CA	CAD	140	77	0,00
WG Limited Wts 16.01.2018*	CA	USD	42.987	0	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	37	0	0,00
				5.410	0,03
Basiskonsumgüter					
McBride (B)	GB	GBP	12.860	17	0,00
				17	0,00
Gesundheitswesen					
Electrical Geodesics*	US	GBP	1.051	765	0,00
Verona Pharma Wts	GB	GBP	96	18	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	619	0	0,00
				783	0,00
Real Estate					
Land & General Rts 03.05.2017	MY	MYR	3.270	38	0,00
				38	0,00
Geschlossener Fonds					
Loudwater Trust*	GB	GBP	1.591	2	0,00
				2	0,00
Offener Fonds					
State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	29.417	343.933	2,04
Maple-Brown Abbott Asia Pacific Ex-Japan Fund	IE	GBP	182.694	199.953	1,19
FAST - Asia Fund - Y-ACC Shares (USD)	LU	USD	1.387	198.438	1,18
Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund JPY - C	LU	JPY	1.725	191.448	1,14
				933.772	5,54
Equity Linked Schuldverschreibungen					
UBS (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 01.06.2017	CN	USD	40	256	0,00
				256	0,00
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 7.533.298)				14.031.037	83,21

Differenzkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Willis Towers Watson	USD	38.389	1.340	0,01
Beazley	GBP	3.865	639	0,00
RSA Insurance Group (UBS) (A)	GBP	3.490	352	0,00
Santen Pharmaceutical	JPY	138.131	72	0,00
RSA Insurance Group (GS) (B)	GBP	183	13	0,00
Sysmex Corporation	JPY	72.763	(15)	(0,00)
Citigroup	USD	5.523	(80)	(0,00)
T&D Holdings	JPY	446.263	(369)	(0,00)
			1.952	0,01

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93707 24.05.2017		22.989	507	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,43590 24.05.2017		6.672	(2)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 9,58771 24.05.2017		16.188	(117)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,06841 24.05.2017		15.392	(207)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,11763 24.05.2017		8.988	(223)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17461 24.05.2017		23.689	(245)	(0,00)
			(287)	(0,00)
Terminkontrakte				
S&P 500 Emini Future 16.06.2017	USD	1.797.258	10.588	0,06
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	168.737	6.988	0,04
S&P TSX 60 Index Future 15.06.2017	CAD	652.521	2.795	0,02
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP	2.937	(39)	(0,00)
Xav Healthcare Index Future 16.06.2017	USD	236.192	(1.070)	(0,01)
			19.262	0,11
Sonstige Aktiva und Passiva			2.809.893	16,67
Nettovermögen			16.861.857	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	35,81
Japan	JP	9,24
Vereinigtes Königreich	GB	7,36
Irland	IE	6,02
Luxemburg	LU	4,55
Deutschland	DE	3,39
Frankreich	FR	3,30
Niederlande	NL	2,98
Schweiz	CH	2,03
Spanien	ES	0,97
Italien	IT	0,89
Australien	AU	0,87
Schweden	SE	0,78
Kanada	CA	0,52
Bermuda	BM	0,45
Hongkong	HK	0,45
Finnland	FI	0,41
Israel	IL	0,39
Norwegen	NO	0,36
Dänemark	DK	0,32
China	CN	0,31
Indien	IN	0,31
Belgien	BE	0,29
Korea	KR	0,23
Taiwan	TW	0,21
Singapur	SG	0,15
Thailand	TH	0,10
Südafrika	ZA	0,08
Russland	RU	0,07
Indonesien	ID	0,06
Österreich	AT	0,05
Brasilien	BR	0,04
Neuseeland	NZ	0,04
Philippinen	PH	0,04
Rumänien	RO	0,03
Kenia	KE	0,02
Griechenland	GR	0,02
Malaysia	MY	0,02
Sri Lanka	LK	0,02
Peru	PE	0,01
Chile	CL	0,01
Zypern	CY	0,01
Nigeria	NG	0,01
Mexiko	MX	0,01
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,00
Vietnam	VN	0,00
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		16,79

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Chevron	US	USD	538	57.152	2,38
ConocoPhillips	US	USD	1.000	47.850	2,00
Suncor Energy	CA	CAD	1.330	41.438	1,73
Williams Companies	US	USD	1.214	37.069	1,55
Kinder Morgan	US	USD	1.237	25.457	1,06
Apache	US	USD	419	20.309	0,85
Imperial Oil	CA	CAD	485	14.114	0,59
Anadarko Petroleum	US	USD	217	12.449	0,52
Schlumberger	US	USD	162	11.760	0,49
Baker Hughes	US	USD	47	2.788	0,12
Exxon Mobil	US	USD	16	1.309	0,05
				271.695	11,33
Versorgungsbetriebe					
Exelon	US	USD	478	16.630	0,69
				16.630	0,69
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Monsanto	US	USD	194	22.632	0,94
LyondellBasell Industries	US	USD	153	12.925	0,54
El du Pont de Nemours & Co	US	USD	150	11.928	0,50
PPG Industries	US	USD	24	2.645	0,11
				50.130	2,09
Industrie					
General Electric	US	USD	2.436	70.522	2,94
United Technologies	US	USD	300	35.715	1,49
United Parcel Service	US	USD	250	27.053	1,13
Union Pacific	US	USD	218	24.318	1,01
CSX	US	USD	465	23.845	0,99
Boeing	US	USD	113	20.839	0,87
Norfolk Southern	US	USD	111	13.075	0,55
FedEx	US	USD	59	11.267	0,47
General Dynamics	US	USD	16	3.118	0,13
				229.752	9,58
IT					
Microsoft	US	USD	1.389	94.202	3,93
Apple	US	USD	632	90.970	3,79
Alphabet (A)	US	USD	56	51.970	2,17
Alphabet (B)	US	USD	51	46.366	1,93
Cisco Systems	US	USD	1.326	45.031	1,88
Qualcomm	US	USD	769	40.511	1,69
Visa	US	USD	424	38.724	1,61
MasterCard	US	USD	212	24.673	1,03
Facebook (A)	US	USD	132	19.788	0,83
Oracle	US	USD	352	15.682	0,65
Adobe Systems	US	USD	104	13.829	0,58
Cognizant Technology Solutions	US	USD	144	8.600	0,36
PayPal Holdings	US	USD	161	7.575	0,32
salesforce.com	US	USD	32	2.740	0,11
Accenture	IE	USD	20	2.417	0,10
				503.078	20,98
Nicht-Basiskonsumgüter					
Comcast	US	USD	1.456	56.915	2,37
Lowe's Cos	US	USD	395	33.263	1,39
Time Warner	US	USD	324	32.306	1,35
Walt Disney	US	USD	265	30.576	1,27
Target	US	USD	344	19.068	0,80
Viacom	US	USD	244	10.355	0,43
General Motors	US	USD	255	8.798	0,37
TJX	US	USD	63	4.942	0,21
Las Vegas Sands	US	USD	71	4.214	0,18
				200.437	8,36
Basiskonsumgüter					
Procter & Gamble	US	USD	582	50.884	2,12
Coca-Cola	US	USD	854	36.713	1,53
CVS Health	US	USD	255	20.989	0,88
PepsiCo	US	USD	169	19.062	0,79
Altria Group	US	USD	188	13.478	0,56
Diageo	GB	GBP	296	8.603	0,36
Costco Wholesale	US	USD	38	6.747	0,28
Kroger	US	USD	208	6.215	0,26
Walgreens Boots Alliance	US	USD	68	5.852	0,24
Unilever	GB	USD	100	5.235	0,22
Estee Lauder	US	USD	17	1.474	0,06
				175.252	7,31
Gesundheitswesen					
Johnson & Johnson	US	USD	448	55.256	2,30
GlaxoSmithKline ADR	GB	USD	913	37.250	1,55
Amgen	US	USD	214	34.773	1,45
Medtronic	IE	USD	300	24.858	1,04
Bristol-Myers Squibb	US	USD	313	17.519	0,73
McKesson	US	USD	118	16.280	0,68
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	487	15.265	0,64
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	113	14.365	0,60

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Anthem	US	USD	80	14.186	0,59
Biogen Idec	US	USD	46	12.538	0,52
Gilead Sciences	US	USD	180	12.307	0,51
Cigna	US	USD	77	11.981	0,50
Boston Scientific	US	USD	404	10.633	0,44
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	82	9.523	0,40
Allergan	US	USD	37	9.001	0,38
Humana	US	USD	39	8.630	0,36
UnitedHealth Group	US	USD	44	7.688	0,32
Sanofi	FR	EUR	80	7.549	0,31
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	18	7.012	0,29
Express Scripts Holding	US	USD	81	4.968	0,21
Abbott Laboratories	US	USD	109	4.762	0,20
Astrazeneca ADR	GB	USD	145	4.417	0,18
Novartis ADR	CH	USD	45	3.461	0,14
Becton Dickinson	US	USD	10	1.838	0,08
Bayer	DE	EUR	10	1.238	0,05
				347.298	14,48

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Telekommunikationsdienste					
Verizon Communications	US	USD	637	29.449	1,23
				29.449	1,23

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Finanzwesen					
JPMorgan Chase & Co	US	USD	1.142	99.902	4,17
Bank of America	US	USD	3.981	93.394	3,89
Citigroup	US	USD	1.313	77.782	3,24
Wells Fargo & Co	US	USD	920	49.781	2,08
State Street	US	USD	528	44.653	1,86
US Bancorp	US	USD	694	35.831	1,49
Morgan Stanley	US	USD	634	27.611	1,15
PNC Financial Services Group	US	USD	216	25.983	1,08
Goldman Sachs Group	US	USD	79	17.877	0,75
Charles Schwab	US	USD	422	16.407	0,68
Marsh & McLennan	US	USD	151	11.251	0,47
MetLife	US	USD	55	2.859	0,12
American International Group	US	USD	28	1.709	0,07
				505.040	21,06

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Real Estate					
American Tower	US	USD	33	4.140	0,17
Crown Castle International	US	USD	28	2.639	0,11
Public Storage	US	USD	11	2.313	0,10
				9.092	0,38

Bruchteile				(5)	(0,00)
------------	--	--	--	-----	--------

Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.069.675)				2.337.848	97,48
---	--	--	--	------------------	--------------

Sonstige Aktiva und Passiva				60.524	2,52
-----------------------------	--	--	--	--------	------

Nettovermögen				2.398.372	100,00
----------------------	--	--	--	------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	90,56
Kanada	CA	2,32
Vereinigtes Königreich	GB	2,31
Irland	IE	1,14
Israel	IL	0,64
Frankreich	FR	0,31
Schweiz	CH	0,14
Deutschland	DE	0,05
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,52

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
China Petroleum & Chemical (H) FAR	CN	HKD	279.619	226.601	0,71
China Suinten Green Energy (H)	AU	AUD	2.027.874	124.317	0,39
Ezion Holdings	CN	HKD	578.123	122.535	0,38
Berkeley Energia	SG	SGD	540.892	115.885	0,36
Sino Gas & Energy Holdings	AU	AUD	185.184	96.219	0,30
Berkeley Energia	CN	AUD	716.591	49.823	0,16
	AU	GBP	65.091	35.788	0,11
			771.168	2,41	
Versorgungsbetriebe					
Korea Electric Power	KR	KRW	4.298	171.181	0,53
CT Environmental Group	CN	HKD	846.071	157.507	0,49
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	322.241	112.563	0,35
			441.251	1,38	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Fujimi	JP	JPY	12.863	248.344	0,77
Okamoto Industries	JP	JPY	12.562	136.232	0,43
Tata Chemicals	IN	INR	12.223	125.270	0,39
Syrah Resources	AU	AUD	70.408	120.015	0,37
Kolon Industries	KR	KRW	1.976	118.609	0,37
Green Seal Holding	CN	TWD	23.615	115.363	0,36
Luks Group Vietnam Holdings	HK	HKD	276.081	96.500	0,30
China Metal Products	TW	TWD	98.395	96.299	0,30
AMVIG Holdings	HK	HKD	279.482	93.379	0,29
China Silver Group	CN	HKD	503.890	92.764	0,29
Greatview Aseptic Packaging	CN	HKD	177.371	91.845	0,29
Hindalco Industries	IN	INR	27.708	85.996	0,27
Rotam Global Agrosiences	HK	TWD	64.117	69.759	0,22
			1.490.375	4,65	
Industrie					
LT Group	PH	PHP	811.433	257.772	0,80
Austal	AU	AUD	180.964	232.022	0,72
King Slide Works	TW	TWD	14.756	227.007	0,71
51job ADR	CN	USD	4.269	174.432	0,54
International Container Terminal Services	PH	PHP	94.819	167.971	0,52
Recruit Holdings	JP	JPY	3.239	163.733	0,51
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	9.572	155.831	0,49
Sinotrans (H)	CN	HKD	331.936	149.218	0,47
Union Tool	JP	JPY	4.909	145.236	0,45
Shanghai Industrial Holdings	HK	HKD	41.456	131.120	0,41
Muhibbah Engineering	MY	MYR	187.426	124.918	0,39
John Keells Holdings	LK	LKR	112.327	118.699	0,37
Reliance Worldwide	AU	AUD	50.927	116.124	0,36
McMillan Shakespeare	AU	AUD	11.424	115.555	0,36
EVA Precision Industrial Holdings	HK	HKD	696.209	115.364	0,36
Daelim Industrial	KR	KRW	1.593	112.249	0,35
China State Construction International Holdings	HK	HKD	59.717	108.264	0,34
TK	KR	KRW	13.549	107.794	0,34
Nitta	JP	JPY	3.627	102.623	0,32
Tokyo Energy & Systems	JP	JPY	12.082	101.694	0,32
The 13 Holdings	HK	HKD	340.315	100.585	0,31
COSCO International Holdings	HK	HKD	220.761	94.745	0,30
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	165.879	89.941	0,28
KCC	KR	KRW	261	78.018	0,24
Cleanaway	TW	TWD	13.234	75.387	0,24
Zhaopin ADR	CN	USD	3.870	69.504	0,22
Summit Ascent Holdings	HK	HKD	250.217	64.583	0,20
TTCL NVDR	TH	THB	106.828	52.735	0,16
Boart Longyear	US	AUD	476.962	15.690	0,05
Cebu Air	PH	PHP	6.634	14.262	0,04
			3.583.076	11,18	
IT					
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	5.496	633.874	1,98
Koh Young Technology	KR	KRW	7.102	334.975	1,05
GMO internet	JP	JPY	26.101	310.026	0,97
Advanced Semiconductor Engineering	TW	TWD	227.202	285.571	0,89
58.com ADR	CN	USD	5.729	224.911	0,70
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	49.699	210.694	0,66
Kingsoft	CN	HKD	71.557	203.980	0,64
Bitauto Holdings ADR	CN	USD	6.851	202.378	0,63
Nippon Ceramic	JP	JPY	8.991	191.105	0,60
Square Enix Holdings	JP	JPY	6.281	180.936	0,56
Trend Micro	JP	JPY	3.928	172.907	0,54
WiseTech Global	AU	AUD	36.524	158.372	0,49
Sinosoft Technology Group	CN	HKD	472.909	149.355	0,47
Bravura Solutions	AU	AUD	142.437	149.082	0,47
Toshiba TEC	JP	JPY	27.235	142.736	0,45
FPT	VN	VND	69.529	141.999	0,44
Zuken	JP	JPY	10.627	127.137	0,40
Digital Garage	JP	JPY	5.720	121.062	0,38
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	48.148	112.584	0,35
Otsuka	JP	JPY	1.986	106.448	0,33
Updater	US	AUD	202.296	102.842	0,32
Yahoo Japan	JP	JPY	22.371	95.822	0,30
Daqo New Energy ADR	CN	USD	4.936	89.876	0,28
VST Holdings	HK	HKD	246.476	85.842	0,27
HTC	TW	TWD	32.378	77.638	0,24

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Nicht-Basiskonsumgüter					
Wasion Group Holdings	HK	HKD	157.322	76.574	0,24
Wacom	JP	JPY	19.850	73.604	0,23
Aconex	AU	AUD	16.794	55.116	0,17
Kingdee International Software Group	CN	HKD	116.530	49.233	0,15
21Vianet Group ADR	CN	USD	5.772	30.649	0,10
Covata	AU	AUD	572.489	16.264	0,05
ChinaCache International Holdings ADR	CN	USD	14.003	15.683	0,05
			4.929.275	15,38	
Basiskonsumgüter					
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	53.250	295.959	0,92
Nippon Seiki	JP	JPY	13.755	286.405	0,89
Yamaha Motor	JP	JPY	11.951	283.704	0,89
Ctrip.com International ADR	CN	USD	5.215	260.871	0,81
Corporate Travel Management	AU	AUD	17.122	260.619	0,81
Sony	JP	JPY	7.504	255.929	0,80
Shangri-La Asia	HK	HKD	164.700	235.780	0,74
Mitsuba	JP	JPY	12.215	231.469	0,72
Universal Entertainment	JP	JPY	7.274	218.137	0,68
JD.com ADR	CN	USD	6.200	216.626	0,68
CJ E&M	KR	KRW	3.036	214.632	0,67
Suzuki Motor	JP	JPY	5.107	213.609	0,67
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	3.179	204.873	0,64
Fujibo Holdings	JP	JPY	7.359	200.751	0,63
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	119.637	200.415	0,63
Jin	JP	JPY	3.652	196.611	0,61
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	13.703	187.725	0,59
Saizeriya	JP	JPY	5.941	166.897	0,52
Hikari Tsushin	JP	JPY	1.724	165.663	0,52
Piolax	JP	JPY	7.175	165.041	0,51
Avex Group Holdings	JP	JPY	10.838	159.466	0,50
Tata Motors	IN	INR	21.959	156.884	0,49
Benesse Holdings	JP	JPY	5.121	154.571	0,48
Fast Food Indonesia	ID	IDR	1.335.094	154.256	0,48
Mitra Adiperkasa	ID	IDR	323.937	153.223	0,48
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	324.874	147.362	0,46
China Yuhua Education	CN	HKD	406.661	142.665	0,45
Donaco International	AU	AUD	381.963	138.496	0,43
Descente	JP	JPY	10.502	127.499	0,40
Jubilant Foodworks	IN	INR	7.746	125.675	0,39
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	192.881	122.632	0,38
Rakuten	JP	JPY	11.452	117.370	0,37
Gourmet Master	TW	TWD	11.611	116.516	0,36
GB Education	AU	AUD	41.581	115.019	0,36
Zojirushi	JP	JPY	8.345	113.440	0,35
Toei Animation	JP	JPY	1.965	108.763	0,34
Ardent Leisure Group	AU	AUD	69.121	104.901	0,33
Matahari Department Store	ID	IDR	86.744	94.709	0,30
China Distance Education Holdings ADR	CN	USD	9.132	93.147	0,29
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	101.754	89.364	0,28
NagaCorp	KH	HKD	149.066	82.574	0,26
China Online Education Group ADR	CN	USD	4.964	81.064	0,25
Li Ning	CN	HKD	120.894	79.475	0,25
Honeys	JP	JPY	7.135	71.893	0,22
Paradise Entertainment	HK	HKD	402.904	71.005	0,22
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	26.752	65.005	0,20
Surfstitch Group	AU	AUD	279.812	28.241	0,09
You On Demand Holdings	US	USD	8.390	26.177	0,08
			7.503.108	23,41	
Basiskonsumgüter					
Tiga Pilar Sejahtera Food	ID	IDR	1.090.010	180.961	0,56
Nutribiotech	KR	KRW	9.088	179.457	0,56
Yihai International Holding	CN	HKD	347.117	162.261	0,51
Able C&C	KR	KRW	6.114	157.091	0,49
Mandom	JP	JPY	3.138	148.990	0,46
A2 milk	NZ	AUD	60.988	141.346	0,44
Nippon Indosari Corpindo	ID	IDR	1.012.623	124.192	0,39
Orion	KR	KRW	202	119.673	0,37
Tibet Water Resources Holdings	HK	HKD	275.862	115.172	0,36
First Resources	SG	SGD	81.549	109.404	0,34
Delfi	SG	SGD	46.463	76.179	0,24
Sino Grandness Food Industry Group	CN	SGD	312.573	53.628	0,17
Yowie Group	AU	AUD	145.514	47.323	0,15
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	18.381	45.186	0,14
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	373.612	28.309	0,09
Dukang Distillers Holdings	CN	SGD	50.666	13.240	0,04
			1.702.412	5,31	
Gesundheitswesen					
Hutchison China MediTech	HK	GBP	8.619	330.895	1,03
Clinuvel Pharmaceuticals	AU	AUD	44.178	224.588	0,70
China Biologic Products	CN	USD	1.560	184.115	0,57
Starpharma Holdings	AU	AUD	312.628	172.955	0,54
Cordlife Group	SG	SGD	222.200	162.214	0,51
Resapp Health	AU	AUD	638.695	155.185	0,48
ImpediMed	AU	AUD	256.732	139.153	0,43
Medy-Tox	KR	KRW	3.113	137.426	0,43
Oneview Healthcare	IE	AUD	36.381	133.993	0,42
Nippon Shinyaku	JP	JPY	2.459	130.710	0,41
CHC Healthcare Group	TW	TWD	81.594	114.987	0,36
Cell Biotech	KR	KRW	3.107	100.742	0,31
InBody	KR	KRW	4.199	98.574	0,31
SomoMed	AU	AUD	39.898	88.291	0,28

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Phoenix Healthcare Group	CN	HKD	68.232	87.573	0,27
Cogstate	AU	AUD	116.595	80.194	0,25
Medibio	AU	AUD	187.109	46.861	0,15
Adherium	NZ	AUD	147.745	24.300	0,08
Opthea	AU	AUD	9.637	6.701	0,02
			2.421.257	7,55	

Telekommunikationsdienste

SoftBank	JP	JPY	11.033	836.498	2,61
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	986.415	304.166	0,95
Vocus Group	AU	AUD	50.097	126.217	0,39
			1.266.881	3,95	

Finanzwesen

ORIX	JP	JPY	49.322	754.085	2,35
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	95.227	351.394	1,10
Shriram City Union Finance	IN	INR	8.885	309.470	0,97
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	11.034	270.150	0,84
Sawada Holdings	JP	JPY	27.161	244.700	0,76
Daou Technology	KR	KRW	13.245	241.138	0,75
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	13.864	236.545	0,74
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	190.717	183.984	0,57
SBI Holdings	JP	JPY	12.667	175.854	0,55
Noah Holdings ADR	CN	USD	6.790	171.301	0,53
Mahindra & Mahindra Financial Services	IN	INR	31.625	166.027	0,52
Kasikornbank NVDR	TH	THB	30.700	163.903	0,51
Financial Products Group	JP	JPY	18.842	163.816	0,51
CIMB Group Holdings	MY	MYR	117.036	154.927	0,48
Far East Horizon	HK	HKD	168.375	154.906	0,48
AEON Financial Service	JP	JPY	7.781	149.644	0,47
Chailease Holding	TW	TWD	58.446	148.858	0,46
AIA Group	HK	HKD	17.531	121.290	0,38
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	3.568	114.823	0,36
Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	4.344.258	96.163	0,30
CNinsure ADR	CN	USD	10.943	94.442	0,29
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	106.868	93.505	0,29
			4.560.925	14,23	

Real Estate

Investors Cloud	JP	JPY	5.431	202.762	0,63
Leopalace21	JP	JPY	29.422	156.445	0,49
Ichigo	JP	JPY	32.135	93.499	0,29
			452.706	1,41	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	25	434.160	1,35
				434.160	1,35

Equity Linked Schuldverschreibungen

Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	41.354	205.464	0,64
BNP (Huayu Automotive Systems (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	46.195	125.850	0,39
BNP (China Pacific Ins. Group (A)) ELN 08.07.2018	CN	USD	12.787	51.473	0,16
			382.787	1,19	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

IT

E Ink Holdings	TW	TWD	278.879	284.483	0,89
Egis Technology	TW	TWD	22.216	122.510	0,38
			406.993	1,27	

Nicht-Basiskonsumgüter

Kmc Kuei Meng International	TW	TWD	31.500	152.319	0,48
Lung Yen Life Service	TW	TWD	34.654	65.766	0,21
			218.085	0,68	

Gesundheitswesen

TaiDoc Technology	TW	TWD	32.919	110.662	0,35
JHL Biotech	TW	TWD	43.828	87.822	0,27
			198.484	0,62	

Nicht aufgeführt

Energie

Paladin Energy*	AU	AUD	966.882	75.884	0,24
				75.884	0,24

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	36.385	0	0,00
				0	0,00

IT

DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	218.813	0	0,00
China High Precision Automation Group*	HK	HKD	68.815	0	0,00
				0	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

Ensogo*	AU	AUD	49.397	0	0,00
				0	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Gesundheitswesen					
China Animal Healthcare*	CN	HKD	231.059	0	0,00
				0	0,00
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 22.898.888)				30.838.829	96,21

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Differenzkontrakte				
Tencent Holdings	HKD	6.442.418	372.929	1,16
AIA Group	HKD	2.006.015	59.004	0,18
Kingdee International Software Group	HKD	649.740	17.612	0,05
Far East Horizon	HKD	425.299	9.844	0,03
NagaCorp	HKD	218.851	(1.615)	(0,01)
Dongfeng Motor Group	HKD	1.318.681	(4.989)	(0,02)
CT Environmental Group (A)	HKD	122.118	(8.275)	(0,03)
CT Environmental Group (B)	HKD	242.648	(15.617)	(0,05)
			428.893	1,34
Sonstige Aktiva und Passiva			785.740	2,48
Nettovermögen			32.053.462	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Japan	JP	28,41
China	CN	19,71
Australien	AU	9,45
Hongkong	HK	8,94
Taiwan	TW	7,14
Korea	KR	7,13
Indien	IN	3,87
Indonesien	ID	3,37
Irland	IE	1,78
Singapur	SG	1,45
Philippinen	PH	1,37
Malaysia	MY	0,87
Thailand	TH	0,68
Neuseeland	NZ	0,52
USA	US	0,45
Vietnam	VN	0,44
Sri Lanka	LK	0,37
Kambodscha	KH	0,26
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,79

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte Wertpapiere					
Energie					
Total Capital International 2,125% 01.10.2019	FR	USD	150.000	151.104	0,78
BP Capital Markets 2,237% 05.10.2019	GB	USD	110.000	110.914	0,57
Kinder Morgan Energy Partners 6,50% 04.01.2020	US	USD	100.000	110.783	0,57
Shell International Finance 2,25% 11.10.2020	NL	USD	100.000	100.674	0,52
Plains All American Pipeline 5,75% 15.01.2020	US	USD	89.000	96.271	0,50
Canadian Natural Resources 3,45% 15.11.2021	CA	USD	87.000	89.411	0,46
BP Capital Markets 2,521% 15.01.2020	GB	USD	70.000	71.030	0,37
Western Gas Partners 2,60% 15.08.2018	US	USD	70.000	70.305	0,36
Enterprise Products Operating 1,65% 05.07.2018	US	USD	50.000	49.946	0,26
Marathon Petroleum 5,125% 03.01.2021	US	USD	45.000	48.841	0,25
DCP Midstream Operating LP 2,50% 12.01.2017	US	USD	44.000	43.919	0,23
BP Capital Markets 2,315% 13.02.2020	GB	USD	36.000	36.309	0,19
Exxon Mobil 2,726% 03.01.2023	US	USD	30.000	30.321	0,16
Exxon Mobil 2,222% 03.01.2021	US	USD	30.000	30.201	0,16
Shell International Finance 2,125% 05.11.2020	NL	USD	30.000	30.141	0,16
ConocoPhillips 2,20% 15.05.2020	US	USD	23.000	23.144	0,12
Kinder Morgan Energy Partners 2,65% 02.01.2019	US	USD	21.000	21.206	0,11
TransCanada PipeLines 2,50% 08.01.2022	CA	USD	20.000	19.881	0,10
Kinder Morgan 3,05% 12.01.2019	US	USD	19.000	19.378	0,10
TransCanada PipeLines 3,125% 15.01.2019	CA	USD	17.000	17.348	0,09
Enterprise Products Operating 2,85% 15.04.2021	US	USD	15.000	15.181	0,08
BP Capital Markets 1,676% 05.03.2019	GB	USD	10.000	9.976	0,05
Enterprise Products Operating 2,55% 15.10.2019	US	USD	5.000	5.049	0,03
DCP Midstream Operating LP 2,70% 04.01.2019	US	USD	4.000	3.990	0,02
Noble Holding International 5,75% 16.03.2018	KY	USD	2.000	2.025	0,01
				1.207.348	6,23
Versorgungsbetriebe					
Southern 2,35% 07.01.2021	US	USD	175.000	173.147	0,89
FirstEnergy 2,75% 15.03.2018	US	USD	117.000	117.561	0,61
MidAmerican Energy 2,40% 15.03.2019	US	USD	100.000	101.484	0,52
Berkshire Hathaway Energy 2,00% 15.11.2018	US	USD	46.000	46.153	0,24
Sempra Energy 1,625% 10.07.2019	US	USD	40.000	39.624	0,20
Dominion Resources 1,90% 15.06.2018	US	USD	32.000	32.015	0,17
Dominion Resources 2,50% 12.01.2019	US	USD	30.000	30.311	0,16
Exelon 2,85% 15.06.2020	US	USD	29.000	29.461	0,15
TECO Finance 5,15% 15.03.2020	US	USD	23.000	24.575	0,13
Exelon 3,497% 06.01.2022	US	USD	20.000	20.354	0,11
Great Plains Energy 3,15% 04.01.2022	US	USD	16.000	16.200	0,08
Sempra Energy 2,85% 15.11.2020	US	USD	15.000	15.180	0,08
Public Service Enterprise Group 2,00% 15.11.2021	US	USD	15.000	14.595	0,08
Eversource Energy 1,45% 05.01.2018	US	USD	14.000	13.967	0,07
Duke Energy 1,80% 09.01.2021	US	USD	14.000	13.607	0,07
WEC Energy Group 2,45% 15.06.2020	US	USD	11.000	11.090	0,06
Xcel Energy 2,40% 15.03.2021	US	USD	11.000	10.998	0,06
NextEra Energy Capital Holdings 1,649% 09.01.2018	US	USD	9.000	8.976	0,05
Dominion Resources 2,00% 15.08.2021	US	USD	8.000	7.836	0,04
				727.134	3,75
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Ecolab 1,45% 12.08.2017	US	USD	49.000	48.937	0,25
Freeport-McMoRan 2,30% 14.11.2017	US	USD	18.000	18.011	0,09
				66.948	0,35
Industrie					
Roper Technologies 2,05% 10.01.2018	US	USD	79.000	79.246	0,41
Roper Technologies 2,80% 15.12.2021	US	USD	30.000	30.191	0,16
John Deere Capital 1,65% 15.10.2018 MTN	US	USD	25.000	25.027	0,13
Air Lease 2,625% 09.04.2018	US	USD	18.000	18.143	0,09
				152.607	0,79
IT					
Oracle 1,90% 15.09.2021	US	USD	100.000	98.945	0,51
Tyco Electronics Group 2,375% 17.12.2018	LU	USD	58.000	58.498	0,30
Western Union 2,875% 12.10.2017	US	USD	57.000	57.390	0,30
Amphenol 2,20% 04.01.2020	US	USD	50.000	50.081	0,26
Hewlett Packard Enterprise 2,85% 10.05.2018	US	USD	40.000	40.461	0,21
Western Union 3,65% 22.08.2018	US	USD	25.000	25.527	0,13
Amphenol 3,20% 04.01.2024	US	USD	8.000	8.110	0,04
				339.012	1,75
Nicht-Basiskonsumgüter					
Comcast 5,15% 03.01.2020	US	USD	118.000	128.643	0,66
McDonald's 2,75% 12.09.2020 MTN	US	USD	104.000	105.987	0,55
General Motors Financial 2,35% 10.04.2019	US	USD	100.000	100.060	0,52
General Motors Financial 2,40% 04.10.2018	US	USD	95.000	95.484	0,49
Toll Brothers Finance 4,00% 31.12.2018	US	USD	60.000	61.609	0,32
CBS 2,30% 15.08.2019	US	USD	50.000	50.368	0,26
Ingersoll-Rand Global Holding 6,875% 15.08.2018	US	USD	45.000	47.908	0,25
Time Warner Cable 4,75% 29.03.2021	US	USD	39.000	42.076	0,22
American Honda Finance 1,70% 09.09.2021 GMTN	US	USD	35.000	34.162	0,18
General Motors Financial 2,65% 13.04.2020	US	USD	31.000	31.126	0,16
American Honda Finance 1,70% 22.02.2019 MTN	US	USD	19.000	18.982	0,10
				716.405	3,70
Basiskonsumgüter					
AB InBev Finance 2,65% 02.01.2021	US	USD	191.000	193.345	1,00
PepsiCo 1,70% 10.06.2021	US	USD	100.000	98.145	0,51
Philip Morris International 1,875% 25.02.2021	US	USD	63.000	62.249	0,32

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Philip Morris International 1,875% 15.01.2019	US	USD	54.000	54.103	0,28
AB InBev Finance 3,30% 01.02.2023	US	USD	44.000	45.146	0,23
Kroger 2,30% 15.01.2019	US	USD	34.000	34.240	0,18
CVS Health 2,25% 12.05.2018	US	USD	31.000	31.231	0,16
Tyson Foods 2,65% 15.08.2019	US	USD	30.000	30.318	0,16
CVS Health 2,80% 20.07.2020	US	USD	17.000	17.316	0,09
Reynolds American 3,25% 06.12.2020	US	USD	14.000	14.441	0,07
Reynolds American 2,30% 06.12.2018	US	USD	9.000	9.052	0,05
				589.586	3,04
Gesundheitswesen					
Teva Pharmaceutical Fin. 2,20% 21.07.2021	NL	USD	117.000	113.734	0,59
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	100.000	98.601	0,51
Zoetis 1,875% 02.01.2018	US	USD	78.000	78.115	0,40
AbbVie 2,50% 14.05.2020	US	USD	66.000	66.642	0,34
Teva Pharmaceutical Fin. 1,70% 19.07.2019	NL	USD	51.000	50.517	0,26
Abbott Laboratories 2,90% 30.11.2021	US	USD	50.000	50.458	0,26
McKesson 2,284% 15.03.2019	US	USD	50.000	50.279	0,26
Abbott Laboratories 2,35% 22.11.2019	US	USD	50.000	50.232	0,26
AbbVie 1,80% 14.05.2018	US	USD	50.000	50.064	0,26
Anthem 1,875% 15.01.2018	US	USD	49.000	49.106	0,25
Zimmer Biomet Holdings 2,00% 04.01.2018	US	USD	41.000	41.098	0,21
UnitedHealth Group 2,125% 15.03.2021	US	USD	30.000	29.955	0,15
Anthem 2,25% 15.08.2019	US	USD	20.000	20.030	0,10
Teva Pharmaceutical Fin. 2,80% 21.07.2023	NL	USD	12.000	11.559	0,06
Thermo Fisher Scientific 2,15% 14.12.2018	US	USD	10.000	10.047	0,05
Zoetis 3,45% 13.11.2020	US	USD	5.000	5.161	0,03
				775.598	4,00
Telekommunikationsdienste					
British Telecommunications 2,35% 14.02.2019	GB	USD	200.000	201.096	1,04
AT&T 5,50% 02.01.2018	US	USD	120.000	123.434	0,64
Verizon Communications 1,75% 15.08.2021	US	USD	120.000	115.960	0,60
AT&T 2,45% 30.06.2020	US	USD	114.000	114.200	0,59
Verizon Communications 2,625% 21.02.2020	US	USD	103.000	104.651	0,54
Vodafone Group 1,50% 19.02.2018	GB	USD	75.000	74.889	0,39
AT&T 5,875% 10.01.2019	US	USD	60.000	65.201	0,34
CenturyLink 6,15% 15.09.2019	US	USD	54.000	58.013	0,30
Verizon Communications 3,00% 11.01.2021	US	USD	30.000	30.348	0,16
				887.792	4,58
Finanzwesen					
Discover Bank (Greenwood) 7,00% 15.04.2020	US	USD	250.000	279.281	1,44
Regions Bank 7,50% 15.05.2018	US	USD	250.000	263.909	1,36
Sumitomo Mitsui Banking 2,45% 10.01.2019	JP	USD	250.000	251.872	1,30
Capital One Bank (USA) 2,25% 13.02.2019	US	USD	250.000	250.901	1,30
Bank of America 6,875% 25.04.2018 MTN	US	USD	213.000	223.482	1,15
Barclays 3,25% 01.12.2021	GB	USD	200.000	203.306	1,05
Ford Motor 2,875% 10.01.2018	US	USD	200.000	202.357	1,04
Mizuho Financial Group 2,953% 28.02.2022	JP	USD	200.000	201.115	1,04
Mitsubishi UFJ Financial Group 2,19% 13.09.2021	JP	USD	200.000	196.559	1,01
KeyCorp 2,30% 13.12.2018 MTN	US	USD	145.000	145.839	0,75
Morgan Stanley 5,625% 23.09.2019 MTN	US	USD	110.000	118.816	0,61
Toyota Motor Credit 2,10% 17.01.2019 MTN	US	USD	115.000	115.925	0,60
HBOS 6,75% 21.05.2018 GMTN	GB	USD	100.000	104.672	0,54
Moody's 2,75% 15.07.2019	US	USD	100.000	101.435	0,52
Wells Fargo & 2,60% 22.07.2020 GMTN	US	USD	100.000	101.271	0,52
Deutsche Bank (London) 2,50% 13.02.2019	DE	USD	101.000	101.223	0,52
JPMorgan Chase & Co 2,55% 29.10.2020	US	USD	100.000	100.834	0,52
Royal Bank of Canada 2,35% 30.10.2020 MTN	CA	USD	100.000	100.699	0,52
HSBC USA 2,375% 13.11.2019	US	USD	100.000	100.479	0,52
Citigroup 2,70% 30.03.2021	US	USD	100.000	100.422	0,52
Goldman Sachs Group 2,00% 25.04.2019	US	USD	100.000	99.848	0,52
Morgan Stanley 2,625% 17.11.2021 MTN	US	USD	100.000	99.818	0,52
Toronto-Dominion Bank 1,45% 09.06.2018 GMTN	CA	USD	100.000	99.783	0,52
Citigroup 2,35% 08.02.2021	US	USD	100.000	98.859	0,51
JPMorgan Chase & Co 2,20% 22.10.2019	US	USD	98.000	98.458	0,51
JPMorgan Chase & Co 2,35% 28.01.2019	US	USD	92.000	92.926	0,48
Goldman Sachs Group 2,625% 31.01.2019	US	USD	91.000	92.021	0,47
CIT Group 3,875% 19.02.2019	US	USD	85.000	87.656	0,45
Bank of America 2,00% 01.11.2018	US	USD	80.000	80.209	0,41
Goldman Sachs Group 5,95% 18.01.2018	US	USD	70.000	72.093	0,37
Prudential Financial 4,50% 15.11.2020 MTN	US	USD	60.000	64.623	0,33
Synchrony Financial 2,60% 15.01.2019	US	USD	54.000	54.442	0,28
Bank of America 2,60% 15.01.2019	US	USD	52.000		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Berkshire Hathaway 2,20% 15.03.2021	US	USD	15.000	15.072	0,08
American International Group 2,30% 16.07.2019	US	USD	14.000	14.050	0,07
Citizens Financial Group 2,375% 28.07.2021	US	USD	4.000	3.966	0,02
				5.084.087	26,24
Real Estate					
Tanger Properties 6,125% 06.01.2020	US	USD	117.000	128.516	0,66
Brandywine Operating Partnership 3,95% 15.02.2023	US	USD	93.000	93.597	0,48
Mack-Cali Realty 2,50% 15.12.2017	US	USD	65.000	65.201	0,34
Ventas Capital 2,00% 15.02.2018	US	USD	57.000	57.150	0,29
Ventas Capital 4,00% 30.04.2019	US	USD	36.000	37.160	0,19
UDR 4,25% 06.01.2018 MTN	US	USD	34.000	34.848	0,18
Welltower 2,25% 15.03.2018	US	USD	34.000	34.140	0,18
DDR 4,75% 15.04.2018	US	USD	28.000	28.575	0,15
Alexandria Real Estate Equities 4,60% 04.01.2022	US	USD	21.000	22.478	0,12
Simon Property Group LP 2,35% 30.01.2022	US	USD	9.000	8.913	0,05
				510.578	2,64
Staatsanleihen					
US Treasury 1,375% 30.04.2021	US	USD	1.200.000	1.185.094	6,12
US Treasury 2,25% 31.03.2021	US	USD	700.000	715.094	3,69
US Treasury 1,375% 30.04.2020	US	USD	700.000	698.086	3,60
US Treasury 1,375% 31.01.2021	US	USD	555.000	549.493	2,84
US Treasury 1,625% 31.07.2020	US	USD	165.000	165.503	0,85
				3.313.270	17,10
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Petrofac 3,40% 10.10.2018 144A	GB	USD	85.000	85.939	0,44
Schlumberger Holdings 2,35% 21.12.2018 144A	US	USD	62.000	62.475	0,32
Enbridge 1,514% FRN 06.02.2017	CA	USD	57.000	56.995	0,29
Petroleos Mexicanos 3,50% 18.07.2018	MX	USD	48.000	48.720	0,25
Petroleos Mexicanos 4,625% 21.09.2023	MX	USD	45.000	45.413	0,23
DCP Midstream 5,35% 15.03.2020 144A	US	USD	26.000	27.235	0,14
Petroleos Mexicanos 5,50% 02.04.2019	MX	USD	20.000	20.995	0,11
Petroleos Mexicanos 3,125% 23.01.2019	MX	USD	10.000	10.099	0,05
				357.871	1,85
Versorgungsbetriebe					
Dominion Resources 3,977% FRN 30.06.2066	US	USD	96.000	90.240	0,47
PG&E 2,40% 03.01.2019	US	USD	5.000	5.033	0,03
				95.273	0,49
Industrie					
BAE Systems Holdings 2,85% 15.12.2020 144A	US	USD	61.000	61.819	0,32
Fortive 2,35% 15.06.2021 144A	US	USD	16.000	15.884	0,08
Continental Airlines 1998-1 6,648% 15.09.2017	US	USD	2.572	2.618	0,01
Continental Airlines 1997-4 6,90% 01.02.2018	US	USD	2.559	2.605	0,01
				82.926	0,43
IT					
Cisco Systems 1,85% 20.09.2021	US	USD	100.000	98.735	0,51
Dell International 3,48% 06.01.2019 144A	US	USD	40.000	40.977	0,21
				139.712	0,72
Nicht-Basiskonsumgüter					
Daimler Fin. North America 2,375% 08.01.2018 144A	US	USD	150.000	151.190	0,78
Daimler Fin. North America 1,50% 07.05.2019 144A	US	USD	150.000	148.327	0,77
21st Century Fox America 4,50% 15.02.2021	US	USD	100.000	107.025	0,55
COX Communications 6,25% 06.01.2018 144A	US	USD	65.000	67.856	0,35
Comcast 1,625% 15.01.2022	US	USD	59.000	57.113	0,29
BMW US Capital 2,15% 04.06.2020 144A	US	USD	50.000	50.198	0,26
BMW US Capital 2,70% 04.06.2022 144A	US	USD	49.000	49.271	0,25
Time Warner Cable 8,25% 04.01.2019	US	USD	21.000	23.341	0,12
Discovery Communications 3,25% 04.01.2023	US	USD	9.000	8.872	0,05
				663.173	3,42
Gesundheitswesen					
Forest Laboratories 4,375% 02.01.2019 144A	US	USD	200.000	206.765	1,07
Mylan 2,50% 06.07.2019	NL	USD	60.000	60.352	0,31
Mylan 3,00% 15.12.2018	NL	USD	50.000	50.557	0,26
Amgen 2,125% 05.01.2020	US	USD	21.000	21.036	0,11
Celgene 2,125% 15.08.2018	US	USD	17.000	17.072	0,09
				355.782	1,84
Finanzwesen					
Huntington National Bank 2,20% 04.01.2019	US	USD	250.000	250.855	1,29
Metropolitan Life Global 1,55% 13.09.2019 144A	US	USD	150.000	148.601	0,77
USAA Capital 2,00% 06.01.2021	US	USD	150.000	147.538	0,76
NMOTR 2016-A 1,54% 15.06.2021	US	USD	125.000	124.346	0,64
BB&T 2,25% 02.01.2019 MTN	US	USD	100.000	100.729	0,52
Ford Credit Floorplan 1,55% 15.07.2021	US	USD	100.000	99.505	0,51
Westpac Banking 1,60% 19.08.2019	AU	USD	100.000	99.035	0,51
Huntington Bancshares OH 7,00% 15.12.2020	US	USD	80.000	91.574	0,47
Hyundai Capital America 2,875% 08.09.2018 144A	US	USD	65.000	65.640	0,34
BA Credit Card Trust 1,95% 15.08.2022	US	USD	52.000	52.219	0,27
Westpac Banking 2,80% 01.11.2022	AU	USD	50.000	50.564	0,26
Bank of Nova Scotia 2,70% 03.07.2022	CA	USD	50.000	50.412	0,26
Principal Life Global II 2,375% 09.11.2019 144A	US	USD	50.000	50.379	0,26
SunTrust Bank 2,25% 31.01.2020	US	USD	50.000	50.254	0,26
Hyundai Capital America 2,00% 07.01.2019 144A	US	USD	50.000	49.646	0,26

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Huntington Bancshares OH 2,30% 14.01.2022	US	USD	50.000	49.059	0,25
VW Auto Loan Enhanced 1,16% 20.03.2020	US	USD	48.980	48.967	0,25
BNP Paribas 2,45% 17.03.2019 MTN	FR	USD	40.000	40.305	0,21
Freddie Mac REMICS 3,50% 15.12.2025	US	USD	29.302	31.035	0,16
CD 2007-CD5 Mortgage Trust 5,80% VRN 15.11.2044	US	USD	30.168	30.399	0,16
Fifth Third Bank 4,50% 06.01.2018	US	USD	29.000	29.705	0,15
TIAA Asset Management 2,95% 11.01.2019 144A	US	USD	28.000	28.446	0,15
START 2016-1A A3 1,524% 25.03.2020	CA	USD	27.000	26.890	0,14
Freddie Mac REMICS 4,00% 15.11.2035	US	USD	25.507	26.132	0,13
World Omni Auto Receivables 1,14% 15.01.2020	US	USD	25.762	25.714	0,13
Lincoln National 3,399% FRN 17.05.2066	US	USD	25.000	22.398	0,12
Fifth Third Bank 2,30% 03.01.2019	US	USD	21.000	21.137	0,11
Fannie Mae Pool 6,50% 12.01.2035	US	USD	16.938	19.479	0,10
Ginnie Mae I pool 7,00% 15.02.2032	US	USD	13.490	15.080	0,08
Fannie Mae Pool 6,50% 08.01.2036 (A)	US	USD	11.133	12.959	0,07
Fannie Mae Pool 6,50% 08.01.2036 (B)	US	USD	11.032	12.763	0,07
Ginnie Mae I pool 8,00% 15.10.2031	US	USD	10.707	12.243	0,06
Com. Mortg. Pass Through Certs 2,822% 15.10.2045	US	USD	11.000	11.157	0,06
Fannie Mae Pool 6,50% 07.01.2032	US	USD	9.487	11.038	0,06
Fannie Mae Pool 6,50% 08.01.2036	US	USD	8.224	9.579	0,05
Fannie Mae Pool 2,847% FRN 07.01.2035	US	USD	6.456	6.831	0,04
Freddie Mac Non Gold Pool 3,277% FRN 06.01.2041	US	USD	5.240	5.500	0,03
Fannie Mae Pool 3,53% FRN 03.01.2040	US	USD	5.070	5.347	0,03
Amcar Trust 1,27% 07.08.2019	US	USD	4.922	4.921	0,03
Fannie Mae Pool 3,25% FRN 07.01.2041	US	USD	4.418	4.635	0,02
Freddie Mac Non Gold Pool 3,649% FRN 06.01.2041	US	USD	4.041	4.268	0,02
Freddie Mac Non Gold Pool 3,619% FRN 05.01.2041	US	USD	4.032	4.181	0,02
Amcar Trust 0,94% 02.08.2019	US	USD	3.779	3.779	0,02
Wachovia Bank 6,009% FRN 15.06.2045	US	USD	2.874	2.871	0,01
Fannie Mae Pool 3,164% FRN 04.01.2035	US	USD	1.058	1.123	0,01
Fannie Mae Pool 3,111% FRN 11.01.2036	US	USD	550	580	0,00
Fannie Mae Pool 7,00% 07.01.2017	US	USD	145	145	0,00
Fannie Mae Pool 7,00% 12.01.2017	US	USD	39	39	0,00
Fannie Mae Pool 6,50% 11.01.2017	US	USD	26	26	0,00
Fannie Mae Pool 7,00% 11.01.2017	US	USD	16	16	0,00
				1.960.044	10,12
Real Estate					
Morgan Stanley Cap. I Trust 5,871% VRN 06.11.2042	US	USD	4.578	4.576	0,02
Asset Securitization 1,732% VRN 14.02.2043	US	USD	9.142	6	0,00
				4.582	0,02
Staatsanleihen					
US Treasury 1,875% 28.02.2022	US	USD	900.000	902.461	4,66
				902.461	4,66
Nicht aufgeführt					
Finanzwesen					
Chrysler Capital Auto Receivables 1,22% 15.07.2019	US	USD	32.026	32.018	0,17
7 WTC Depositor Trust 4,082% 13.03.2031	US	USD	25.694	25.986	0,13
				58.004	0,30
Real Estate					
Bayview Commercial 1,252% FRN 25.07.2037	US	USD	9.686	8.561	0,04
Bayview Commercial 1,302% FRN 25.07.2037	US	USD	9.686	8.111	0,04
Bayview Commercial 1,352% FRN 25.07.2037	US	USD	3.874	3.069	0,02
Bayview Commercial 1,392% FRN 25.07.2037	US	USD	1.937	1.410	0,01
Bayview Commercial 1,472% FRN 25.07.2037	US	USD	1.502	1.089	0,01
				22.240	0,11
Municipal					
State of Illinois 5,877% 03.01.2019	US	USD	100.000	104.707	0,54
				104.707	0,54
Bruchteile					
					(8) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 19.405.959)				19.117.132	98,68
Sonstige Aktiva und Passiva				256.580	1,32
Nettovermögen				19.373.712	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	81,61
Vereinigtes Königreich	GB	4,64
Japan	JP	3,48
Kanada	CA	3,04
Niederlande	NL	2,16
Frankreich	FR	0,99
Australien	AU	0,77
Mexiko	MX	0,65
Deutschland	DE	0,52
Irland	IE	0,51
Luxemburg	LU	0,30
Kaimaninseln	KY	0,01
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,32

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettomögen
	Währung			
An einer börse amtlich notierte wertpapiere				
Energie				
Concho Resources 5,50% 10.01.2022	US	USD	21.275	22.099 0,43
EOG Resources 5,875% 15.09.2017	US	USD	17.552	17.825 0,34
Exxon Mobil 2,726% 03.01.2023	US	USD	16.754	16.933 0,33
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	15.690	16.593 0,32
Apache 3,625% 02.01.2021	US	USD	13.297	13.763 0,27
Concho Resources 5,50% 04.01.2023	US	USD	10.638	11.035 0,21
Tesoro Logistics Finance 6,375% 05.01.2024	US	USD	9.574	10.450 0,20
Cenovus Energy 5,20% 15.09.2043	CA	USD	10.903	10.406 0,20
Newfield Exploration 5,625% 07.01.2024	US	USD	7.978	8.457 0,16
Western Gas Partners 4,65% 07.01.2026	US	USD	7.180	7.507 0,14
Tesoro 5,125% 04.01.2024	US	USD	6.914	7.321 0,14
EnLink Midstream Partners 4,40% 04.01.2024	US	USD	6.941	7.099 0,14
Magellan Midstream Partners 6,55% 15.07.2019	US	USD	6.117	6.687 0,13
Concho Resources 4,375% 15.01.2025	US	USD	5.851	5.953 0,11
Sunoco Logistics Partners Ops 4,65% 15.02.2022	US	USD	5.319	5.692 0,11
Noble Energy 6,00% 03.01.2041	US	USD	3.989	4.511 0,09
Canadian Natural Resources 1,75% 15.01.2018	CA	USD	4.255	4.256 0,08
Western Gas Partners 4,00% 07.01.2022	US	USD	3.925	4.034 0,08
			180.621	3,49
Versorgungsbetriebe				
Korea Hydro & Nuclear 2,875% 10.02.2018 Reg S	KR	USD	8.510	8.607 0,17
Korea Western Power 3,125% 05.10.2017 Reg S	KR	USD	7.180	7.182 0,14
			15.789	0,30
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe				
Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	29.253	31.447 0,61
Vale Overseas 6,25% 08.10.2026	KY	USD	20.876	22.854 0,44
Vale Overseas 5,875% 06.10.2021	KY	USD	13.829	14.954 0,29
Monsanto 2,125% 15.07.2019	US	USD	11.281	11.298 0,22
Smurfit Kappa Acquisitions 2,75% 02.01.2025 Reg S	IE	EUR	7.978	8.951 0,17
Monsanto 5,125% 15.04.2018	US	USD	8.531	8.795 0,17
Ecolab 1,45% 12.08.2017	US	USD	4.787	4.781 0,09
			103.080	1,99
Industrie				
International Lease Finance 8,875% 09.01.2017	US	USD	23.270	23.806 0,46
International Lease Finance 3,875% 15.04.2018	US	USD	10.638	10.815 0,21
United Rentals North America 4,625% 15.07.2023	US	USD	5.851	6.092 0,12
			40.713	0,79
IT				
Harris 2,70% 27.04.2020	US	USD	17.286	17.505 0,34
Fidelity National Info. Services 4,50% 15.08.2046	US	USD	14.361	14.060 0,27
			31.565	0,61
Nicht-Basiskonsumgüter				
PVH 3,625% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	26.088	29.666 0,57
Priceline Group 0,80% 03.10.2022	US	EUR	26.062	28.494 0,55
VW Int'l Finance 1,125% 10.02.2023	NL	EUR	25.530	28.040 0,54
Nemak 3,25% 15.03.2024 Reg S	MX	EUR	21.807	24.138 0,47
VW Int'l Finance 1,875% 30.03.2027	NL	EUR	20.743	22.901 0,44
Virgin Media Secured Fin. 4,875% 15.01.2027 Reg S	GB	GBP	14.627	19.389 0,37
VW Int'l Finance 0,50% 30.03.2021	NL	EUR	17.020	18.597 0,36
AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	GB	GBP	10.106	13.587 0,26
Lennar 4,75% 15.11.2022	US	USD	7.978	8.317 0,16
Lennar 4,75% 30.05.2025	US	USD	4.122	4.219 0,08
Unitymedia Hessen 5,50% 15.01.2023 144A	DE	USD	3.883	4.042 0,08
Pulte Group 5,50% 03.01.2026	US	USD	3.473	3.686 0,07
PVH 4,50% 15.12.2022	US	USD	2.526	2.582 0,05
			207.658	4,01
Basiskonsumgüter				
Syco 1,90% 04.01.2019	US	USD	20.477	20.496 0,40
Reynolds American 3,25% 06.12.2020	US	USD	19.823	20.448 0,39
Barry Callebaut Services 2,375% 24.05.2024	BE	EUR	17.206	19.393 0,37
BAT Int'l Finance 7,25% 03.12.2024 EMTN	GB	GBP	11.169	19.272 0,37
AB InBev Finance 3,65% 02.01.2026	US	USD	13.962	14.251 0,28
Diageo Capital 4,828% 15.07.2020	GB	USD	11.616	12.592 0,24
Syco 5,25% 02.12.2018	US	USD	7.978	8.209 0,16
AB InBev Worldwide 7,75% 15.01.2019	US	USD	7.446	8.168 0,16
B&G Foods 5,25% 04.01.2025	US	USD	6.010	6.157 0,12
			128.986	2,49
Gesundheitswesen				
Mylan 2,25% 22.11.2024	NL	EUR	30.583	34.693 0,67
Humana 7,20% 15.06.2018	US	USD	22.759	24.096 0,47
Teva Pharmaceutical Fin. 2,20% 21.07.2021	NL	USD	23.668	23.008 0,44
Becton Dickinson 1,00% 15.12.2022	US	EUR	18.084	19.463 0,38
Actavis Funding 3,00% 03.12.2020	LU	USD	15.956	16.280 0,31
Becton Dickinson 6,375% 08.01.2019	US	USD	11.834	12.859 0,25
Mylan 3,125% 22.11.2028	NL	EUR	10.903	12.724 0,25
Teva Pharmaceutical Fin. 1,40% 20.07.2018	NL	USD	12.233	12.178 0,24
Becton Dickinson 5,00% 11.12.2040	US	USD	11.090	11.004 0,21
HCA 5,25% 15.06.2026	US	USD	8.510	9.089 0,18
HCA 3,75% 15.03.2019	US	USD	6.840	7.011 0,14
Shire Acquisitions Invest. Ireland 2,40% 23.09.2021	IE	USD	6.648	6.555 0,13
Anthem 2,30% 15.07.2018	US	USD	5.851	5.886 0,11

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	Nettomögen
	Währung			
Centene 4,75% 15.05.2022	US	USD	5.319	5.495 0,11
Zimmer Biomet Holdings 2,00% 04.01.2018	US	USD	5.319	5.332 0,10
Centene 4,75% 15.01.2025	US	USD	3.228	3.293 0,06
McKesson 1,40% 15.03.2018	US	USD	2.936	2.929 0,06
Allergan (US) 1,35% 15.03.2018	US	USD	2.468	2.459 0,05
Allergan (US) 3,375% 15.09.2020	US	USD	1.883	1.940 0,10
			216.294	4,18
Telekommunikationsdienste				
Telefonica Emisiones 4,103% 03.08.2027	ES	USD	27.392	27.968 0,54
Deutsche Telekom International Fin. 6,00% 07.08.2019	NL	USD	19.881	21.505 0,42
AT&T 5,70% 03.01.2057	US	USD	14.893	15.691 0,30
AT&T 5,875% 10.01.2019	US	USD	11.701	12.715 0,25
AT&T 6,00% 15.08.2040	US	USD	8.244	9.126 0,18
SFR Group 6,25% 15.05.2024 144A	FR	USD	7.978	8.267 0,16
Telecom Italia Capital 6,999% 06.04.2018	LU	USD	7.686	8.099 0,16
			103.371	2,00
Finanzwesen				
Asian Development Bank 1,625% 05.05.2020 GMTN	SU	USD	55.847	55.817 1,08
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) Reg S	NL	USD	39.625	46.432 0,90
HSBC Holdings 3,262% VRN 13.03.2023	GB	USD	37.497	37.932 0,73
ABN AMRO Bank 4,40% VRN 27.03.2028	NL	USD	32.976	33.659 0,65
Wells Fargo & Co 3,069% 24.01.2023	US	USD	30.849	31.170 0,60
Bank of America 1,776% VRN 05.04.2027 EMTN	US	EUR	28.189	30.844 0,60
HSBC Bank (New York) 6,00% 08.09.2017	US	USD	27.923	28.278 0,55
Bank of America 0,736% VRN 02.07.2022 EMTN	US	EUR	24.998	27.323 0,53
Lloyds Bank 6,375% 21.01.2021	GB	USD	18.679	21.211 0,41
Swedbank 2,125% 29.09.2017 Reg S	SE	USD	20.344	20.407 0,39
Standard Life 6,75% VRN (perpetual)	GB	GBP	12.499	18.909 0,37
JPMorgan Chase & Co 2,55% 29.10.2020	US	USD	17.818	17.966 0,35
IBRD 1,375% 24.05.2021	SU	USD	17.818	17.483 0,34
KBC Group 1,875% VRN 03.11.2027 EMTN	BE	EUR	14.361	16.037 0,31
Bank of America 0,472% FRN 02.07.2022 EMTN	US	EUR	13.962	15.310 0,30
Westpac Banking 2,30% 26.05.2020	AU	USD	14.361	14.404 0,28
Credit Suisse (New York) 5,30% 13.08.2019	CH	USD	13.297	14.258 0,28
Mizuho Bank 2,45% 16.04.2019 Reg S	JP	USD	14.095	14.166 0,27
Bank of America 6,40% 28.08.2017 GMTN	US	USD	13.946	12.165 0,27
Bank of Tokyo-Mitsubishi 2,15% 14.09.2018 Reg S	JP	USD	14.095	14.131 0,27
Citigroup 5,875% 30.01.2042	US	USD	10.638	12.996 0,25
Credit Suisse 6,50% 08.08.2023 144A	CH	USD	10.638	11.872 0,23
RBS 6,125% 01.11.2021	GB	USD	10.638	11.793 0,23
Export-Import Bank of Korea 1,75% 26.05.2019	KR	USD	11.568	11.504 0,22
UBS 2,375% 14.08.2019 GMTN	CH	USD	11.169	11.255 0,22
RBS Group 7,648% VRN (perpetual)	GB	USD	9.042	10.786 0,21
Barclays Bank 3,75% 15.05.2024	GB	USD	8.510	8.807 0,17
Goldman Sachs Group 6,25% 02.01.2041	US	USD	6.383	8.067 0,16
Ally Financial 8,00% 11.01.2031	US	USD	6.383	7.599 0,15
Credit Suisse (New York) 4,375% 08.05.2020 MTN	CH	USD	5.585	5.931 0,11
Rabobank 11,00% VRN (perpetual) 144A	NL	USD	4.787	5.609 0,11
AerCap Ireland Capital 4,25% 07.01.2020	IE	USD	5.090	5.328 0,10
Marsh & McLennan 2,35% 09.10.2019	US	USD	4.787	4.823 0,09
Korea Development Bank 3,875% 05.04.2017	KR	USD	2.659	2.660 0,05
			608.932	11,76
Staatsanleihen				
US Treasury 1,50% 15.08.2026	US	USD	303.180	283.118 5,47
US Treasury 2,125% 30.11.2023	US	USD	178.710	179.338 3,46
US Treasury 1,125% 28.02.2021	US	USD	141.479	138.638 2,68
US Treasury 3,00% 15.11.2044	US	USD	104.513	104.979 2,03
US Treasury 2,125% 31.12.2022	US	USD	86.962	87.729 1,69
US Treasury 1,125% 31.08.2021	US	USD	89.887	87.520 1,69
US Treasury 2,00% 15.11.2026	US	USD	86.962	84.740 1,64
US Treasury 1,375% 31.05.2021	US	USD	70.739	69.794 1,35
US Treasury 1,375% 30.09.2023	US	USD	66.750	64.013 1,24
US Treasury 4,375% 15.02.2038	US	USD	49.464	62.325 1,20
US Treasury 2,00% 31.12.2021	US	USD	60.368	60.882 1,18
US Treasury 2,25% 15.08.2046	US	USD	71.005	60.660 1,17
US Treasury 1,375% 30.06.2023	US	USD	56.113	53.982 1,04
US Treasury 2,50% 15.05.2046	US	USD	52.390	47.380 0,92
US Treasury 2,75% 15.08.2042	US	USD	43.614	41.958 0,81
US Treasury 2,875% 15.11.2046	US	USD	42.284	41.392 0,80
US Treasury 3,00% 15.05.2045	US	USD	41.220	41.378 0,80
US Treasury 1,125% 30.09.2021	US	USD	42.018	40.872 0,79
Germany 5,50% 01.04.2031	DE	EUR	19.413	35.004 0,68
US Treasury 3,00% 15.11.2045	US	USD	29.253	29.349 0,57
US Treasury 1,625% 31.10.2023	US	USD	24.998	24.336 0,47
US Treasury 1,00% 30.11.2018	US	USD	24.200	24.118 0,47
US Treasury 1,25% 31.10.2021	US	USD	17.818	17.410 0,34
US Treasury 1,75% 30.11.2021	US	USD	16.754	16.729 0,32
Australia 3,00% 21.03.2047	AU	AUD	17.552	11.830 0,23
Germany 4,00% 01.04.2037	DE	EUR	5.851	10.060 0,19
Kuwait 2,75% 20.03.2022 Reg S	KW	USD	9.708	9.400 0,18
US Treasury 1,375% 15.12.2019	US	USD	8.776	8.774 0,17
US Treasury 1,00% 15.11.2019	US	USD	8.776	8.695 0,17
US Treasury 0,75% 31.01.2018	US	USD	7.712	7.695 0,15
US Treasury 1,00% 15.10.2019	US	USD	2.925	2.901 0,06
US Treasury 1,25% 31.12.2018	US	USD	532	532 0,01
			1.757.531</	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw.	Marktwert	%
			Nominalwert		
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	6	101.271	1,96
				101.271	1,96

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Energie					
Cenovus Energy 5,40% 15.06.2047 144A	CA	USD	22.871	22.341	0,43
Cenovus Energy 5,25% 15.06.2037 144A	CA	USD	15.956	15.552	0,30
Cenovus Energy 4,25% 15.04.2027 144A	CA	USD	11.435	11.388	0,22
				49.281	0,95

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Versorgungsbetriebe					
Kinder Morgan Finance 6,00% 15.01.2018 144A	US	USD	2.659	2.736	0,05
				2.736	0,05

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
EI du Pont de Nemours & Co 2,20% 01.05.2020	US	USD	13.696	13.722	0,27
LYB International Finance 3,50% 03.02.2027	NL	USD	11.701	11.547	0,22
EI du Pont de Nemours & Co 1,70% FRN 01.05.2020	US	USD	10.658	10.674	0,21
Steel Dynamics 5,50% 10.01.2024	US	USD	8.510	9.019	0,17
Steel Dynamics 5,00% 15.12.2026 144A	US	USD	6.250	6.453	0,12
				51.415	0,99

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Industrie					
Experian Finance 2,375% 15.06.2017 144A	GB	USD	23.589	23.613	0,46
Int'l Lease Finance 7,125% 09.01.2018 144A	US	USD	7.728	8.256	0,16
Int'l Lease Finance 7,125% 09.01.2018 Reg S	US	USD	5.319	5.682	0,11
Standard Industries 6,00% 15.10.2025 144A	US	USD	3.457	3.704	0,07
Standard Industries NJ 5,375% 15.11.2024 144A	US	USD	2.659	2.776	0,05
Standard Industries 5,125% 15.02.2021 144A	US	USD	1.350	1.393	0,03
				45.424	0,88

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
IT					
Activision Blizzard 3,40% 15.09.2026 144A	US	USD	9.574	9.400	0,18
Dell International 4,42% 15.06.2021 144A	US	USD	6.515	6.840	0,13
Gartner 5,125% 01.04.2025 144A	US	USD	4.787	4.960	0,10
				21.200	0,41

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Nicht-Basiskonsumgüter					
Time Warner Cable 4,00% 09.01.2021	US	USD	25.876	27.052	0,52
VW Group of America Fin. 1,25% 23.05.2017 144A	US	USD	19.148	19.146	0,37
Dollar Tree 5,75% 03.01.2023	US	USD	15.956	16.993	0,33
Time Warner Cable 6,75% 07.01.2018	US	USD	15.728	16.584	0,32
VW Group of America Fin. 1,60% 20.11.2017 144A	US	USD	13.829	13.821	0,27
Sky 9,50% 15.11.2018 144A	GB	USD	11.435	12.702	0,25
VW Group of America Fin. 1,65% 22.05.2018 144A	US	USD	12.499	12.481	0,24
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	9.308	12.377	0,24
Charter Communications 4,464% 23.07.2022	US	USD	10.106	10.750	0,21
COX Communications 8,375% 03.01.2039 144A	US	USD	8.510	10.608	0,20
CSC Holdings 5,50% 15.04.2027 144A	US	USD	7.978	8.246	0,16
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	6.383	7.424	0,14
VW Int'l Finance 1,60% 20.11.2017 144A	NL	USD	7.351	7.346	0,14
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	6.383	7.321	0,14
Marriott International 6,75% 15.05.2018	US	USD	5.797	6.089	0,12
Time Warner Cable 4,125% 15.02.2021	US	USD	3.989	4.172	0,08
VW Group of America Fin. 1,60% 20.11.2017 Reg S	US	USD	3.457	3.455	0,07
Time Warner Cable 8,25% 04.01.2019	US	USD	2.393	2.660	0,05
VW Int'l Finance 1,60% 20.11.2017 Reg S	NL	USD	1.064	1.063	0,02
				200.290	3,87

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Basiskonsumgüter					
Smithfield Foods 3,35% 02.01.2022 144A	US	USD	19.148	19.250	0,37
CF Industries 3,40% 12.01.2021 144A	US	USD	17.818	17.952	0,35
Kraft Heinz Foods 5,375% 02.10.2020	US	USD	10.903	11.827	0,23
Kraft Heinz Foods 2,00% 07.02.2018	US	USD	11.435	11.457	0,22
Smithfield Foods 2,70% 31.01.2020 144A	US	USD	10.106	10.149	0,20
AB North American Holding 2,20% 08.01.2018 144A	US	USD	8.510	8.509	0,16
BAT Int'l Finance 2,75% 15.06.2020 144A	GB	USD	7.122	7.204	0,14
WhiteWave Foods 5,375% 10.01.2022	US	USD	3.989	4.475	0,09
Reckitt Benckiser Treasury 2,125% 21.09.2018 144A	GB	USD	3.989	3.994	0,08
				94.817	1,85

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Gesundheitswesen					
Forest Laboratories 5,00% 15.12.2021 144A	US	USD	24.998	27.214	0,53
Bayer US Finance 2,375% 10.08.2019 144A	US	USD	13.829	13.908	0,27
Forest Laboratories 4,375% 02.01.2019 144A	US	USD	13.297	13.747	0,27
EMD Finance 2,40% 19.03.2020 144A	US	USD	10.106	10.140	0,20
Bayer US Finance 1,50% 10.06.2017 Reg S	US	USD	6.383	6.379	0,12
Bayer US Finance 1,50% 10.06.2017 144A	US	USD	4.165	4.162	0,08
				75.550	1,46

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Telekommunikationsdienste					
T-Mobile USA 6,00% 03.01.2023	US	USD	7.978	8.527	0,16
				8.527	0,16

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Finanzwesen					
DNB Boligkreditt 2,50% 28.03.2022 144A	NO	USD	39.891	40.083	0,77
BNP Paribas 2,70% 20.08.2018 MTN	FR	USD	34.247	34.605	0,67
BPCI 2,50% 15.07.2019 MTN	FR	USD	26.482	26.648	0,51
RBS 3,875% 12.09.2023	GB	USD	20.477	20.540	0,40

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Lloyds Bank 5,80% 13.01.2020 Reg S	GB	USD	16.270	17.795	0,34
E*TRADE Financial 4,625% 15.09.2023	US	USD	17.020	17.560	0,34
BFCM 2,00% 04.12.2019 144A	FR	USD	16.754	16.684	0,32
Nordea Bank 2,375% 04.04.2019 144A	SE	USD	15.515	15.643	0,30
Metropolitan Life Global 3,00% 01.10.2023 144A	US	USD	14.893	15.064	0,29
Credit Agricole (London) 2,625% 10.03.2018 144A	FR	USD	12.499	12.604	0,24
Credit Suisse Group 4,282% 01.09.2028 144A	CH	USD	11.435	11.646	0,22
MSCI 5,75% 15.08.2025 144A	US	USD	10.106	10.939	0,21
Credit Agricole (London) 2,50% 15.04.2019 Reg S	FR	USD	10.372	10.444	0,20
BFCM 2,50% 29.10.2018 Reg S	FR	USD	10.106	10.176	0,20
Swedbank 2,125% 29.09.2017 144A	SE	USD	8.510	8.536	0,16
HSBC Bank 4,125% 08.12.2020 144A	GB	USD	7.446	7.874	0,15
E*TRADE Financial 5,375% 15.11.2022	US	USD	5.319	5.615	0,11
ABN AMRO Bank 1,80% 06.04.2018 144A	NL	USD	5.585	5.589	0,11
				288.045	5,56

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Staatsanleihen					
Australia 5,75% 15.07.2022	AU	AUD	199.985	176.140	3,40
US Treasury 2,125% 29.02.2024	US	USD	164.881	165.126	3,19
US Treasury 2,25% 31.01.2024	US	USD	118.342	119.498	2,31
US Treasury 1,875% 28.02.2022	US	USD	79.515	79.733	1,54
US Treasury 2,50% 15.02.2045	US	USD	67.016	60.786	1,17
US Treasury 2,25% 15.02.2027	US	USD	45.741	45.530	0,88
US Treasury 1,875% 31.03.2022	US	USD	29.785	29.848	0,58
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	26.594	26.625	0,51
US Treasury 1,875% 31.01.2022	US	USD	22.871	22.930	0,44
US Treasury 1,375% 15.01.2020	US	USD	18.616	18.603	0,36
US Treasury 1,625% 15.03.2020	US	USD	9.308	9.358	0,18
				754.177	14,57

Nicht aufgeführt

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Versorgungsbetriebe					
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	5.984	0	0,00
TXU Eastern Funding 6,45% 15.05.2005 (Defaulted)*	GB	USD	4.654	0	0,00
				0	0,00

Bruchteile					(2)	(0,00)
------------	--	--	--	--	-----	--------

Anlagen insgesamt (Kosten USD 5.034.160)				5.087.271	98,26
---	--	--	--	------------------	--------------

	Ländercode	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Credit Default Swaps					
Gekauft Schutz auf Brands 8,50% 20.06.2022	USD		26.594	1.676	0,03
Gekauft Schutz auf Munich RE 7,625% 20.12.2020	EUR		26.594	(321)	(0,01)
Gekauft Schutz auf Humana 6,30% 20.09.2019	USD		15.956	(333)	(0,01)
Gekauft Schutz auf Quest Diagnostic 6,95% 20.06.2021	USD		15.956	(437)	(0,01)
Gekauft Schutz auf International Paper 7,50% 20.12.2020	USD		26.594	(651)	(0,01)
Gekauft Schutz auf XL Group 6,25% 20.12.2020	USD		53.188	(1.271)	(0,02)
				(1.337)	(0,03)

Devisenterminkontrakte

	Ländercode	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76436 16.05.2017			157.820	3.611	0,07
Kauf USD verkauft CAD zu 0,76249 16.05.2017			32.009	1.347	0,03
Kauf USD verkauft AUD zu 0,76597 16.05.2017			50.131	1.255	0,02
Kauf MXN verkauft USD zu 19,93950 16.05.2017			20.841	1.047	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94109 16.05.2017			33.384	869	0,02
Kauf USD verkauft CAD zu 0,76365 16.05.2017			18.960	828	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94513 16.05.2017			24.165	735	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94436 16.05.2017			21.363	632	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 112,73400 16.05.2017			45.090	546	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93220 16.05.2017			11.514	188	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92482 16.05.2017			15.171	126	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09246 16.05.2017			21.653	44	0,

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35193 16.05.2017	51.526	(557)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04830 16.05.2017	13.379	(1.111)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25762 16.05.2017	68.004	(1.924)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07239 16.05.2017	361.762	(5.927)	(0,11)
		(1.502)	(0,03)

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Terminkontrakte				
US Treasury Note 10 Year Bond Future 21.06.2017	USD	309.953	3.370	0,07
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30.06.2017	USD	416.662	2.670	0,05
US Ultra 10 End Bond Future 21.06.2017	USD	44.590	692	0,01
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30.06.2017	USD	55.300	79	0,00
Euro-Bund Bond Future 08.06.2017	EUR	(256.419)	(424)	(0,01)
Long Gilt Bond Future 28.06.2017	GBP	(36.159)	(1.131)	(0,02)
			5.256	0,10

Sonstige Aktiva und Passiva 87.881 1,72

Nettovermögen 5.177.569 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	68,27
Niederlande	NL	5,50
Vereinigtes Königreich	GB	5,42
Australien	AU	3,91
Irland	IE	2,36
Frankreich	FR	2,31
übernational	SU	1,42
Kanada	CA	1,24
Schweiz	CH	1,06
Deutschland	DE	0,95
Schweden	SE	0,86
Norwegen	NO	0,77
Kaimaninseln	KY	0,73
Belgien	BE	0,68
Korea	KR	0,58
Japan	JP	0,55
Spanien	ES	0,54
Luxemburg	LU	0,47
Mexiko	MX	0,47
Kuwait	KW	0,18
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,74

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
MPLX 4,875% 12.01.2024	US	USD	307.784	328.508	0,44
Targa Resources Partners 4,125% 15.11.2019	US	USD	321.403	327.429	0,43
Teekay 8,50% 15.01.2020	MH	USD	324.620	322.310	0,43
Energy Transfer Equity LP 7,50% 15.10.2020	US	USD	232.223	262.285	0,35
Concho Resources 4,375% 15.01.2025	US	USD	230.838	234.877	0,31
Denbury Resources 4,625% 15.07.2023	US	USD	309.246	214.454	0,28
Sunoco Finance 6,25% 15.04.2021	US	USD	194.750	205.592	0,27
Sunoco Finance 5,50% 08.01.2020	US	USD	198.751	205.539	0,27
SM Energy 6,125% 15.11.2022	US	USD	186.132	189.390	0,25
Chesapeake Energy 4,875% 15.04.2022	US	USD	203.291	187.536	0,25
Noble Holding International 7,75% 15.01.2024	KY	USD	179.669	164.397	0,22
Southwestern Energy (Pref'd)	US	USD	8.332	157.886	0,21
Tesoro Logistics Finance 6,25% 15.10.2022	US	USD	136.348	146.574	0,19
Rice Energy 6,25% 05.01.2022	US	USD	139.965	145.982	0,19
WPX Energy 8,25% 08.01.2023	US	USD	117.419	131.216	0,17
Antero Resources 5,625% 06.01.2023	US	USD	116.342	119.876	0,16
SM Energy 5,625% 06.01.2025	US	USD	110.417	106.001	0,14
WPX Energy 6,00% 15.01.2022	US	USD	97.798	99.265	0,13
Antero Resources 5,125% 12.01.2022	US	USD	149.236	97.981	0,13
Hornbeck Offshore Services 5,875% 04.01.2020	US	USD	96.375	97.775	0,13
Pride International 7,875% 15.08.2040	US	USD	102.415	93.664	0,12
Antero Resources 5,375% 11.01.2021	US	USD	85.872	88.682	0,12
Crestwood Midstream Partners 6,25% 04.01.2023	US	USD	80.101	83.910	0,11
Chesapeake Energy 4,408% FRN 15.04.2019	US	USD	82.178	82.046	0,11
WPX Energy 5,25% 15.09.2024	US	USD	76.658	75.105	0,10
Summit Midstream Finance 5,50% 15.08.2022	US	USD	73.945	74.684	0,10
Rice Energy 7,25% 05.01.2023	US	USD	68.867	74.376	0,10
Sunoco Finance 6,375% 04.01.2023	US	USD	64.942	69.279	0,09
SM Energy 5,00% 15.01.2024	US	USD	72.791	68.696	0,09
Range Resources 4,875% 15.05.2025	US	USD	69.405	67.091	0,09
Western Refining 6,25% 04.01.2021	US	USD	63.403	65.638	0,09
Chesapeake Energy 5,75% 15.03.2023	US	USD	68.636	64.174	0,09
Tesoro Logistics Finance 6,375% 05.01.2024	US	USD	56.478	61.650	0,08
Summit Midstream Finance 5,75% 15.04.2025	US	USD	57.863	58.370	0,08
Concho Resources 5,50% 10.01.2022	US	USD	54.324	56.429	0,07
Rose Rock Finance 5,625% 15.07.2022	US	USD	56.555	56.131	0,07
Williams Companies	US	USD	1.791	54.697	0,07
EnSCO 4,50% 10.01.2024	GB	USD	51.862	43.015	0,06
Western Refining Logistics 7,50% 15.02.2023	US	USD	39.396	42.548	0,06
Oasis Petroleum 6,875% 15.03.2022	US	USD	41.628	42.252	0,06
NuStar Logistics 5,625% 28.04.2027	US	USD	39.089	40.359	0,05
Global Partners 7,00% 15.06.2023	US	USD	38.627	38.434	0,05
Concho Resources 5,50% 04.01.2023	US	USD	35.857	37.197	0,05
Tesoro Logistics Financing 6,125% 15.10.2021	US	USD	33.933	35.566	0,05
SM Energy 6,50% 15.11.2021	US	USD	31.625	32.376	0,04
SM Energy 6,75% 15.09.2026	US	USD	30.471	30.661	0,04
Noble Holding International 6,20% 08.01.2040	KY	USD	35.395	25.219	0,03
Southwestern Energy	US	USD	1.917	14.927	0,02
Tesoro Logistics Financing 5,875% 10.01.2020	US	USD	11.696	12.012	0,02
Extraction Oil & Gas	US	USD	752	11.521	0,02
Noble Holding International 4,625% 03.01.2021	KY	USD	11.927	11.028	0,01
Energy Transfer Partners 9,00% 15.04.2019	US	USD	9.634	10.835	0,01
SM Energy 6,50% 01.01.2023	US	USD	3.924	4.003	0,01
EnSCO 5,20% 15.03.2025	GB	USD	5.078	2.637	0,00
Noble Holding International 6,05% 03.01.2041	KY	USD	3.540	2.538	0,00
Hornbeck Offshore Services 5,00% 03.01.2021	US	USD	1.539	941	0,00
				5.377.564	7,13
Versorgungsbetriebe					
InterGen 7,00% 30.06.2023 144A	NL	USD	415.185	387.679	0,51
Dynegy 7,625% 11.01.2024	US	USD	352.951	323.833	0,43
Dynegy 7,375% 11.01.2022	US	USD	334.407	318.523	0,42
DPL 7,25% 15.10.2021	US	USD	111.802	119.735	0,16
Dynegy 7,00% 01.07.2019 (Pref'd)	US	USD	1.737	88.140	0,12
DPL 6,75% 10.01.2019	US	USD	66.943	70.439	0,09
Calpine 5,75% 15.01.2025	US	USD	55.863	53.963	0,07
Calpine 5,375% 15.01.2023	US	USD	53.400	52.503	0,07
Dynegy 5,875% 06.01.2023	US	USD	30.932	27.336	0,04
				1.442.151	1,91
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Tronox Finance 6,375% 15.08.2020	US	USD	211.909	215.750	0,29
LyondellBasell Industries	US	USD	2.541	214.643	0,28
Chemours 7,00% 15.05.2025	US	USD	66.866	73.346	0,10
Chemours 6,625% 15.05.2023	US	USD	55.401	59.035	0,08
Warrior Met Coal	US	USD	554	10.020	0,01
				572.794	0,76
Industrie					
APX Group 8,75% 12.01.2020	US	USD	980.014	1.019.087	1,35
International Lease Finance 8,625% 15.01.2022	US	USD	403.027	497.187	0,66
AerCap Holdings	IE	USD	4.183	191.189	0,25
Navios Maritime Finance II US 8,125% 15.02.2019	MH	USD	211.217	189.993	0,25
FTI Consulting 6,00% 15.11.2022	US	USD	175.821	163.696	0,24
United Rentals	US	USD	1.531	170.885	0,23
Ashtead Capital 5,625% 10.01.2024 144A	US	USD	144.504	154.620	0,20
USG 8,25% 15.01.2018	US	USD	113.649	118.886	0,16
Covanta Holding 6,375% 10.01.2022	US	USD	83.332	86.041	0,11
United Rentals North America 5,50% 15.05.2027	US	USD	50.477	51.974	0,07
Odebrecht Finance 5,25% 27.06.2029 144A	KY	USD	93.566	41.637	0,06

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Covanta Holding 5,875% 07.01.2025	US	USD	21.930	21.957	0,03
Fly Leasing 6,75% 15.12.2020	BM	USD	20.083	21.137	0,03
International Lease Finance 8,25% 15.12.2020	US	USD	9.541	11.274	0,01
Fly Leasing 6,375% 15.10.2021	BM	USD	8.002	8.316	0,01
Odebrecht Finance 4,375% 25.04.2025 144A	KY	USD	14.004	6.393	0,01
				2.774.272	3,68
IT					
Alcatel-Lucent (USA) 6,45% 15.03.2029	US	USD	213.771	238.817	0,32
NXP Semiconductor	NL	USD	1.821	192.098	0,25
CDW	US	USD	3.236	192.077	0,25
Western Digital 10,50% 04.01.2024	US	USD	134.809	158.949	0,21
Alcatel-Lucent (USA) 6,50% 15.01.2028	US	USD	129.192	142.410	0,19
				924.351	1,23
Nicht-Basiskonsumgüter					
Altice Luxembourg 7,75% 15.05.2022 144A	LU	USD	722.830	767.834	1,02
Melco Resorts & Entertainment ADR	HK	USD	13.067	286.820	0,38
Zayo Capital 6,00% 04.01.2023	US	USD	173.359	185.061	0,25
AMC Entertainment Holdings 5,75% 15.06.2025	US	USD	160.124	165.124	0,22
Unitymedia Hessen 5,50% 15.01.2023 144A	DE	USD	156.123	162.526	0,22
William Lyon Homes 7,00% 15.08.2022	US	USD	151.430	158.528	0,21
MGM Resorts International 6,00% 15.03.2023	US	USD	132.501	144.559	0,19
Extended Stay America	US	USD	7.824	135.900	0,18
Ziggo Bond Finance 6,00% 15.01.2027 144A	NL	USD	129.731	131.951	0,17
Charter Communications	US	USD	360	124.196	0,16
Reynolds Group Issuer Lu 5,75% 15.10.2020	US	USD	112.803	116.247	0,15
Delphi Automotive	GB	USD	1.540	106.502	0,14
General Motors	US	USD	2.798	96.521	0,13
AMC Networks	US	USD	1.519	91.933	0,12
Outfront Media Capital 5,625% 15.02.2024	US	USD	52.477	55.268	0,07
CalAtlantic Group 5,375% 10.01.2022	US	USD	44.783	47.924	0,06
Outfront Media Capital 5,25% 15.02.2022	US	USD	25.084	26.166	0,03
General Motors Wts 10.07.2019	US	USD	570	9.716	0,01
				2.812.236	3,73
Basiskonsumgüter					
JBS Investments 7,75% 28.10.2020 144A	AT	USD	234.454	246.383	0,33
Rite Aid 7,70% 15.02.2027	US	USD	149.429	161.383	0,21
ESAL 6,25% 02.05.2023 144A	AT	USD	151.430	154.094	0,20
New Albertsons 6,625% 06.01.2028	US	USD	94.105	84.694	0,11
Minerva Luxembourg 6,50% 20.09.2026 144A	LU	USD	80.716	80.056	0,11
Pinnacle Foods Finance 5,875% 15.01.2024	US	USD	43.244	46.217	0,06
New Albertsons 7,45% 08.01.2029	US	USD	8.618	8.170	0,01
				780.997	1,04
Gesundheitswesen					
Tenet Healthcare 8,125% 04.01.2022	US	USD	696.207	708.390	0,94
Tenet Healthcare 6,75% 15.06.2023	US	USD	707.364	676.205	0,90
HCA 5,875% 15.03.2022	US	USD	452.057	502.189	0,67
Allergan 5,50% 01.03.2018 (Pref'd)	IE	USD	406	351.545	0,47
Community Health Systems 6,875% 02.01.2022	US	USD	383.098	317.493	0,42
HealthSouth 5,75% 11.01.2024	US	USD	306.707	313.060	0,41
HCA 4,75% 05.01.2023	US	USD	218.742	229.686	0,30
HCA Holdings	US	USD	2.539	213.700	0,28
HCA 5,375% 02.01.2025	US	USD	189.518	197.559	0,26
HCA 5,00% 15.03.2024	US	USD	150.722	160.433	0,21
Tenet Healthcare 6,00% 10.01.2020	US	USD	122.036	128.748	0,17
Community Health Systems 6,25% 31.03.2023	US	USD	102.877	104.863	0,14
WellCare Health Plans 5,25% 04.01.2025	US	USD	63.634	66.100	0,09
Tenet Healthcare 5,00% 03.01.2019	US	USD	57.940	58.352	0,08
HealthSouth 5,125% 15.03.2023	US	USD	55.709	55.987	0,07
HealthSouth 5,75% 15.09.2025	US	USD	17.236	17.576	0,02
				4.101.886	5,44
Telekommunikationsdienste					
Sprint Communications 6,00% 15.11.2022	US	USD	660.812	689.822	0,91
Sprint Capital 8,75% 15.03.2032	US	USD	476.065	586.750	0,78
Sprint Capital 6,90% 05.01.2019	US	USD	492.208	528.285	0,70
Sprint 7,875% 15.09.2023	US	USD	340.947	382.618	0,51
Sprint 7,125% 15.06.2024	US	USD	302.628	328.157	0,43
SFR Group 6,00% 15.05.2022 144A	FR	USD	219.296	229.164	0,30
Altice Finco 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	184.301	188.908	0,25
Level 3 Financing 6,125% 15.01.2021	US	USD	149.275	154.500	0,20
Sprint Capital 6,875% 15.11.2028	US	USD	1		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
Bank of America	US	USD	8.581	201.311	0,27
CIT Group	US	USD	4.180	192.266	0,25
GMAC Capital Trust I 6,402% VRN 15.02.2040 (Pref'd)	US	USD	5.918	150.839	0,20
Ally Financial 5,75% 20.11.2025	US	USD	102.030	104.497	0,14
Standard Chartered 7,50% VRN 144A (perpetual)	GB	USD	76.946	82.173	0,11
Bank of America 7,625% 06.01.2019	US	USD	508	564	0,00
				5.100.066	6,76

Real Estate

EPR Properties 7,75% 15.07.2020	US	USD	297.165	338.394	0,45
MPT Operating Partnership 6,375% 03.01.2024	US	USD	73.560	79.813	0,11
				418.207	0,55

Offener Fonds

Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	247	4.240.294	5,62
				4.240.294	5,62

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Hilcorp Finance 5,75% 10.01.2025 144A	US	USD	456.597	444.954	0,59
Chesapeake Energy 8,00% 15.01.2025 144A	US	USD	445.209	439.644	0,58
Chesapeake Energy 8,00% 15.12.2022 Reg S	US	USD	260.477	275.455	0,37
Teine Energy 6,875% 30.09.2022 144A	CA	USD	222.528	227.535	0,30
Sabine Pass Liquefaction 5,875% 30.06.2026 144A	US	USD	155.739	173.296	0,23
FTS International 6,25% 01.05.2022	US	USD	193.827	168.006	0,22
Citgo Holding 10,75% 15.02.2020 144A	US	USD	155.739	165.083	0,22
Calfrac Holdings 7,50% 12.01.2020 144A	US	USD	175.037	159.940	0,21
Weatherford International 9,875% 15.02.2024 144A	BM	USD	135.271	157.929	0,21
PBF Holding/Finance 7,00% 15.11.2023	US	USD	152.353	155.495	0,21
Chesapeake Energy 8,00% 15.12.2022 144A	US	USD	132.809	140.445	0,19
Crestwood Midstream 5,75% 04.01.2025 144A	US	USD	134.655	140.378	0,19
Pacific Drilling V 7,25% 12.01.2017 144A	VG	USD	221.450	119.583	0,16
Archrock Partners Finance 6,00% 10.01.2022	US	USD	117.266	117.852	0,16
Cheniere Corpus Christi 5,875% 31.03.2025 144A	US	USD	97.337	104.029	0,14
Sabine Pass Liquefaction 5,625% 03.01.2025	US	USD	75.869	82.855	0,11
Ship Finance International 3,25% 02.01.2018	BM	USD	66.327	71.302	0,09
Ultra Resources 6,875% 15.04.2022 144A	US	USD	67.866	68.630	0,09
Linn Energy	US	USD	2.288	62.928	0,08
Gulfmark Offshore 6,375% 15.03.2022 (Defaulted)	US	USD	108.417	56.716	0,08
Ultra Resources 7,125% 15.04.2025 144A	US	USD	50.861	50.512	0,07
Targa Resources Partners 6,375% 01.08.2022	US	USD	47.506	49.288	0,07
NGL Energy Finance 6,125% 03.01.2025 144A	US	USD	51.477	47.841	0,06
Jupiter Resources 8,50% 01.10.2022 144A	CA	USD	58.017	47.574	0,06
Everest Acquisition Finance 8,00% 29.11.2024 144A	US	USD	43.474	45.431	0,06
Targa Resources Partners 5,375% 01.02.2027 144A	US	USD	38.781	40.623	0,05
Targa Resources Partners 5,125% 01.02.2025 144A	US	USD	38.781	40.235	0,05
Trinidad Drilling 6,625% 15.02.2025 144A	CA	USD	32.394	32.718	0,04
Peabody Energy 6,375% 31.03.2025 144A	US	USD	30.471	30.928	0,04
Antero Midstream Partners 5,375% 15.09.2024 144A	US	USD	29.932	30.680	0,04
Callon Petroleum 6,125% 01.10.2024 144A	US	USD	27.701	28.947	0,04
Peabody Energy 6,00% 31.03.2022 144A	US	USD	24.469	25.011	0,03
Archrock Partners Finance 6,00% 01.04.2021	US	USD	19.929	20.029	0,03
Carrizo Oil & Gas 6,25% 15.04.2023	US	USD	18.929	19.118	0,03
Parsley Energy Finance 6,25% 01.06.2024 144A	US	USD	13.927	14.728	0,02
Gibson Energy 6,75% 15.07.2021 144A	CA	USD	4.601	4.802	0,01
ANR	US	USD	199	3.238	0,00
Cuntura Energy	US	USD	14	974	0,00
Alpha Natural Resources Holdings	US	USD	199	847	0,00
Cuntura Energy Wts 26.07.2023	US	USD	25	632	0,00
				3.866.211	5,12

Versorgungsbetriebe

Energy Future 11,75% 03.01.2022 144A (Defaulted)	US	USD	1.167.538	1.494.448	1,98
Energy Future 11,00% 10.01.2021 (Defaulted)	US	USD	500.349	617.931	0,82
TerraForm Power Operating 6,375% 02.01.2023 144A	US	USD	336.562	347.920	0,46
NRG Energy 6,625% 15.03.2023	US	USD	244.073	248.321	0,33
TerraForm Power Operating 6,625% 15.06.2025 144A	US	USD	226.944	239.426	0,32
Energy Future Holdings 6,55% 15.11.2034 (Defaulted)	US	USD	544.331	78.928	0,10
Talen Energy Supply 6,50% 06.01.2025	US	USD	73.329	58.114	0,08
Dynegy 8,00% 15.01.2025 144A	US	USD	49.476	45.518	0,06
NSG Holdings 7,75% 15.12.2025 144A	US	USD	39.074	42.249	0,06
Energy Future Holdings 6,50% 15.11.2024 (Defaulted)	US	USD	282.930	41.025	0,05
Pattern Energy Group 5,875% 02.01.2024 144A	US	USD	37.627	38.661	0,05
Talen Energy Supply 4,625% 15.07.2019 144A	US	USD	33.764	33.342	0,04
				3.285.883	4,36

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Ardagh Packaging Finance 6,00% 15.02.2025 144A	IE	USD	303.398	315.154	0,42
Freeport-McMoRan 6,875% 15.02.2023 Reg S	US	USD	285.839	300.845	0,40
Platform Specialty Products 6,50% 02.01.2022 144A	US	USD	232.608	239.586	0,32
Momentive Performance Materials 3,88% 24.10.2021	US	USD	231.915	231.915	0,31
Tronox Finance 7,50% 15.03.2022 144A	US	USD	198.751	208.440	0,28
Ardagh Packaging Finance 7,25% 15.05.2024 144A	IE	USD	164.972	179.201	0,24
SPCM 4,875% 15.09.2025 144A	FR	USD	161.356	163.574	0,22
Scotts Miracle-Gro 5,25% 15.12.2026 144A	US	USD	153.892	159.470	0,21
Murray Energy 11,25% 15.04.2021 144A	US	USD	181.592	138.237	0,18
First Quantum Minerals 7,50% 04.01.2025 144A	CA	USD	126.345	128.872	0,17
Ardagh Packaging Finance 4,25% 15.09.2022 144A	IE	USD	118.266	120.188	0,16
First Quantum Minerals 7,00% 15.02.2021 144A	CA	USD	99.414	103.515	0,14
GCP Applied Technologies 9,50% 02.01.2023 144A	US	USD	83.640	95.559	0,13
Novelis 5,875% 30.09.2026 144A	US	USD	81.332	83.619	0,11
Consolidated Container 10,125% 15.07.2020 144A	US	USD	78.254	81.482	0,11
First Quantum Minerals 7,25% 01.04.2023 144A	CA	USD	75.869	77.291	0,10
Sealed Air 5,25% 04.01.2023 144A	US	USD	70.021	74.572	0,10

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögen
ARD Finance 7,125% 15.09.2023 144A	LU	USD	61.095	63.692	0,08
Joseph T Ryerson & Son 11,00% 15.05.2022 144A	US	USD	50.630	57.339	0,08
First Quantum Minerals 7,25% 15.05.2022 144A	CA	USD	38.704	40.155	0,05
Flex Acquisition 6,875% 15.01.2025 144A	US	USD	35.857	37.067	0,05
US Concrete 6,375% 06.01.2024 144A	US	USD	30.778	32.317	0,04
BlueScope Steel Finance 6,50% 15.05.2021 144A	AU	USD	28.939	30.062	0,04
Freeport-McMoRan 6,50% 15.11.2020 Reg S	US	USD	18.852	19.464	0,03
Freeport-McMoRan 6,625% 05.01.2021 Reg S	US	USD	18.852	19.417	0,03
				3.001.033	3,98

Industrie

APX Group 7,875% 12.01.2022	US	USD	520.155	567.678	0,75
Garda World Security 7,25% 15.11.2021 144A	CA	USD	218.834	221.159	0,29
APX Group 7,875% 12.01.2022 144A	US	USD	182.824	199.963	0,27
HD Supply 5,25% 15.12.2021 144A	US	USD	161.971	171.685	0,23
TransDigm 6,50% 15.05.2025 144A	US	USD	128.346	131.635	0,17
Navios Acquisition Fin. US 8,125% 15.11.2021 144A	SU	USD	145.659	130.364	0,17
Jurassic Holdings III 6,875% 15.02.2021 144A	US	USD	109.571	91.629	0,12
LBC Tank Terminals 6,875% 15.05.2023 144A	NL	USD	80.178	83.560	0,11
Builders FirstSource 5,625% 09.01.2024 144A	US	USD	72.483	75.458	0,10
Sensata Technologies 4,875% 15.10.2023 144A	NL	USD	70.944	72.008	0,10
Shea Homes Funding 5,875% 04.01.2023 144A	US	USD	63.865	65.142	0,09
Navios Logistics Finance 7,25% 01.05.2022 144A	MH	USD	61.480	60.865	0,08
Harland Clarke Holdings 8,375% 15.08.2022 144A	US	USD	53.862	55.781	0,07
Booz Allen Hamilton 5,125% 05.01.2025 144A	US	USD	51.708	52.742	0,07
Cenveo 6,00% 01.08.2019 144A	US	USD	64.481	52.713	0,07
Herc Rentals 7,75% 01.06.2024 144A	US	USD	47.860	52.407	0,07
Herc Rentals 7,50% 01.06.2022 144A	US	USD	47.922	52.175	0,07
Odebrecht Finance 7,125% 26.06.2042 144A	KY	USD	111.033	50.654	0,07
Continental Airlines 2012-3 6,125% 29.04.2018	US	USD	48.553	50.360	0,07
Shea Homes Funding 6,125% 01.04.2025 144A	US	USD	48.168	49.252	0,07
Garda World Security 7,25% 15.11.2021 144A	CA	USD	46.091	46.580	0,06
Hillman Group 6,375% 15.07.2022 144A	US	USD	45.167	43.248	0,06
Tervita Escrow 7,625% 12.01.2021 144A	CA	USD	41.628	42.877	0,06
Delta Air Lines 2009-1 Class A 7,75% 17.12.2019	US	USD	35.398	39.008	0,05
HD Supply 5,75% 15.04.2024 144A	US	USD	36.395	38.656	0,05
TMS International 7,625% 15.10.2021 144A	US	USD	26.777	27.078	0,04
Ritchie Bros Auctioneers 5,375% 15.01.2025 144A	CA	USD	24.007	24.892	0,03
Continental Airlines Trust 9,798% 01.04.2021	US	USD	15.066	16.571	0,02
USG 5,50% 01.03.2025 144A	US	USD	11.157	11.743	0,02
TRAC Intermodal 11,00% 15.08.2019	US	USD	6.448	6.820	0,01
Continental Airlines Trust 9,25% 10.05.2017	US	USD	4.314	4.320	0,01
Odebrecht Finance 7,50% (perpetual) 144A	KY	USD	7.156	3.287	0,00
				2.592.310	3,44

IT

TIBCO Software 11,375% 12.01.2021 144A	US	USD	353.413	391.846	0,52
Solera Finance 10,50% 03.01.2024 144A	US	USD	302.244	345.691	0,46
Nuance Communications 5,625% 15.12.2026 144A	US	USD	230.858	235.455	0,31
Open Text 5,875% 06.01.2026 144A	CA	USD	153.892	164.376	0,22
Sensata Techno. UK FinCo 6,25% 15.02.2026 144A	GB	USD	147.351	159.642	0,21
Micron Technology 5,25% 15.01.2024 144A	US	USD	150.275	155.723	0,21
EIG Investors 10,875% 02.01.2024	US	USD	129.423	139.777	0,19
Genesys Telecomm. Labs. 10,00% 30.11.2024 144A	US	USD	109.263	121.555	0,16
Micron Technology 5,50% 02.01.2025	US	USD	99.953	104.389	0,14
Sabre GBLB 5,25% 15.11.2023 144A					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Länderc ode	Wäh rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettow ermög en		Länderc ode	Wäh rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettow ermög en
Cequel Capital 5,125% 15.12.2021 144A	US	USD	161.510	165.547	0,22	T-Mobile USA 6,836% 28.04.2023	US	USD	30.701	32.969	0,04
Woodside Homes Finance 6,75% 15.12.2021	US	USD	149.275	156.835	0,21				3.103.857	4,11	
KFC Holding 5,00% 06.01.2024 144A	US	USD	142.042	146.747	0,19	Finanzwesen					
New Cota 10,625% 05.01.2019 144A	US	USD	164.557	143.165	0,19	Citigroup 5,35% VRN (perpetual)	US	USD	742.528	750.051	0,99
CCO Holdings 5,50% 05.01.2026 144A	US	USD	129.269	136.056	0,18	Prime Sec. Services Borrower 9,25% 15.05.2023 144A	US	USD	499.225	546.028	0,72
Netflix 4,375% 15.11.2026 144A	US	USD	131.808	130.161	0,17	Naviest 5,50% 25.01.2023	US	USD	271.234	267.166	0,35
Clear Channel Worldwide Hldgs 7,625% 15.03.2020	US	USD	126.499	128.238	0,17	Icahn Enterprises Finance 6,00% 08.01.2020	US	USD	243.303	252.325	0,33
Lamar Media 5,00% 05.01.2023	US	USD	122.267	127.410	0,17	JPMorgan Chase & Co 5,15% VRN (perpetual)	US	USD	208.139	210.149	0,28
KFC Holding 5,25% 06.01.2026 144A	US	USD	118.420	121.400	0,16	Naviest 6,625% 26.07.2021	US	USD	194.212	205.579	0,27
Sirius XM Radio 5,375% 15.04.2025 144A	US	USD	104.954	108.103	0,14	Uniti Group 7,125% 15.12.2024 144A	US	USD	198.367	203.326	0,27
ServiceMaster 5,125% 15.11.2024 144A	US	USD	103.108	106.716	0,14	Naviest 6,125% 25.03.2024 MTN	US	USD	204.445	202.912	0,27
Taylor Morrison Communities 5,875% 15.04.2023 144A	SU	USD	93.643	99.730	0,13	RBS Group 7,50% VRN (perpetual)	GB	USD	160.355	166.222	0,22
Hilton Worldwide Finance 4,625% 04.01.2025 144A	US	USD	88.103	90.306	0,12	Naviest 6,50% 15.06.2022	US	USD	159.663	164.652	0,22
Brookfield Residential Prop. 6,125% 07.01.2022 144A	CA	USD	84.333	88.339	0,12	Naviest 5,875% 25.10.2024	US	USD	149.583	145.843	0,19
CCO Holdings 5,75% 15.02.2026 144A	US	USD	76.869	81.865	0,11	RackSpace Hosting 8,625% 15.11.2024 144A	US	USD	128.807	136.777	0,18
Ziggo Bond Finance 5,875% 15.01.2025 144A	NL	USD	78.870	80.512	0,11	Alliant Holdings Intermediate 8,25% 08.01.2023 144A	US	USD	124.729	133.460	0,18
DISH DBS 5,00% 15.03.2023	US	USD	75.638	75.931	0,10	Chobani Finance 7,50% 15.04.2025 144A	US	USD	116.573	118.905	0,16
WaveDivision Escrow 8,125% 01.09.2020 144A	US	USD	71.252	73.746	0,10	Intelsat Connect Finance 12,50% 04.01.2022 Reg S	LU	USD	130.146	114.529	0,15
Block Communications 6,875% 15.02.2025 144A	US	USD	62.788	67.732	0,09	HUB International 7,875% 10.01.2021 144A	US	USD	108.648	114.080	0,15
Landry's 6,75% 15.10.2024 144A	US	USD	62.018	65.274	0,09	USIS Merger Sub 6,875% 05.01.2025 144A	US	USD	92.258	94.103	0,12
Cable One 5,75% 15.06.2022 144A	US	USD	61.018	63.001	0,08	RBS Group 8,625% VRN (perpetual)	GB	USD	76.946	83.119	0,11
Scientific Games International 7,00% 01.01.2022 144A	US	USD	56.555	60.656	0,08	Park Aerospace Holdings 5,50% 15.02.2024 144A	KY	USD	69.405	73.743	0,10
AMC Entertainment 6,125% 15.05.2027 144A	US	USD	56.478	57.749	0,08	Park Aerospace Holdings 5,25% 15.08.2022 144A	KY	USD	69.405	73.396	0,10
Sonic Automotive 6,125% 15.03.2027 144A	US	USD	55.652	55.771	0,07	RBS Group 8,00% VRN (perpetual)	US	USD	69.944	72.799	0,10
Carlson Travel 9,50% 15.12.2024 144A	US	USD	53.631	55.529	0,07	Naviest 7,25% 25.09.2023	US	USD	69.405	72.342	0,10
Service Corp International US 5,375% 15.01.2022	US	USD	53.554	55.446	0,07	Icahn Enterprises Finance 6,75% 02.01.2024 144A	US	USD	69.021	72.213	0,10
Hilton Worldwide Finance 4,875% 04.01.2027 144A	US	USD	52.862	54.249	0,07	Radiate Finance 6,625% 15.02.2025 144A	US	USD	71.791	71.970	0,10
William Lyon Homes 5,875% 31.01.2025 144A	US	USD	49.015	50.362	0,07	MSCI 5,75% 15.08.2025 144A	US	USD	62.711	67.885	0,09
Cedar Fair 5,375% 15.04.2027 144A	US	USD	45.552	47.032	0,06	MSCI 5,25% 15.11.2024 144A	US	USD	61.557	65.404	0,09
Silversea Cruise Finance 7,25% 02.01.2025 144A	BS	USD	32.702	34.828	0,05	Hub Holdings Finance 8,125% 15.07.2019 144A	US	USD	61.249	61.402	0,08
Carlson Travel 6,75% 15.12.2023 144A	US	USD	29.624	30.550	0,04	BlueLine Rental 9,25% 15.03.2024 144A	US	USD	54.093	56.595	0,08
Playa Resorts Holding 8,00% 15.08.2020 144A	NL	USD	27.531	28.908	0,04	Naviest 4,875% 17.06.2019 MTN	US	USD	39.550	40.836	0,05
Cequel Communications 6,375% 15.09.2020 144A	US	USD	26.069	26.926	0,04	Icahn Enterprises Finance 6,25% 01.02.2022 144A	US	USD	38.011	39.532	0,05
Sonic Automotive 5,00% 15.05.2023	US	USD	22.699	21.876	0,03	Eagle Holding PIK 7,625% 15.05.2022 144A	US	USD	37.165	37.908	0,05
Brookfield Residential Prop. 6,375% 15.05.2025 144A	CA	USD	20.622	21.499	0,03	Motors Liquidation	US	USD	1.911	16.336	0,02
Eagle II Acquisition 6,00% 04.01.2025 144A	US	USD	20.314	21.025	0,03				4.731.387	6,27	
EW Scripps 5,125% 15.05.2025 144A	US	USD	20.314	20.898	0,03						
Jacobs Entertainment 7,875% 01.02.2024 144A	US	USD	19.390	20.287	0,03	Real Estate					
Penn National Gaming 5,625% 15.01.2027 144A	US	USD	15.697	15.854	0,02	CSL Capital 7,125% 15.12.2024 144A	US	USD	104.800	107.158	0,14
Adelphia Recovery Trust (A)	US	USD	3.723	0	0,00	Mattamy Group 6,875% 15.12.2023 144A	CA	USD	94.413	98.543	0,13
				11.426.319	15,14	Howard Hughes 5,375% 15.03.2025 144A	US	USD	87.257	88.347	0,12
						Equinix 5,375% 15.05.2027	US	USD	63.788	66.659	0,09
Basiskonsumgüter						CareTrust Capital 5,875% 01.06.2021	US	USD	17.928	18.477	0,02
Rite Aid 6,875% 15.12.2028 144A	US	USD	386.653	427.126	0,57				379.184	0,50	
Albertsons 5,75% 15.03.2025 144A	US	USD	201.291	196.762	0,26	Nicht aufgeführt					
Vector Group 6,125% 02.01.2025 144A	US	USD	189.980	196.391	0,26	Energie					
Tops Markets II 8,00% 15.06.2022 144A	US	USD	193.057	168.925	0,22	Parsley Finance 5,375% 15.01.2025 144A	US	USD	114.573	116.291	0,15
JBS USA Finance 5,75% 15.06.2025 144A	SU	USD	148.736	154.314	0,20	Chesapeake Energy 8,552% FRN 23.08.2021	US	USD	96.567	104.534	0,14
JBS USA Finance 5,875% 15.07.2024 144A	SU	USD	127.346	132.747	0,18	Cal Resources 3,342% 31.12.2021	US	USD	68.790	75.870	0,10
Albertsons 6,625% 15.06.2024 144A	US	USD	108.571	111.421	0,15	Pacific Drilling 4,602% FRN 03.06.2018	LU	USD	25.489	12.083	0,02
C&S Group Enterprises 5,375% 15.07.2022 144A	US	USD	102.030	101.775	0,13				308.778	0,41	
Post Holdings 5,50% 03.01.2025 144A	US	USD	95.875	100.069	0,13	Versorgungsbetriebe					
BI-LO Finance 9,25% 15.02.2019 144A	US	USD	104.877	92.292	0,12	Energy Future Holdings 5,55% 15.11.2014 (Defaulted)*	US	USD	407.737	48.928	0,06
Post Holdings 7,75% 15.03.2024 144A	US	USD	80.024	89.227	0,12				48.928	0,06	
US Foods 5,875% 15.06.2024 144A	US	USD	75.484	78.975	0,10	Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Post Holdings 5,75% 01.03.2027 144A	US	USD	74.253	77.501	0,10	Sealed Air 6,50% 01.12.2020 144A	US	USD	124.345	139.487	0,18
BI-LO Finance 8,625% 15.09.2018 144A	US	USD	108.263	56.297	0,07	Freeport-McMoRan 6,75% 02.01.2022 Reg S	US	USD	130.039	136.378	0,18
Lamb Weston Holdings 4,875% 01.11.2026 144A	US	USD	53.554	55.429	0,07	Murray Energy 8,408% FRN 17.04.2020	US	USD	50.739	48.703	0,06
Lamb Weston Holdings 4,625% 01.11.2024 144A	US	USD	53.093	54.885	0,07	Carustar Industries 6,637% FRN 03.09.2022	US	USD	11.542	11.708	0,02
Post Holdings 8,00% 15.07.2025 144A	US	USD	40.012	45.610	0,06	Momentive Perf. Mat 8,875% 15.10.2020 (Defaulted)*	US	USD	170.974	2	0,00
Cumberland Farms 6,75% 05.01.2025 144A	US	USD	30.701	32.006	0,04	Walter Energy 9,50% 15.10.2019 144A (Defaulted)*	US	USD	80.101	1	0,00
FAGE International 5,625% 15.08.2026 144A	LU	USD	30.086	30.462	0,04				336.279	0,45	
				2.202.214	2,92	Industrie					
						WP rocket Holdings*	US	USD	107.672	6.460	0,01
Gesundheitswesen						Ultratropetrol Bahamas 8,875% 15.06.2021 (Defaulted)*	BS	USD	85.410	1	0,00
Valeant Pharmaceuticals Int'l 6,125% 15.04.2025 144A	CA	USD	580.557	430.338	0,57				6.461	0,01	
Valeant Pharmaceuticals Int'l 5,375% 15.03.2020 144A	CA	USD	417.278	358.337	0,47	IT					
Valeant Pharmaceuticals Int'l 5,875% 15.05.2023 144A	CA	USD	444.055	329.711	0,44	Veritas Bermuda 10,50% 02.01.2024 144A	US	USD	293.164	315.151	0,42
Valeant Pharmaceuticals Int'l 5,50% 03.01.2023 144A	CA	USD	185.594	137.339	0,18	Kronos 9,42% FRN 11.01.2024	US	USD	135.733	141.756	0,19
Valeant Pharmaceuticals Int'l 7,00% 15.03.2024 144A	CA	USD	123.267	125.733	0,17	Ceridian HCM Holding 4,537% FRN 15.09.2020	US	USD	97.337	97.367	0,13
Valeant Pharmaceuticals Int'l 7,50% 15.07.2021 144A	CA	USD	138.657	115.258	0,15	Ancestry.com 9,406% FRN 19.10.2024	US	USD	71.021	72.945	0,10
Vizient 10,375% 03.01.2024 144A	US	USD	96.336	110.666	0,15	First Data 3,658% FRN 21.04.2024	US	USD	46.860	46.930	0,06
Quintiles Ims 5,00% 15.10.2026 144A	US	USD	80.409	82.720	0,11	Info Resource 4,782% 20.12.2025	US	USD	15.813	15.813	0,02
AMAG Pharmaceuticals 7,875% 09.01.2023 144A	US	USD	81.947	78.260	0,10				689.962	0,91	
Tenet Healthcare 7,50% 01.01.2022 144A	US	USD	45.321	48.550	0,06	Nicht-Basiskonsumgüter					
				1.816.912	2,41	1011778 BC ULC 3,402% FRN 17.02.2024	CA	USD	289.252	289.758	0,38
Telekommunikationsdienste						KinderCare Education 5,419% FRN 13.08.2022	US	USD	236.027	237.625	0,31
CSC Holdings 10,125% 15.01.2023 144A	US	USD	451.134	524.443	0,70	Laureate Edu Term (B) 11N 4,98% 21.04.2024	US	USD	128.731	128.865	0,17
T-Mobile USA 6,625% 04.01.2023	US	USD	344.872	368.517	0,49	NAI Entertainment Holdings 5,00% 01.08.2018 144A	US	USD	96.259</		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Motors Liquidation 8,375% 15.07.2033 (Defaulted)*	US	USD	1.233.828	12	0,00
Waterford Gam. 8,625% 15.09.2014 144A (Defaulted)*	US	USD	4.277	0	0,00
Motors Liquidation 7,70% 15.04.2016 (Defaulted)*	US	USD	41.782	0	0,00
Motors Liquidation 7,40% 01.09.2025 (Defaulted)*	US	USD	11.619	0	0,00
Motors Liquidation 6,75% 01.05.2028 (Defaulted)*	US	USD	23.084	0	0,00
Adelphia Recovery Trust (B)*	US	USD	1.553	0	0,00
Acc Claims Holdings*	US	USD	2.855	0	0,00
			924.895	1,23	
Basiskonsumgüter					
Albertsons 4,403% FRN 21.12.2022	US	USD	66.619	66.981	0,09
				66.981	0,09
Gesundheitswesen					
Teva Pharmaceutical Industries (Pref'd)	IL	USD	284	162.212	0,21
MMI Holdings (Bankruptcy)*	US	USD	264	20.568	0,03
Rural/Metro 10,125% 15.07.2019 144A (Defaulted)*	US	USD	180.669	2	0,00
MMI Holdings (Bankruptcy) Wts (B)*	US	USD	2.394	0	0,00
MMI Holdings (Bankruptcy) Wts (A)*	US	USD	1.816	0	0,00
			182.782	0,24	
Telekommunikationsdienste					
Intelsat Jackson Holdings 3,805% FRN 30.06.2019	LU	USD	349.950	346.211	0,46
				346.211	0,46
Finanzwesen					
AmWINS Group 3,92% FRN 25.01.2024	US	USD	28.629	28.655	0,04
				28.655	0,04
Real Estate					
DTZ Worldwide 9,42% FRN 04.11.2022	US	USD	3.628	3.632	0,00
				3.632	0,00
Bruchteile				12	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 62.206.891)				74.017.589	98,10
Sonstige Aktiva und Passiva				1.433.142	1,90
Nettovermögen				75.450.531	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	72,18
Irland	IE	7,15
Kanada	CA	4,50
Luxemburg	LU	3,60
Vereinigtes Königreich	GB	2,11
Frankreich	FR	2,10
Niederlande	NL	1,66
Kaimaninseln	KY	0,85
Marshall-Inseln	MH	0,76
übernational	SU	0,69
Barbados	BB	0,57
Österreich	AT	0,53
Hongkong	HK	0,38
Bermuda	BM	0,34
Deutschland	DE	0,22
Israel	IL	0,21
Jungferninseln (British)	VG	0,16
Bahamas	BS	0,05
Australien	AU	0,04
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,90

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
CNOOC	CN	HKD	63.906	74.610	1,74
Origin Energy	AU	AUD	5.841	31.352	0,73
				105.962	2,47
Versorgungsbetriebe					
Power Assets Holdings	HK	HKD	4.489	40.382	0,94
				40.382	0,94
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
James Hardie Industries	IE	AUD	4.797	81.299	1,89
BlueScope Steel	AU	AUD	7.208	63.050	1,47
Sims Metal Management	US	AUD	6.747	62.043	1,45
Kumho PetroChemical	KR	KRW	731	48.814	1,14
Korea Zinc	KR	KRW	91	34.135	0,80
				289.341	6,74
Industrie					
Sarine Technologies	IL	SGD	94.802	130.307	3,04
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	7.394	92.319	2,15
Singapore Post	SG	SGD	52.471	51.785	1,21
Keppel	SG	SGD	10.220	47.536	1,11
CIMIC Group	AU	AUD	1.626	45.026	1,05
SK Holdings	KR	KRW	201	42.886	1,00
Sime Darby	MY	MYR	19.788	42.578	0,99
KEPCO Plant Service & Engineering	KR	KRW	792	39.877	0,93
Kerry Logistics Network	HK	HKD	26.275	36.999	0,86
Lonking Holdings	CN	HKD	132.301	36.857	0,86
Shanghai Industrial Holdings	HK	HKD	11.355	35.915	0,84
Frontier Services Group	HK	HKD	179.041	31.080	0,72
				633.165	14,75
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	7.315	229.169	5,34
Samsung Electronics	KR	KRW	105	206.504	4,81
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	31.953	205.855	4,79
Cognizant Technology Solutions	US	USD	1.209	72.203	1,68
Infosys ADR	IN	USD	2.714	39.341	0,92
Silergy	CN	TWD	1.056	19.102	0,44
				772.154	17,99
Nicht-Basiskonsumgüter					
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	87.144	95.812	2,23
Techtronic Industries	HK	HKD	20.070	86.122	2,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	5.906	80.916	1,88
Samsonite International	US	HKD	18.538	71.554	1,67
Hyundai Motor	KR	KRW	558	70.431	1,64
Shangri-La Asia	HK	HKD	48.589	69.559	1,62
Fairfax Media	AU	AUD	85.792	67.987	1,58
Tata Motors ADR	IN	USD	1.598	56.684	1,32
Emperor Watch & Jewellery	HK	HKD	1.254.346	55.648	1,30
CJ E&M	KR	KRW	778	55.037	1,28
Millennium & Copthorne Hotels	GB	GBP	9.036	52.606	1,23
Ctrip.com International ADR	CN	USD	1.019	50.947	1,19
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	102.962	44.065	1,03
Myer Holdings	AU	AUD	48.231	40.024	0,93
Ardent Leisure Group	AU	AUD	15.466	23.473	0,55
				920.865	21,45
Basiskonsumgüter					
LG Household & Health Care	KR	KRW	101	76.903	1,79
AmorePacific	KR	KRW	295	75.514	1,76
Pepsi-Cola Products Philippines	PH	PHP	561.844	41.378	0,96
KT&G	KR	KRW	393	34.996	0,82
Gudang Garam	ID	IDR	396	1.967	0,05
				230.758	5,38
Gesundheitswesen					
Bumrungrad Hospital	TH	THB	4.727	23.944	0,56
				23.944	0,56
Telekommunikationsdienste					
China Mobile	HK	HKD	10.431	111.007	2,59
				111.007	2,59
Finanzwesen					
Macquarie Group	AU	AUD	1.827	127.054	2,96
AIA Group	HK	HKD	16.161	111.811	2,60
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	18.881	106.161	2,47
Standard Chartered	GB	HKD	8.409	78.681	1,83
Suncorp Group	AU	AUD	6.745	69.593	1,62
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	2.482	61.070	1,42
Singapore Exchange	SG	SGD	9.137	48.402	1,13
CIMB Group Holdings	MY	MYR	33.718	44.635	1,04
AMP	AU	AUD	10.772	43.163	1,01
Hang Seng Bank	HK	HKD	2.060	41.732	0,97
Asx	AU	AUD	1.061	40.243	0,94
HDFC Bank ADR	IN	USD	407	32.626	0,76

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Mirae Asset Daewoo	KR	KRW	3.437	26.904	0,63
				832.075	19,38
Real Estate					
New World Development	HK	HKD	59.210	73.638	1,72
Hongkong Land Holdings	HK	USD	5.889	45.384	1,06
Capitaland	SG	SGD	15.686	42.152	0,98
Ho Bee Land	SG	SGD	12.332	21.522	0,50
				182.696	4,26
Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.299.254)					
				4.142.349	96,50
Sonstige Aktiva und Passiva					
				150.374	3,50
Nettovermögen					
				4.292.723	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Hongkong	HK	24,05
Korea	KR	16,59
China	CN	13,93
Australien	AU	12,83
Singapur	SG	4,92
Taiwan	TW	4,79
USA	US	4,79
Vereinigtes Königreich	GB	3,06
Israel	IL	3,04
Indien	IN	3,00
Malaysia	MY	2,03
Irland	IE	1,89
Philippinen	PH	0,96
Thailand	TH	0,56
Indonesien	ID	0,05
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,50

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	----------------

An einer börsennotierte Wertpapiere

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Grupo Mexico	MX	MXN	4.914.442	14.350.820	2,41
South32	AU	AUD	2.102.286	4.369.289	0,73
South32	AU	GBP	1.801.536	3.758.169	0,63
Alrosa	RU	USD	1.442.299	2.482.546	0,42
			24.960.824	4,19	

Industrie

Shanghai International Airport (B)	CN	CNY	944.610	4.693.247	0,79
Alliance Global Group	PH	PHP	12.338.830	3.634.846	0,61
Shanghai International Airport (A)	CN	CNY	553.082	2.747.962	0,46
			11.076.055	1,86	

IT

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	5.312.504	34.222.373	5,74
Baidu ADR	CN	USD	109.237	19.349.080	3,25
SK Hynix	KR	KRW	253.952	12.032.298	2,02
Catcher Technology	TW	TWD	806.734	8.282.912	1,39
Check Point Software Technologies	IL	USD	78.677	8.161.902	1,37
Cognizant Technology Solutions	US	USD	124.765	7.451.598	1,25
58.com ADR	CN	USD	174.384	6.846.302	1,15
NetEase ADR	CN	USD	13.483	3.531.760	0,59
Infosys	IN	INR	199.421	2.853.124	0,48
Cielo	BR	BRL	263.909	2.001.242	0,34
Infosys ADR	IN	USD	42.628	617.895	0,10
			105.350.486	17,67	

Nicht-Basiskonsumgüter

Naspers	ZA	ZAR	196.772	37.450.334	6,28
Steinhoff International Holdings	ZA	ZAR	4.326.009	22.087.193	3,71
Samsonite International	US	HKD	4.816.692	18.591.757	3,12
Techtronic Industries	HK	HKD	3.126.584	13.416.672	2,25
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	186.013	11.988.537	2,01
JD.com ADR	CN	USD	311.484	10.883.238	1,83
Estacio Participacoes	BR	BRL	1.624.503	8.922.033	1,50
Midea Group	CN	CNY	1.799.044	8.784.480	1,47
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	1.688.873	8.084.834	1,36
Kroton Educacional	BR	BRL	1.059.519	4.899.031	0,82
Tata Motors	IN	INR	646.479	4.618.810	0,77
Tata Motors ADR	IN	USD	113.032	4.010.380	0,67
Matahari Department Store	ID	IDR	462.503	504.974	0,08
			154.242.273	25,87	

Basiskonsumgüter

ITC	IN	INR	2.557.973	11.071.291	1,86
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	98.405	8.736.363	1,47
China Mengniu Dairy	CN	HKD	4.422.014	8.549.494	1,43
Gruma (B)	MX	MXN	521.799	6.928.118	1,16
KT&G	KR	KRW	69.122	6.160.327	1,03
Gudang Garam	ID	IDR	822.390	4.083.642	0,69
Jeronimo Martins	PT	EUR	193.023	3.543.376	0,59
Dis-Chem Pharmacies	ZA	ZAR	1.838.021	3.396.827	0,57
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	348.372	3.094.737	0,52
AVI	ZA	ZAR	399.173	2.925.089	0,49
Uni-President Enterprises	TW	TWD	1.429.562	2.637.238	0,44
			61.126.502	10,25	

Gesundheitswesen

CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	6.203.599	8.607.437	1,44
			8.607.437	1,44	

Finanzwesen

AIA Group	HK	HKD	4.448.197	30.774.556	5,16
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	1.214.874	29.744.150	4,99
SberBank of Russia	RU	USD	7.106.345	20.596.097	3,46
Bank Central Asia	ID	IDR	9.988.800	13.259.082	2,22
Discovery	ZA	ZAR	1.098.135	11.015.845	1,85
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	3.057.090	9.382.105	1,57
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	4.846.540	9.131.220	1,53
BM&F Bovespa	BR	BRL	1.383.992	8.225.861	1,38
Housing Development Finance	IN	INR	280.017	6.701.292	1,12
Credicorp	PE	USD	28.426	4.337.555	0,73
SberBank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	1.614.306	3.563.396	0,60
Zenith Bank	NG	NGN	40.427.038	1.942.918	0,33
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	6.075	1.429.275	0,24
Itausa	BR	BRL	48.992	148.972	0,02
National Bank of Abu Dhabi	AE	AED	41.304	125.702	0,02
			150.376.026	25,23	

Offener Fonds

Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.347	23.136.542	3,88
			23.136.542	3,88	

Equity Linked Schuldverschreibungen

Citi (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 02.08.2018	CN	USD	1.301.950	6.468.661	1,09
GSI (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 10.10.2017	CN	USD	1.936.140	1.957.624	0,33
BNP (Gree Electric Appl. (A)) ELN 12.02.2019	CN	USD	316.347	1.514.391	0,25
			9.940.676	1,67	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	----------------

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Novolipetsk Steel	RU	USD	659.150	12.523.850	2,10
PhosAgro	RU	USD	481.545	7.102.792	1,19
			19.626.642	3,29	

IT

Mail.Ru Group	RU	USD	492.169	12.968.659	2,18
			12.968.659	2,18	

Finanzwesen

Guaranty Trust Bank	NG	USD	448.493	1.973.368	0,33
			1.973.368	0,33	

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Beijing Yanjing Brewery (A)) ELN 31.05.2019	CN	USD	2.036.716	2.059.315	0,35
			2.059.315	0,35	

Nicht aufgeführt

Finanzwesen

Co Sao Jose Holding (Pref'd)	BR	BRL	1.615.895	5.375.410	0,90
			5.375.410	0,90	

Bruchteile

4 0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 524.421.731)

590.820.219 **99,11**

Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
---------	-------------------------------	---	----------------

Differenzkontrakte

Credicorp	USD	1.215.638	(133.692)	(0,02)
		(133.692)	(0,02)	

Sonstige Aktiva und Passiva

5.435.418 0,91

Nettovermögen

596.121.945 **100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
China	CN	17,79
Südafrika	ZA	12,90
Indien	IN	10,00
Russland	RU	9,94
Taiwan	TW	7,57
Hongkong	HK	7,41
Brasilien	BR	6,53
Mexiko	MX	5,55
USA	US	4,37
Irland	IE	3,88
Korea	KR	3,29
Indonesien	ID	2,99
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,55
Israel	IL	1,37
Australien	AU	1,36
Peru	PE	0,73
Nigeria	NG	0,66
Philippinen	PH	0,61
Portugal	PT	0,59
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,89

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	111.128	2.653.747	3,07
Total	FR	EUR	42.759	2.016.952	2,34
			4.670.699	5,41	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Linde	DE	EUR	9.188	1.515.489	1,76
			1.515.489	1,76	
Industrie					
Koninklijke Philips	NL	EUR	113.447	3.609.889	4,18
Vinci	FR	EUR	36.533	2.853.216	3,30
RELX	GB	EUR	154.120	2.736.395	3,17
Thales	FR	EUR	24.062	2.322.461	2,69
Siemens	DE	EUR	15.283	2.011.222	2,33
Assa Abloy	SE	SEK	95.796	1.903.369	2,20
Safran	FR	EUR	23.970	1.822.237	2,11
Leonardo	IT	EUR	59.140	853.387	0,99
Ryanair Holdings	IE	EUR	46.720	745.185	0,86
			18.857.361	21,84	
IT					
SAP	DE	EUR	67.446	6.209.744	7,19
Dassault Systemes	FR	EUR	30.281	2.480.936	2,87
Micro Focus International	GB	GBP	24.995	768.153	0,89
United Internet	DE	EUR	12.966	547.871	0,63
Temenos Group	CH	CHF	5.196	413.182	0,48
			10.419.886	12,07	
Basiskonsumgüter					
Unilever (CVA)	GB	EUR	49.520	2.384.162	2,76
British American Tobacco	GB	GBP	19.217	1.190.023	1,38
L'Oreal	FR	EUR	5.587	1.021.665	1,18
Koninklijke Ahold	NL	EUR	52.653	1.001.454	1,16
			5.597.304	6,48	
Gesundheitswesen					
Genmab	DK	DKK	15.825	2.889.121	3,35
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	26.957	2.195.648	2,54
Essilor International	FR	EUR	15.085	1.794.382	2,08
Shire	US	GBP	17.670	951.997	1,10
Roche Holding	CH	CHF	3.794	911.600	1,06
Bayer	DE	EUR	7.503	852.335	0,99
			9.595.083	11,11	
Telekommunikationsdienste					
Deutsche Telekom	DE	EUR	135.103	2.175.156	2,52
Iliad	FR	EUR	7.354	1.639.141	1,90
			3.814.297	4,42	
Finanzwesen					
BNP Paribas	FR	EUR	70.747	4.582.988	5,31
AXA	FR	EUR	151.069	3.702.700	4,29
ABN AMRO Group	NL	EUR	96.054	2.314.899	2,68
Sampo	FI	EUR	51.571	2.268.616	2,63
Allianz	DE	EUR	12.451	2.176.366	2,52
Deutsche Boerse	DE	EUR	15.482	1.391.084	1,61
ING Groep	NL	EUR	85.039	1.270.911	1,47
DNB	NO	NOK	77.723	1.115.752	1,29
			18.823.316	21,80	
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	388.048	2.561.893	2,97
			2.561.893	2,97	
Industrie					
Gamesa Corporacion Tecnologica	ES	EUR	81.001	1.606.647	1,86
			1.606.647	1,86	
IT					
Amadeus IT Holding	ES	EUR	69.785	3.454.357	4,00
			3.454.357	4,00	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	74.297	2.616.007	3,03
			2.616.007	3,03	
Telekommunikationsdienste					
Cellnex Telecom	ES	EUR	132.502	2.149.847	2,49
			2.149.847	2,49	
Bruchteile				(1)	(0,00)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 70.022.661)				
			85.682.185	99,23
Terminkontrakte				
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR	176.341	(107)	(0,00)
			(107)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva				
			669.255	0,77
Nettovermögen				
			86.351.333	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Frankreich	FR	28,07
Deutschland	DE	22,09
Spanien	ES	14,35
Niederlande	NL	12,57
Vereinigtes Königreich	GB	8,20
Dänemark	DK	3,35
Finnland	FI	2,63
Schweden	SE	2,20
Schweiz	CH	1,53
Norwegen	NO	1,29
USA	US	1,10
Italien	IT	0,99
Irland	IE	0,86
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,77

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	118.148	2.879.620	4,28
BP	GB	GBP	277.972	1.460.632	2,17
John Wood Group	GB	GBP	150.842	1.360.426	2,02
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	25.191	601.559	0,89
Total	FR	EUR	6.862	323.659	0,48
Amec Foster Wheeler	GB	GBP	44.566	287.362	0,43
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	54	1.289	0,00
			6.914.547	10,27	
Versorgungsbetriebe					
National Grid	GB	GBP	134.369	1.595.600	2,37
Enel	IT	EUR	165.718	723.194	1,07
			2.318.794	3,44	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Johnson Matthey	GB	GBP	23.542	832.789	1,24
Linde	DE	EUR	2.878	474.710	0,71
Air Liquide	FR	EUR	1.809	200.062	0,30
			1.507.561	2,24	
Industrie					
Siemens	DE	EUR	15.533	2.044.121	3,04
RELX	GB	EUR	103.689	1.841.002	2,73
Wolters Kluwer	NL	EUR	35.772	1.394.746	2,07
Randstad Holding	NL	EUR	18.551	1.014.939	1,51
Experian	GB	GBP	19.746	389.003	0,58
Adecco	CH	CHF	4.940	336.966	0,50
Wolseley	CH	GBP	5.440	316.805	0,47
Relx Group	GB	GBP	12.971	241.206	0,36
			7.578.788	11,26	
IT					
SAP	DE	EUR	33.114	3.048.774	4,53
Just Eat	GB	GBP	110.603	757.824	1,13
Sage Group	GB	GBP	89.331	710.731	1,06
Dassault Systemes	FR	EUR	3.982	326.229	0,48
			4.843.558	7,19	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Publicis Groupe	FR	EUR	38.756	2.568.334	3,82
Kering	FR	EUR	4.619	1.314.232	1,95
Compass Group	GB	GBP	27.897	516.123	0,77
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	2.296	354.120	0,50
			4.732.809	7,03	
Basiskonsumgüter					
British American Tobacco	GB	GBP	47.017	2.911.644	4,33
L'Oréal	FR	EUR	9.857	1.802.395	2,68
Associated British Foods	GB	GBP	23.926	798.357	1,19
Heineken	NL	EUR	8.204	671.504	1,00
Nestlé	CH	CHF	8.837	625.251	0,93
WM Morrison Supermarkets	GB	GBP	179.439	511.180	0,76
Beiersdorf	DE	EUR	5.515	503.783	0,75
Imperial Brands	GB	GBP	10.615	476.725	0,71
Unilever	GB	GBP	5.572	262.829	0,39
			8.563.668	12,72	
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	10.843	2.605.271	3,87
Smith & Nephew	GB	GBP	163.730	2.469.213	3,67
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	29.187	2.377.298	3,53
Shire	US	GBP	40.233	2.167.596	3,22
Sanofi	FR	EUR	19.459	1.685.320	2,50
Bayer	DE	EUR	13.468	1.529.937	2,27
DaVita	US	USD	5.240	329.266	0,49
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	5.810	207.544	0,31
			13.371.445	19,86	
Finanzwesen					
Barclays	GB	GBP	987.846	2.489.793	3,70
Prudential	GB	GBP	120.904	2.463.674	3,66
AXA	FR	EUR	97.043	2.378.533	3,53
DNB	NO	NOK	138.927	1.994.360	2,96
Legal & General Group	GB	GBP	328.783	960.832	1,43
Lloyds Banking Group	GB	GBP	790.902	649.913	0,97
Deutsche Boerse	DE	EUR	5.922	532.120	0,79
London Stock Exchange Group	GB	GBP	11.218	450.635	0,67
Amundi	FR	EUR	7.434	449.009	0,67
			12.368.869	18,37	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	134	1.883.593	2,80
			1.883.593	2,80	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Enagas	ES	EUR	27.075	653.867	0,97
				653.867	0,97
IT					
Amadeus IT Holding	ES	EUR	23.412	1.158.913	1,72
				1.158.913	1,72
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	21.549	758.741	1,13
				758.741	1,13
Bruchteile					1 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 51.971.229)					
				66.655.154	99,01
Zugrunde liegendes Engagement					
	Währung			Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Terminkontrakte					
Euro Stoxx 50 Index Future 16.06.2017	EUR		382.650	2.411	0,00
FTSE 100 Index Future 16.06.2017	GBP		216.733	(2.633)	(0,00)
				(222)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva					
				665.134	0,99
Nettvermögen					
				67.320.066	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Vereinigtes Königreich	GB	36,30
Frankreich	FR	16,41
Deutschland	DE	16,11
Niederlande	NL	9,75
Schweiz	CH	5,77
Spanien	ES	3,82
USA	US	3,71
Norwegen	NO	2,96
Irland	IE	2,80
Italien	IT	1,07
Dänemark	DK	0,31
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,99

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börsennotierte Wertpapiere					
Energie					
Africa Oil	CA	SEK	671.012	967.096	0,91
Amerisur Resources	GB	GBP	1.798.111	517.791	0,49
Cairn Energy	GB	GBP	207.207	478.083	0,45
Savannah Petroleum	GB	GBP	1.029.293	476.683	0,45
Premier Oil	GB	GBP	570.794	421.935	0,40
Ophir Energy	GB	GBP	399.392	407.872	0,39
Faroe Petroleum	GB	GBP	297.979	333.498	0,32
Tullow Oil	GB	GBP	131.576	327.956	0,31
Lekoil	NG	GBP	564.666	130.753	0,12
				4.061.667	3,84
Versorgungsbetriebe					
Rubis	FR	EUR	14.546	1.356.851	1,28
				1.356.851	1,28
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Wienerberger	AT	EUR	74.757	1.607.276	1,52
Essentra	GB	GBP	197.964	1.272.949	1,20
Sika	CH	CHF	195	1.142.960	1,08
Clariant	CH	CHF	44.305	824.044	0,78
Nevsun Resources	CA	CAD	345.346	751.334	0,71
Firestone Diamonds	GB	GBP	1.190.516	689.186	0,65
Petra Diamonds	ZA	GBP	294.147	453.034	0,43
Huhtamaki	FI	EUR	10.989	390.989	0,37
Accsys Technologies	GB	GBP	407.301	372.420	0,35
Hummingbird Resources	GB	GBP	794.051	228.658	0,22
RM2 International	GB	GBP	797.852	195.408	0,18
Plant Impact	GB	GBP	333.212	184.982	0,17
				8.113.240	7,68
Industrie					
BBA Aviation	GB	GBP	475.228	1.756.740	1,66
LISI	FR	EUR	40.230	1.448.280	1,37
OC Oerlikon	CH	CHF	128.451	1.416.864	1,34
Porr	AT	EUR	42.033	1.380.784	1,31
Royal BAM Group	NL	EUR	261.510	1.350.961	1,28
Elis	FR	EUR	62.450	1.186.550	1,12
Washtec	DE	EUR	17.159	1.178.823	1,12
Bossard Holding	CH	CHF	6.108	1.117.443	1,06
IWG	CH	GBP	273.758	1.056.192	1,00
Grafton Group	IE	GBP	107.599	952.538	0,90
Aumann	DE	EUR	7.006	423.022	0,40
Gama Aviation	GB	GBP	87.830	236.231	0,22
Deutz	DE	EUR	23.213	165.973	0,16
				13.670.401	12,93
IT					
Rightmove	GB	GBP	34.193	1.699.663	1,61
Just Eat	GB	GBP	227.878	1.561.365	1,48
Playtech	GB	GBP	129.035	1.469.442	1,39
Temenos Group	CH	CHF	16.318	1.297.613	1,23
Alten	FR	EUR	14.260	1.109.428	1,05
Cancom	DE	EUR	19.415	1.054.623	1,00
accesso Technology Group	GB	GBP	46.444	1.017.542	0,96
Worldline	FR	EUR	33.018	1.005.233	0,95
Ascom Holding	CH	CHF	57.363	995.434	0,94
United Internet	DE	EUR	23.378	987.837	0,93
Sophos Group	GB	GBP	239.454	961.945	0,91
Equinix Group	GB	GBP	297.785	780.602	0,74
Dialog Semiconductor	GB	EUR	17.030	731.439	0,69
ESI Group	FR	EUR	10.525	564.772	0,53
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	117.804	483.879	0,46
Blanco Technology Group	GB	GBP	191.218	383.744	0,36
RNTS Media	DE	EUR	143.275	293.714	0,28
				16.398.275	15,51
Nicht-Basiskonsumgüter					
Basic-Fit	NL	EUR	116.179	1.864.673	1,76
4imprint Group	GB	GBP	75.197	1.590.343	1,50
GVC Holdings	GB	GBP	176.775	1.568.078	1,48
Yoox Net-A-Porter Group	IT	EUR	63.362	1.546.033	1,46
Maisons du Monde	FR	EUR	48.087	1.532.052	1,45
Technogym	IT	EUR	179.144	1.281.775	1,21
OVS	IT	EUR	206.731	1.263.126	1,19
BCA Marketplace	GB	GBP	536.321	1.251.450	1,18
CTS Eventim	DE	EUR	34.581	1.222.957	1,16
Ascential	GB	GBP	277.804	1.163.840	1,10
ASOS	GB	GBP	15.855	1.095.760	1,04
Jumbo	GR	EUR	72.369	1.048.627	0,99
McCarthy & Stone	GB	GBP	456.514	999.635	0,95
Rezidor Hotel Group	BE	SEK	273.329	933.899	0,88
Takkt	DE	EUR	41.079	896.138	0,85
Applegreen	IE	EUR	184.750	875.715	0,83
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	28.053	794.040	0,75
Ted Baker	GB	GBP	23.879	792.546	0,75
Cairn Homes	IE	EUR	467.075	730.972	0,69
Card Factory	GB	GBP	189.306	728.567	0,69
Ocado Group	GB	GBP	206.500	615.489	0,58
Gym Group	GB	GBP	256.612	558.402	0,53
Schibsted	NO	NOK	16.013	365.980	0,35

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Schibsted	NO	NOK	16.587	341.811	0,32
				25.061.908	23,71
Basiskonsumgüter					
Scandinavian Tobacco Group	DK	DKK	61.727	989.163	0,94
Booker Group	GB	GBP	278.843	642.374	0,61
Origin Enterprises	IE	EUR	78.170	582.367	0,55
				2.213.904	2,09
Gesundheitswesen					
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	26.153	1.610.240	1,52
Ion Beam Applications	BE	EUR	26.763	1.457.513	1,38
Eurofins Scientific	LU	EUR	3.043	1.375.740	1,30
Nexus	DE	EUR	50.455	1.115.056	1,05
Ambea	SE	SEK	123.746	1.044.213	0,99
Genmab	DK	DKK	5.459	996.619	0,94
UDG Healthcare	IE	GBP	106.968	948.857	0,90
Craneware	GB	GBP	49.283	699.345	0,66
Ablynx	BE	EUR	46.772	505.138	0,48
Quantum Pharmaceutical	GB	GBP	675.738	345.043	0,33
Avacta Group	GB	GBP	192.232	204.303	0,19
				10.302.067	9,75
Telekommunikationsdienste					
DNA	FI	EUR	62.898	710.747	0,67
				710.747	0,67
Finanzwesen					
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	33.143	1.501.378	1,42
Banca Generali	IT	EUR	56.414	1.488.765	1,41
Cerved Information Solutions	IT	EUR	136.176	1.334.525	1,26
IG Group Holdings	GB	GBP	167.790	1.082.909	1,02
VZ Holding	CH	CHF	4.223	1.078.777	1,02
St James's Place	GB	GBP	79.039	1.077.481	1,02
Anima Holding	IT	EUR	170.363	1.022.178	0,97
Burford Capital	GB	GBP	107.629	996.897	0,94
Rathbone Brothers	GB	GBP	30.744	858.300	0,81
Avanza Bank Holding	SE	SEK	21.788	802.194	0,76
Sanne Group	GB	GBP	98.190	759.640	0,72
Arix Bioscience	GB	GBP	259.038	622.895	0,59
				12.625.939	11,94
Real Estate					
Aroundtown Property Holdings	DE	EUR	380.551	1.815.228	1,72
Grand City Properties	LU	EUR	81.722	1.424.823	1,35
Safestore Holdings	GB	GBP	249.079	1.197.894	1,13
Tritax Big Box REIT	GB	GBP	472.677	785.812	0,74
UBM Development	AT	EUR	8.154	280.008	0,26
				5.503.765	5,21
Geschlossener Fonds					
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	470.118	856.922	0,81
				856.922	0,81
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Telepizza Group	ES	EUR	180.686	872.352	0,83
				872.352	0,83
Telekommunikationsdienste					
Cellnex Telecom	ES	EUR	84.844	1.376.594	1,30
				1.376.594	1,30
Bruchteile					
					(1) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 82.202.173)				103.124.631	97,56
Sonstige Aktiva und Passiva				2.581.210	2,44
Nettovermögen				105.705.841	100,00

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	34,65
Deutschland	DE	10,08
Frankreich	FR	9,28
Schweiz	CH	8,45
Italien	IT	7,51
Irland	IE	3,87
Niederlande	NL	3,79
Österreich	AT	3,09
Belgien	BE	2,74
Luxemburg	LU	2,65
Spanien	ES	2,13
Dänemark	DK	1,88
Schweden	SE	1,75
Kanada	CA	1,63
Finnland	FI	1,04
Griechenland	GR	0,99
Bermuda	BM	0,81
Norwegen	NO	0,67
Südafrika	ZA	0,43
Nigeria	NG	0,12
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,44

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Reliance Industries	IN	INR	84.754	1.840.991	1,24
Canadian Natural Resources	CA	USD	57.096	1.824.227	1,23
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	62.530	1.626.795	1,10
Eni	IT	EUR	82.521	1.282.907	0,86
Concho Resources	US	USD	9.804	1.240.017	0,84
Baker Hughes	US	USD	20.467	1.214.122	0,82
Halliburton	US	USD	21.842	1.011.496	0,68
Anadarko Petroleum	US	USD	10.084	578.533	0,39
			10.619.088	7,16	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Monsanto	US	USD	14.009	1.634.346	1,10
Novozymes	DK	DKK	36.025	1.556.499	1,05
South32	AU	AUD	658.881	1.369.386	0,92
Mosaic	US	USD	47.154	1.280.226	0,86
LafargeHolcim	CH	CHF	21.664	1.228.729	0,83
Scotts Miracle-Gro	US	USD	12.743	1.228.417	0,83
Ashland Global Holdings	US	USD	9.634	1.180.038	0,80
Glencore	CH	GBP	291.575	1.145.401	0,77
Franco-Nevada	CA	USD	11.388	775.515	0,52
Randgold Resources ADR	GB	USD	8.624	757.595	0,51
Royal Gold	US	USD	10.430	731.982	0,49
			12.888.134	8,69	
Industrie					
Vestas Wind Systems	DK	DKK	20.410	1.757.737	1,18
FANUC	JP	JPY	8.158	1.660.683	1,12
Union Pacific	US	USD	14.836	1.654.988	1,12
Kennametal	US	USD	34.998	1.461.885	0,99
Recruit Holdings	JP	JPY	28.540	1.442.642	0,97
Assa Abloy	SE	SEK	64.980	1.406.580	0,95
BBA Aviation	GB	GBP	288.375	1.161.362	0,78
Caterpillar	US	USD	10.853	1.115.017	0,75
Vinci	FR	EUR	12.951	1.101.983	0,74
Verisk Analytics	US	USD	12.220	1.012.465	0,68
Hubbell	US	USD	8.349	954.244	0,64
			14.729.586	9,93	
IT					
Apple	US	USD	25.181	3.624.621	2,44
Alphabet (A)	US	USD	3.523	3.269.297	2,20
SAP	DE	EUR	27.284	2.736.786	1,84
Microsoft	US	USD	37.125	2.517.784	1,70
Oracle	US	USD	44.869	1.998.925	1,35
Dell Technologies	US	USD	26.003	1.739.066	1,17
eBay	US	USD	49.817	1.652.933	1,11
Intuit	US	USD	12.830	1.609.265	1,08
Lam Research	US	USD	10.984	1.591.926	1,07
Keyence	JP	JPY	3.955	1.591.011	1,07
Leidos	US	USD	25.084	1.328.963	0,90
Sumco	JP	JPY	69.605	1.219.177	0,82
Booz Allen Hamilton Holding	US	USD	28.213	1.009.730	0,68
Nintendo	JP	JPY	3.736	940.426	0,63
NAVER	KR	KRW	1.330	934.120	0,63
Cognex	US	USD	10.699	913.502	0,62
			28.677.532	19,33	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	2.393	2.235.514	1,51
Sony	JP	JPY	64.304	2.193.106	1,48
Naspers	ZA	ZAR	8.315	1.582.483	1,07
JD.com ADR	CN	USD	44.641	1.559.756	1,05
Volkswagen Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	9.448	1.498.218	1,01
Ocado Group	GB	GBP	434.068	1.409.499	0,95
TripAdvisor	US	USD	24.014	1.052.296	0,71
Sports Direct International	GB	GBP	197.149	782.243	0,53
Jubilant Foodworks	IN	INR	46.669	757.205	0,51
			13.070.320	8,81	
Basiskonsumgüter					
Philip Morris International	US	USD	21.430	2.364.567	1,59
Coca-Cola	US	USD	49.572	2.131.082	1,44
Colgate-Palmolive	US	USD	24.880	1.795.849	1,21
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	17.143	1.521.939	1,03
Booker Group	GB	GBP	605.835	1.520.511	1,02
Molson Coors Brewing	US	USD	13.070	1.246.858	0,84
Estee Lauder	US	USD	13.829	1.199.252	0,81
Edgewell Personal Care	US	USD	16.613	1.182.177	0,80
Mead Johnson Nutrition	US	USD	11.978	1.063.135	0,72
Delfi	SG	SGD	350.196	574.167	0,39
			14.599.537	9,84	
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	9.866	2.582.494	1,74
Eli Lilly & Co	US	USD	23.092	1.892.385	1,28
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	18.509	1.765.398	1,19
Amgen	US	USD	8.925	1.450.145	0,98
Cigna	US	USD	9.228	1.435.883	0,97

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Mylan	US	USD	35.482	1.327.220	0,89
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	18.365	1.231.870	0,83
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	34.164	1.070.869	0,72
AmerisourceBergen	US	USD	10.991	901.589	0,61
			13.657.853	9,20	
Telekommunikationsdienste					
SoftBank	JP	JPY	23.321	1.768.203	1,19
T-Mobile US	US	USD	15.817	1.063.529	0,72
			2.831.732	1,91	
Finanzwesen					
JPMorgan Chase & Co	US	USD	34.786	3.043.065	2,05
Wells Fargo & Co	US	USD	42.517	2.300.572	1,55
ORIX	JP	JPY	124.872	1.909.164	1,29
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	121.494	1.706.066	1,15
Julius Baer Group	CH	CHF	29.176	1.521.247	1,03
BNP Paribas	FR	EUR	21.215	1.497.260	1,01
CME Group	US	USD	12.534	1.451.110	0,98
US Bancorp	US	USD	27.252	1.405.974	0,95
Citigroup	US	USD	23.429	1.387.949	0,94
CBOE Holdings	US	USD	16.704	1.368.236	0,92
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	38.291	1.314.414	0,89
Beazley	GB	GBP	226.702	1.289.866	0,87
Deutsche Boerse	DE	EUR	13.132	1.285.413	0,87
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	296.110	1.092.666	0,74
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	1.332	601.794	0,41
			23.174.796	15,62	
Real Estate					
SBA Communications	US	USD	15.888	1.994.234	1,34
Crown Castle International	US	USD	18.930	1.784.360	1,20
Weyerhaeuser	US	USD	43.782	1.501.724	1,01
Deutsche Wohnen	DE	EUR	38.283	1.309.200	0,88
			6.589.518	4,44	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	492	8.457.888	5,70
				8.457.888	5,70
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	41.646	1.597.535	1,08
				1.597.535	1,08
Nicht aufgeführt					
IT					
Spotify Technology*	SE	USD	355	851.743	0,57
				851.743	0,57
Bruchteile					2 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 122.836.375)					
				151.745.264	102,26
Sonstige Aktiva und Passiva					
				(3.350.207)	(2,26)
Nettovermögen					
				148.395.057	100,00

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	52,49
Japan	JP	9,46
Irland	IE	5,70
Vereinigtes Königreich	GB	4,66
Deutschland	DE	4,60
Schweiz	CH	4,37
Indien	IN	2,90
Frankreich	FR	2,58
Dänemark	DK	2,23
Kanada	CA	2,16
China	CN	1,79
Schweden	SE	1,52
Niederlande	NL	1,10
Spanien	ES	1,08
Südafrika	ZA	1,07
Mexiko	MX	1,03
Australien	AU	0,92
Italien	IT	0,86
Israel	IL	0,72
Korea	KR	0,63
Singapur	SG	0,39
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(2,26)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Chevron	US	USD	56.681	5.526.824	2,28
Royal Dutch Shell (UK)	NL	GBP	159.275	3.787.436	1,56
Baker Hughes	US	USD	57.835	3.149.112	1,30
Suncor Energy	CA	CAD	97.580	2.790.642	1,15
Halliburton	US	USD	61.847	2.628.990	1,08
Exxon Mobil	US	USD	33.032	2.479.839	1,02
ConocoPhillips	US	USD	55.999	2.459.561	1,01
Schlumberger	US	USD	34.616	2.306.438	0,95
Devon Energy	US	USD	50.786	1.835.749	0,76
Pason Systems	CA	CAD	133.308	1.811.754	0,75
Enbridge	CA	CAD	43.907	1.673.128	0,69
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	2.155.095	1.603.073	0,66
Caltex Australia	AU	AUD	71.293	1.461.325	0,60
Apache	US	USD	28.271	1.257.786	0,52
Concho Resources	US	USD	10.379	1.204.954	0,50
Newfield Exploration	US	USD	35.419	1.128.137	0,47
Cimarex Energy	US	USD	10.185	1.086.158	0,45
			38.190.886	15,76	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
El du Pont de Nemours & Co	US	USD	15.006	1.095.331	0,45
GCP Applied Technologies	US	USD	29.238	886.966	0,37
Akzo Nobel	NL	EUR	10.598	850.821	0,35
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	8.662	691.586	0,29
JSR	JP	JPY	40.956	687.595	0,28
Wonik Materials	KR	KRW	1.751	89.600	0,04
			4.301.899	1,78	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Industrie					
General Electric	US	USD	89.817	2.386.702	0,98
Kirby	US	USD	35.499	2.292.298	0,95
United Technologies	US	USD	16.624	1.816.615	0,75
Union Pacific	US	USD	16.768	1.716.940	0,71
NOW	US	USD	106.611	1.676.308	0,69
ANDRITZ	AT	EUR	26.913	1.366.386	0,56
Schneider Electric	FR	EUR	15.581	1.129.625	0,47
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	100.683	970.820	0,40
L3 Technologies	US	USD	6.087	961.946	0,40
FANUC	JP	JPY	4.964	927.472	0,38
Smiths Group	GB	GBP	40.129	781.503	0,32
Fastenal	US	USD	13.023	536.620	0,22
KBR	US	USD	36.233	495.549	0,20
United Continental Holdings	US	USD	7.005	451.129	0,19
Burckhardt Compression Holding	CH	CHF	1.480	417.110	0,17
51job ADR	CN	USD	10.538	395.236	0,16
Siemens	DE	EUR	2.840	373.727	0,15
LT Group	PH	PHP	1.023.433	298.425	0,12
			18.994.411	7,84	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
IT					
Alphabet (A)	US	USD	6.722	5.725.677	2,36
Intel	US	USD	79.714	2.646.153	1,09
Apple	US	USD	19.911	2.630.626	1,09
SAP	DE	EUR	20.863	1.920.899	0,79
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	324.124	1.916.528	0,79
Activision Blizzard	US	USD	31.149	1.480.176	0,61
Ansys	US	USD	13.210	1.329.747	0,55
salesforce.com	US	USD	16.122	1.266.863	0,52
Leidos	US	USD	23.719	1.153.480	0,48
International Business Machines	US	USD	7.205	1.059.911	0,44
Akamai Technologies	US	USD	17.155	944.946	0,39
Qualcomm	US	USD	19.461	941.049	0,39
Baidu ADR	CN	USD	5.774	938.763	0,39
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	147.041	869.311	0,36
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	610	862.750	0,36
Red Hat	US	USD	10.618	854.215	0,35
Infinion Technologies	DE	EUR	44.308	841.861	0,35
Sabre	US	USD	38.908	833.544	0,34
Nuance Communications	US	USD	49.457	802.159	0,33
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	7.522	796.349	0,33
Facebook (A)	US	USD	5.741	789.946	0,33
Juniper Networks	US	USD	28.239	782.275	0,32
Tableau Software	US	USD	15.702	768.035	0,32
Nexon	JP	JPY	46.080	720.203	0,30
Mellanox Technologies	IL	USD	16.762	715.446	0,30
Xilinx	US	USD	11.677	685.425	0,28
Lam Research	US	USD	5.059	672.940	0,28
Trimble Navigation	US	USD	20.738	668.136	0,28
Broadleaf	JP	JPY	107.140	638.374	0,26
Intuit	US	USD	5.112	588.587	0,24
AVEVA Group	GB	GBP	24.173	584.716	0,24
Samsung Electronics	KR	KRW	309	555.984	0,23
ManTech International	US	USD	16.460	530.150	0,22
Workday	US	USD	6.196	493.983	0,20
Teradata	US	USD	16.042	426.734	0,18
Cree	US	USD	20.868	419.301	0,17
Yahoo Japan	JP	JPY	106.520	418.799	0,17
Universal Display	US	USD	4.927	404.509	0,17
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	103.095	401.174	0,17
Dell Technologies	US	USD	5.971	366.562	0,15

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Electronic Arts	US	USD	4.166	360.496	0,15
Quanta Computer	TW	TWD	188.368	357.908	0,15
ADTRAN	US	USD	19.303	351.703	0,15
Criteo ADR	FR	USD	6.494	322.760	0,13
Broadridge Financial Solutions	US	USD	5.021	321.033	0,13
New Relic	US	USD	8.559	313.708	0,13
GrubHub	US	USD	6.968	284.824	0,12
BroadSoft	US	USD	7.627	269.690	0,11
Alps Electric	JP	JPY	9.692	261.761	0,11
Chroma ATE	TW	TWD	74.421	213.575	0,09
Microsoft	US	USD	3.415	212.604	0,09
Twitter	US	USD	13.896	210.079	0,09
Imperva	US	USD	5.118	206.217	0,09
Kakaku.com	JP	JPY	15.053	199.517	0,08
Acacia Communications	US	USD	3.951	164.674	0,07
Samsung SDI	KR	KRW	1.442	159.741	0,07
Global Payments	US	USD	1.608	119.608	0,05
Fitbit	US	USD	20.373	106.968	0,04
Changyou.com ADR	CN	USD	2.586	77.301	0,03
Imagination Technologies Group	GB	GBP	62.221	74.441	0,03
			46.034.894	19,00	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	2.790	2.392.050	0,99
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	9.160	2.074.681	0,86
Comcast	US	USD	54.318	1.948.965	0,80
Kering	FR	EUR	5.058	1.439.184	0,59
Naspers	ZA	ZAR	8.234	1.438.431	0,59
Time Warner	US	USD	14.886	1.362.454	0,56
Starbucks	US	USD	19.090	1.048.179	0,43
TripAdvisor	US	USD	19.248	774.215	0,32
Tiffany & Co	US	USD	8.750	735.777	0,30
Rakuten	JP	JPY	78.173	735.389	0,30
Sony	JP	JPY	23.487	735.270	0,30
Service Corp International	US	USD	23.954	712.593	0,29
Twenty-First Century Fox	US	USD	23.720	661.454	0,27
Interpublic Group of Companies	US	USD	27.699	600.026	0,25
Lowe's Cos	US	USD	7.530	582.017	0,24
Spin Master	CA	CAD	21.805	574.679	0,24
Fast Retailing	JP	JPY	1.877	562.971	0,23
Merlin Entertainments	GB	GBP	91.461	549.012	0,23
PVH	US	USD	5.724	529.879	0,22
Salvatore Ferragamo	IT	EUR	17.947	527.835	0,22
JD.com ADR	CN	USD	15.738	504.734	0,21
Puma	DE	EUR	1.390	498.374	0,21
Expedia	US	USD	3.881	477.750	0,20
Burberry Group	GB	GBP	21.857	418.901	0,17
PVR	IN	INR	16.361	377.165	0,16
adidas	DE	EUR	1.971	362.381	0,15
General Motors	US	USD	10.209	323.282	0,13
Entertainment One	CA	GBP	99.303	291.617	0,12
Ocado Group	GB	GBP	96.478	287.559	0,12
Nike	US	USD	5.321	270.022	0,11
Dignity	GB	GBP	8.848	261.937	0,11
Chipotle Mexican Grill	US	USD	583	254.872	0,11
Lions Gate Entertainment	US	USD	10.519	251.916	0,10
Dave & Buster's Entertainment	US	USD	4.237	247.328	0,10
Texas Roadhouse	US	USD	5.754	247.078	0,10
Canada Goose Holdings	CA	CAD	15.746	241.274	0,10
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	3.735.874	239.772	0,10
Nitori Holdings	JP	JPY	1.324	158.135	0,07
Ralph Lauren	US	USD	2.099	155.448	0,06
L Brands	US	USD	1.073	51.260	0,02
			25.905.866	10,69	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	26.687	1.888.120	0,78
Philip Morris International	US	USD	18.586	1.882.427	0,78
Colgate-Palmolive	US	USD	28.273	1.873.171	0,77
L'Oreal	FR	EUR	8.073	1.476.128	0,61
Estee Lauder	US	USD	16.289	1.296.611	0,54
PepsiCo	US	USD	12.135	1.256.330	0,52
British American Tobacco	GB	GBP	19.645	1.216.530	0,50
Diageo	GB	GBP	41.012	1.094.073	0,45
Kao	JP	JPY	20.369	1.032.077	0,43
Coca-Cola	US	USD	25.976	1.025.024	0,42
Molson Coors Brewing	US	USD	10.461	916.024	0,38
Heineken	NL	EUR	8.963	733.616	0,30
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	7.086	598.343	0,25
Mondelez International	US	USD	13.771	568.695	0,23
Kose	JP	JPY	5.638	491.742	0,20
ITC	IN	INR	102.362	406.661	0,17
Kellogg	US	USD	5.022	327.302	0,14
Kroger	US	USD	11.317	310.392	0,13
Delfi	SG	SGD	169.664	255.334	0,11
AmorePacific	KR	KRW	1.050	246.972	0,10
Fomento Economico Mexicano	MX	MXN	28.220	230.107	0,09
China Mengniu Dairy	CN	HKD	67.148	119.164	0,05
			19.244.843	7,94	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Gesundheitswesen					
Johnson & Johnson	US	USD	35.923	4.066.956	1,68
Medtronic	IE	USD	27.641		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Eli Lilly & Co	US	USD	22.986	1.729.007	0,71
Abbott Laboratories	US	USD	41.917	1.680.790	0,69
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	40.904	1.461.095	0,60
CSL	AU	AUD	15.554	1.414.806	0,58
Fresenius Medical Care AG & Co	DE	EUR	17.193	1.400.342	0,58
Illumina	US	USD	7.493	1.274.914	0,53
Essilor International	FR	EUR	10.390	1.235.875	0,51
Allergan	US	USD	5.199	1.160.833	0,48
UnitedHealth Group	US	USD	6.275	1.006.424	0,42
Stryker	US	USD	7.475	931.613	0,38
Merck & Co	US	USD	16.008	915.203	0,38
Shire	US	GBP	16.928	911.993	0,38
Bristol-Myers Squibb	US	USD	16.198	832.171	0,34
Biogen Idec	US	USD	3.231	808.383	0,33
McKesson	US	USD	5.977	756.966	0,31
Ryman Healthcare	NZ	NZD	124.629	677.187	0,28
Amgen	US	USD	4.503	671.623	0,28
Shionogi & Co	JP	JPY	14.088	665.854	0,27
Draegerwerk Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	6.460	648.900	0,27
Cigna	US	USD	4.496	642.111	0,26
Becton Dickinson	US	USD	3.766	635.413	0,26
Catalent	US	USD	23.076	625.493	0,26
Henry Schein	US	USD	3.852	614.102	0,25
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	1.713	612.671	0,25
Coloplast	DK	DKK	7.553	593.504	0,24
Humana	US	USD	2.846	577.973	0,24
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	24.815	570.774	0,24
Ramsay Health Care	AU	AUD	11.222	552.154	0,23
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	4.928	525.345	0,22
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	121.458	499.666	0,21
Ion Beam Applications	BE	EUR	8.930	486.347	0,20
China Biologic Products	CN	USD	4.432	480.215	0,20
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	5.138	449.788	0,19
Anthem	US	USD	2.756	448.576	0,19
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	3.714	433.354	0,18
Charles River Laboratories International	US	USD	5.097	417.959	0,17
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	14.257	410.189	0,17
DaVita	US	USD	5.446	342.226	0,14
Cooper	US	USD	1.766	322.992	0,13
Endologix	US	USD	43.259	293.836	0,12
GenMark Diagnostics	US	USD	23.075	271.742	0,11
Waters	US	USD	1.722	268.478	0,11
Universal Health Services	US	USD	2.413	266.017	0,11
Mettler-Toledo International	US	USD	554	260.815	0,11
GN Store Nord	DK	DKK	10.538	251.613	0,10
Edwards Lifesciences	US	USD	2.498	251.497	0,10
PerkinElmer	US	USD	4.515	246.018	0,10
Hologic	US	USD	5.872	240.991	0,10
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	NZD	36.397	230.768	0,10
Genmab	DK	DKK	1.259	229.927	0,09
NxStage Medical	US	USD	7.677	210.272	0,09
MEDNAX	US	USD	3.603	200.602	0,08
Cochlear	AU	AUD	1.908	183.195	0,08
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	162.052	147.495	0,06
Adamas Pharmaceuticals	US	USD	9.418	139.702	0,06
Wright Medical Group	NL	USD	4.568	126.950	0,05
Bio-Rad Laboratories	US	USD	618	123.408	0,05
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	1.986	122.303	0,05
Spectranetics	US	USD	4.377	115.010	0,05
Insulet	US	USD	2.826	114.308	0,05
Ra Pharmaceuticals	US	USD	5.409	112.952	0,05
Loxo Oncology	US	USD	2.389	106.837	0,04
ImpediMed	AU	AUD	193.685	96.361	0,04
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	3.970	69.872	0,03
Organovo Holdings	US	USD	19.759	52.324	0,02
Otonomy	US	USD	3.515	43.068	0,02
Adaptimmune Therapeutics ADR	GB	USD	4.591	22.923	0,01
				43.491.229	17,95

Telekommunikationsdienste

Inmarsat	GB	GBP	6.764	65.659	0,03
				65.659	0,03

Finanzwesen

JPMorgan Chase & Co	US	USD	20.805	1.670.622	0,69
ANZ Banking Group	AU	AUD	36.789	827.034	0,34
Wells Fargo & Co	US	USD	16.005	794.939	0,33
Citigroup	US	USD	14.523	789.727	0,33
CME Group	US	USD	7.064	750.706	0,31
AIA Group	HK	HKD	114.565	727.530	0,30
Berkshire Hathaway	US	USD	4.771	723.999	0,30
Bank of America	US	USD	31.188	671.595	0,28
BNP Paribas	FR	EUR	9.795	634.522	0,26
Prudential	GB	GBP	29.819	607.635	0,25
ABN AMRO Group	NL	EUR	24.292	585.439	0,24
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	99.680	582.201	0,24
Discover Financial Services	US	USD	10.151	582.041	0,24
MetLife	US	USD	11.896	567.575	0,23
Allianz	DE	EUR	3.151	550.785	0,23
Morgan Stanley	US	USD	13.346	533.504	0,22
Goldman Sachs Group	US	USD	2.532	526.026	0,22
Societe Generale	FR	EUR	10.374	520.889	0,21
Amundi	FR	EUR	8.003	483.407	0,20
Willis Towers Watson	GB	USD	3.928	479.707	0,20
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	141.418	478.994	0,20
HSBC Holdings	GB	HKD	63.017	477.749	0,20
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	13.572	463.426	0,19

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Canadian Imperial Bank of Commerce	CA	CAD	6.163	456.441	0,19
Progressive	US	USD	12.469	456.314	0,19
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	35.369	455.883	0,19
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1.792	455.528	0,19
Bank of Nova Scotia	CA	CAD	8.900	452.987	0,19
Royal Bank of Canada	CA	CAD	7.032	440.550	0,18
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	38.957	435.270	0,18
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	158.341	423.405	0,17
Banca Transilvania	RO	RON	694.154	422.234	0,17
Allstate	US	USD	5.451	407.766	0,17
Arthur J Gallagher	US	USD	7.667	394.758	0,16
XL Group	BM	USD	9.580	371.877	0,15
ORIX	JP	JPY	26.142	366.871	0,15
American International Group	US	USD	6.498	363.965	0,15
Synchrony Financial	US	USD	13.854	355.669	0,15
Deutsche Boerse	DE	EUR	3.923	352.503	0,15
China Life Insurance (H)	CN	HKD	124.561	348.085	0,14
Lincoln National	US	USD	5.503	333.367	0,14
Credit Suisse Group	CH	CHF	23.759	331.803	0,14
KB Financial Group	KR	KRW	7.767	313.528	0,13
Zions Bancorporation	US	USD	8.482	312.343	0,13
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	80.186	302.455	0,12
QBE Insurance Group	AU	AUD	33.740	297.985	0,12
HDFC Bank (demat.)	IN	INR	12.636	283.981	0,12
Kasikornbank NVDR	TH	THB	56.758	278.140	0,11
Bangkok Bank	TH	THB	54.558	270.254	0,11
Credit Suisse Group ADR	CH	USD	19.108	266.425	0,11
China Construction Bank (H)	CN	HKD	342.853	255.278	0,11
Man Group	GB	GBP	130.352	237.913	0,10
Credicorp	PE	USD	1.482	207.587	0,09
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	6.970	205.881	0,08
Banco Santander ADR	CL	USD	8.669	186.672	0,08
T&D Holdings	JP	JPY	13.030	177.994	0,07
FirstRand	ZA	ZAR	44.611	153.042	0,06
ASR Nederland	NL	EUR	4.570	124.102	0,05
Affiliated Managers Group	US	USD	809	121.964	0,05
UniCredit	IT	EUR	7.729	115.478	0,05
Arix Bioscience	GB	GBP	16.219	39.002	0,02
				26.805.352	11,06

Real Estate

Prologis	US	USD	9.996	501.777	0,21
General Growth Properties	US	USD	21.385	427.335	0,18
American Tower	US	USD	3.505	403.642	0,17
Hang Lung Properties	HK	HKD	165.717	398.700	0,16
China Resources Land	HK	HKD	153.261	389.949	0,16
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	26.910	370.240	0,15
American Homes 4 Rent	US	USD	16.697	352.644	0,15
Link REIT	HK	HKD	51.446	339.489	0,14
Crown Castle International	US	USD	3.688	319.109	0,13
Sino Land	HK	HKD	184.030	285.938	0,12
Goodman Group	AU	AUD	47.443	264.032	0,11
Sun Communities	US	USD	3.309	253.930	0,10
Iguatemi Empresa De Shopping Centers	BR	BRL	19.439	184.640	0,08
Weyerhaeuser	US	USD	5.725	180.247	0,07
Vonovia	DE	EUR	5.344	177.594	0,07
Grand City Properties	LU	EUR	9.219	160.731	0,07
				5.009.997	2,07

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	307	4.836.750	2,00
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	124	1.731.368	0,71
				6.568.118	2,71

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Mail.Ru Group	RU	USD	29.931	723.928	0,30
				723.928	0,30

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	40.344	1.420.516	0,59
				1.420.516	0,59

Finanzwesen

SberBank of Russia ADR	RU	USD	54.603	595.922	0,25
CaixaBank	ES	EUR	124.893	520.679	0,21
Bankia	ES	EUR	383.780	427.531	0,18
				1.544.132	0,64

Nicht aufgeführt

Industrie

Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	7.148.499	8.489	0,00
				8.489	0,00

IT

Spotify Technology*	SE	USD	27	58.433	0,02
Spotify Technology 5,00% 11.02.2021*	SE	USD	7.607	6.982	0,00
				65.415	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Gesundheitswesen					
GRAIL*	US	USD	24.643	90.670	0,04
				90.670	0,04
Bruchteile				3	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 213.304.228)				238.466.307	98,41

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettovermögen
Differenzkontrakte				
Beazley	GBP	360.454	54.737	0,02
Nippon Shinyaku	JPY	14.957.080	40.524	0,02
RSA Insurance Group (UBS) (A)	GBP	325.495	30.107	0,01
Sysmex Corporation	JPY	54.776.664	17.470	0,01
Chugai Pharmaceutical	JPY	24.483.124	13.226	0,01
RSA Insurance Group (GS) (B)	GBP	17.073	1.138	0,00
Citigroup	USD	515.146	(6.864)	(0,00)
Santen Pharmaceutical	JPY	37.942.333	(18.842)	(0,01)
T&D Holdings	JPY	41.620.817	(31.577)	(0,01)
Astellas Pharma	JPY	84.763.418	(198.238)	(0,08)
			(98.319)	(0,04)

Sonstige Aktiva und Passiva 3.962.421 1,62

Nettovermögen 242.330.409 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	55,40
Japan	JP	4,34
Frankreich	FR	3,90
Vereinigtes Königreich	GB	3,62
Kanada	CA	3,60
Irland	IE	3,58
Deutschland	DE	2,94
China	CN	2,68
Niederlande	NL	2,56
Schweiz	CH	2,25
Australien	AU	2,10
Hongkong	HK	1,22
Taiwan	TW	1,19
Dänemark	DK	1,05
Korea	KR	1,03
Spanien	ES	0,98
Südafrika	ZA	0,66
Indien	IN	0,63
Österreich	AT	0,56
Russland	RU	0,54
Israel	IL	0,46
Italien	IT	0,44
Schweden	SE	0,39
Neuseeland	NZ	0,37
Brasilien	BR	0,26
Jordan	JO	0,24
Thailand	TH	0,23
Belgien	BE	0,20
Rumänien	RO	0,17
Bermuda	BM	0,15
Philippinen	PH	0,12
Singapur	SG	0,11
Indonesien	ID	0,10
Mexiko	MX	0,09
Peru	PE	0,09
Chile	CL	0,08
Luxemburg	LU	0,07
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,59

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Nippon Gas	JP	JPY	20.301	65.061.786	0,45
				65.061.786	0,45
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Toray Industries	JP	JPY	265.905	262.418.663	1,82
Nitto Denko	JP	JPY	12.671	106.389.886	0,74
Teijin	JP	JPY	46.845	101.218.801	0,70
Kansai Paint	JP	JPY	37.273	92.030.884	0,64
Fujimi	JP	JPY	32.835	70.644.674	0,49
Nippon Soda	JP	JPY	104.512	63.163.690	0,44
Denka	JP	JPY	106.824	61.378.652	0,43
Daicel	JP	JPY	30.198	38.666.615	0,27
				795.911.865	5,52
Industrie					
ITOCHU	JP	JPY	276.125	435.664.444	3,02
SMC	JP	JPY	12.671	398.465.648	2,76
Makita	JP	JPY	100.073	398.107.250	2,76
TOTO	JP	JPY	90.778	386.351.663	2,68
JGC	JP	JPY	168.422	328.029.869	2,27
FANUC	JP	JPY	13.503	306.335.322	2,12
Nidtec	JP	JPY	26.221	268.264.082	1,86
Daikin Industries	JP	JPY	16.370	177.536.881	1,23
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	24.325	124.107.365	0,86
Furukawa Electric	JP	JPY	22.475	101.440.563	0,70
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	49.435	89.690.088	0,62
Obara Group	JP	JPY	13.180	67.139.151	0,47
Hanwa	JP	JPY	59.193	46.799.540	0,32
				3.127.931.866	21,68
IT					
Murata Manufacturing	JP	JPY	25.388	380.275.354	2,64
Otsuka	JP	JPY	53.690	320.752.063	2,22
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	92.072	301.921.164	2,09
Kakaku.com	JP	JPY	162.364	261.281.787	1,81
DeNA	JP	JPY	82.130	196.282.962	1,36
Miroku Jyaho Service	JP	JPY	41.620	87.944.002	0,61
Obic	JP	JPY	14.289	86.095.458	0,60
Japan Aviation Electronics Industry	JP	JPY	48.094	73.352.656	0,51
Lasertec	JP	JPY	40.233	58.435.627	0,41
ESPEC	JP	JPY	40.510	54.688.884	0,38
				1.821.029.957	12,62
Nicht-Basiskonsumgüter					
Sony	JP	JPY	136.606	519.221.669	3,60
Rinnai	JP	JPY	52.349	485.287.191	3,36
Honda Motor	JP	JPY	101.738	328.447.637	2,28
Benesse Holdings	JP	JPY	91.148	306.626.656	2,13
Bridgestone	JP	JPY	51.794	240.864.399	1,67
NGK Spark Plug	JP	JPY	79.309	191.472.619	1,33
Mitsubishi Motors	JP	JPY	213.510	152.377.955	1,06
Shimano	JP	JPY	8.740	149.111.029	1,03
Suzuki Motor	JP	JPY	31.677	147.662.503	1,02
Sekisui House	JP	JPY	75.563	139.951.815	0,97
J Front Retailing	JP	JPY	86.431	138.908.317	0,96
Oriental Land	JP	JPY	19.145	122.591.220	0,85
Kura	JP	JPY	22.613	103.795.839	0,72
Resorttrust	JP	JPY	34.729	66.651.804	0,46
Zojirushi	JP	JPY	27.793	42.106.560	0,29
Jin	JP	JPY	5.087	30.520.998	0,21
				3.165.598.211	21,94
Basiskonsumgüter					
Unicharm	JP	JPY	48.418	131.270.209	0,91
				131.270.209	0,91
Gesundheitswesen					
Sysmex	JP	JPY	60.811	412.775.910	2,86
Nihon Kohden	JP	JPY	120.836	305.005.930	2,11
Shionogi & Co	JP	JPY	32.833	188.413.957	1,31
Kyowa Hakko Kirin	JP	JPY	83.563	159.929.964	1,11
Asahi Intecc	JP	JPY	25.388	125.789.509	0,87
Nippon Shinyaku	JP	JPY	11.145	66.026.217	0,46
M3	JP	JPY	14.937	42.577.179	0,30
				1.300.518.666	9,01
Telekommunikationsdienste					
SoftBank	JP	JPY	102.940	869.828.632	6,03
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	43.608	208.121.350	1,44
				1.077.949.982	7,47
Finanzwesen					
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	1.016.404	720.776.783	5,00
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	102.662	482.793.664	3,35
ORIX	JP	JPY	236.725	403.350.754	2,80
Shinsei Bank	JP	JPY	1.824.338	380.061.073	2,63
AEON Financial Service	JP	JPY	112.096	240.254.951	1,67
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	36.024	137.813.233	0,96

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettvermögen
T&D Holdings	JP	JPY	63.725	105.694.485	0,73
				2.470.744.943	17,13
Real Estate					
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	163.289	307.957.220	2,13
				307.957.220	2,13
Bruchteile					
				4	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 12.578.773.057)					
				14.263.974.709	98,87
Sonstige Aktiva und Passiva					
				162.675.934	1,13
Nettovermögen					
				14.426.650.643	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Japan	JP	98,87
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,13

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettowert EUR	% Vermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere						
Energie						
Repsol Int'l Finance 4,50% VRN 25.03.2075	NL	EUR	152.446	156.500	0,70	
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026 Reg S	AZ	USD	152.446	154.881	0,69	
Gaz Capital (Gazprom) 4,25% 04.06.2024	LU	GBP	121.957	148.260	0,66	
Koks Finance 7,50% 05.04.2022 Reg S	IE	USD	128.054	118.353	0,53	
Noble Holding International 7,75% 15.01.2024	KY	USD	125.615	105.501	0,47	
Ithaca Energy 8,125% 07.01.2019 144A	CA	USD	103.663	98.244	0,44	
Hellenic Petroleum Finance 8,00% 05.10.2017 EMTN	GB	EUR	60.978	61.135	0,27	
Galp Gas Nat. Dist. 1,375% 19.09.2023 EMTN	PZ	EUR	60.978	61.023	0,27	
Zhaikmunci 6,375% 14.02.2019 Reg S	KZ	USD	64.027	57.684	0,26	
Tupras Turkiye Petrol 4,125% 05.02.2018 Reg S	TR	USD	60.978	56.635	0,25	
Georgian Oil&Gas 6,75% 26.04.2021 Reg S	GE	USD	42.685	41.319	0,18	
GNP Capital (Gazprom Neft) 6,00% 27.11.2023 Reg S	LU	USD	30.489	30.359	0,13	
Petroleos Mexicanos 3,75% 21.02.2024 EMTN	MX	EUR	25.916	26.808	0,12	
MOL Hungarian Oil & Gas 2,625% 28.04.2023	HU	EUR	24.391	25.521	0,11	
Noble Holding International 5,75% 16.03.2018	KY	USD	27.440	25.508	0,11	
Repsol Int'l Finance 3,875% VRN (perpetual)	NL	EUR	24.391	25.412	0,11	
Petroleos Mexicanos 4,875% 21.02.2028 EMTN	MX	EUR	24.391	25.389	0,11	
Noble Holding International 8,70% 04.01.2045	KY	USD	30.489	24.418	0,11	
Bulgarian Energy Holding EAD 4,875% 08.02.2021	BG	EUR	18.293	19.706	0,09	
Noble Holding International 5,25% 15.03.2042	KY	USD	30.489	18.541	0,08	
DTEK Finance 10,75% 31.12.2024	GB	USD	21.655	17.768	0,08	
Zhaikmunci 7,125% 13.11.2019 Reg S	KZ	USD	12.196	11.008	0,05	
Gaz Capital (Gazprom) 4,625% 15.10.2018 Reg S	LU	EUR	6.098	6.428	0,03	
				1.316.401	5,85	

Versorgungsbetriebe

Enel 7,75% VRN 09.10.2075	IT	GBP	88.419	117.985	0,52	
Enel 6,625% VRN 15.09.2076	IT	GBP	85.370	110.971	0,49	
RWE 7,00% VRN (perpetual)	DE	GBP	85.370	107.448	0,48	
EDP 5,375% VRN 16.09.2075	PT	EUR	91.467	99.295	0,44	
Public Power Finance 5,50% 05.01.2019 Reg S	GB	EUR	97.565	86.589	0,38	
Gas Natural Fenosa Fin. 4,125% VRN (perpetual)	NL	EUR	73.174	77.174	0,34	
Enel 6,50% VRN 01.10.2074	IT	EUR	60.978	66.056	0,29	
innogy Finance 4,75% 31.01.2034 EMTN	NL	GBP	36.587	53.494	0,24	
Thames Water Kemble Fin. 7,75% 04.01.2019 EMTN	GB	GBP	36.587	48.571	0,22	
Drax Finco 4,32% FRN 05.01.2022 Reg S	GB	GBP	33.538	40.413	0,18	
RWE 3,50% VRN 21.04.2075	DE	EUR	39.636	38.012	0,17	
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	30.489	32.766	0,15	
Gas Natural Fenosa Fin. 3,375% VRN (perpetual)	NL	EUR	30.489	30.222	0,13	
RWE 6,625% VRN 30.07.2075	DE	USD	30.489	29.692	0,13	
Drax Finco 4,25% 05.01.2022 Reg S	GB	GBP	24.391	29.612	0,13	
EDP Finance 2,625% 18.01.2022 EMTN	NL	EUR	24.391	26.380	0,12	
Public Power Finance 4,75% 05.01.2017 Reg S	GB	EUR	24.391	24.375	0,11	
				1.019.055	4,53	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

ThyssenKrupp AG 1,375% 03.03.2022	DE	EUR	152.446	149.987	0,67	
Ardagh Pack. Fin. 4,125% 15.05.2023 Reg S	IE	EUR	128.054	135.913	0,60	
ArcelorMittal 7,75% 15.10.2039	LU	USD	125.006	131.959	0,59	
Smurfit Kappa Acquisitions 2,75% 02.01.2025 Reg S	IE	EUR	97.565	100.480	0,45	
Lecta 6,375% FRN 08.01.2022 Reg S	LU	EUR	96.102	99.090	0,44	
Ervaz Group 6,75% 31.01.2022	LU	USD	91.467	90.009	0,40	
ThyssenKrupp 2,50% 25.02.2025 EMTN	DE	EUR	85.370	88.531	0,39	
ProGroup 5,125% 05.01.2022 Reg S	DE	EUR	76.223	81.186	0,36	
Solvay Finance 5,869% VRN (perpetual)	FR	EUR	70.125	80.582	0,36	
Rusal Capital 5,30% 05.03.2023 Reg S	IE	USD	76.223	69.959	0,31	
ARD Finance 6,625% 15.09.2023 Reg S	LU	EUR	66.344	66.122	0,31	
Anglo American Capital 2,50% 29.04.2021 EMTN	GB	EUR	60.978	64.287	0,29	
ThyssenKrupp 2,75% 03.08.2021 EMTN	DE	EUR	57.929	60.913	0,27	
Ervaz Group 5,375% 20.03.2023 Reg S	LU	USD	64.027	59.150	0,26	
ArcelorMittal 6,125% 06.01.2018	LU	USD	60.978	58.336	0,26	
Ardagh Pack. Fin. 6,75% 15.05.2024 Reg S	IE	EUR	51.832	57.138	0,25	
Rusal Capital 5,125% 02.02.2022 Reg S	IE	USD	51.832	47.795	0,21	
Ardagh Packaging Finance 2,75% 15.03.2024 Reg S	IE	EUR	39.636	39.452	0,18	
Ball 4,375% 15.12.2023	US	EUR	30.489	34.115	0,15	
ArcelorMittal 1,70% FRN 09.04.2018 EMTN	LU	EUR	30.489	30.899	0,14	
Ardagh Packaging Finance 4,625% 15.05.2023 144A	IE	USD	30.489	28.755	0,13	
HeidelbergCement Finance 3,25% 21.10.2020	LU	EUR	24.391	26.859	0,12	
Moy Park BondCo 6,25% 29.05.2021 Reg S	GB	GBP	21.342	26.226	0,12	
Titan Global Finance 3,50% 17.06.2021	GB	EUR	24.391	25.590	0,11	
ProGroup 5,125% 05.01.2022 144A	DE	EUR	18.293	19.485	0,09	
HeidelbergCement Finance 7,50% 04.03.2020	LU	EUR	13.415	16.254	0,07	
BMBG Bond Finance 3,00% 15.06.2021 Reg S	LU	EUR	15.245	15.771	0,07	
Anglo American Capital 3,25% 04.03.2023 EMTN	GB	EUR	12.196	13.273	0,06	
Nitrogenmuvек Zrt. 7,875% 21.05.2020 Reg S	HU	USD	12.196	11.865	0,05	
Anglo American Capital 4,125% 15.04.2021 144A	GB	USD	12.196	11.503	0,05	
Novolipetsk Steel 4,50% 15.06.2023 Reg S	IE	USD	12.196	11.387	0,05	
HeidelbergCement Finance 2,25% 03.12.2019 EMTN	LU	EUR	9.757	10.157	0,05	
Solvay Finance 5,118% VRN (perpetual)	FR	EUR	9.147	10.122	0,04	
Italcement Finance 6,125% 21.02.2018 EMTN	FR	EUR	9.147	9.603	0,04	
BMBG Bond Finance 3,00% 15.06.2021 144A	LU	EUR	9.147	9.462	0,04	
Anglo American Capital 3,50% 28.03.2022 EMTN	GB	EUR	6.098	6.690	0,03	
Smurfit Kappa Acquisitions 3,25% 06.01.2021 Reg S	IE	EUR	6.098	6.612	0,03	
Arkema 4,75% VRN (perpetual)	FR	EUR	6.098	6.594	0,03	
ArcelorMittal 7,00% 25.02.2022	LU	USD	6.098	6.368	0,03	
				1.821.479	8,10	

Industrie

Leonardo 4,875% 24.03.2025 EMTN	IT	EUR	158.544	194.553	0,86	
Areva 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	155.495	162.576	0,72	

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettowert EUR	% Vermögen
Areva 3,50% 22.03.2021 EMTN	FR	EUR	143.299	145.250	0,65	
Boing Group Financing 6,625% 15.07.2019 Reg S	GB	EUR	111.285	113.562	0,50	
Turkiye Siseam Fabrikalari 4,25% 05.09.2020 Reg S	TR	USD	121.957	112.439	0,50	
Viridian Group Fundco II 7,50% 03.01.2020 Reg S	KY	USD	97.565	102.994	0,46	
Brunswick Rail Finance 6,50% 11.01.2017 Reg S	IE	USD	139.945	101.265	0,45	
Travis Perkins 4,50% 09.07.2023	GB	GBP	79.272	95.793	0,43	
Leonardo 8,00% 16.12.2019 EMTN	IT	GBP	60.978	84.894	0,38	
Hacienda Investments 5,875% 11.11.2021	IE	USD	82.321	79.455	0,35	
Eldorado Intl. Finance 8,625% 16.06.2021 Reg S	AT	USD	94.516	74.644	0,33	
Areva 3,125% 20.03.2023 EMTN	FR	EUR	73.174	71.640	0,32	
Global Ports Finance 6,50% 22.09.2023 Reg S	CY	USD	73.174	69.439	0,31	
Georgian Railway 7,75% 07.11.2022 Reg S	GE	USD	48.783	49.468	0,22	
Schaeffler Finance 3,25% 15.05.2025 Reg S	NL	EUR	42.685	46.308	0,21	
Travis Perkins 4,375% 15.09.2021	GB	GBP	30.489	37.732	0,17	
Areva 4,625% 10.05.2017 EMTN	FR	EUR	36.587	37.253	0,17	
Areva 3,25% 09.04.2020 EMTN	FR	EUR	36.587	36.962	0,16	
RZD Capital (Russian Railways) 3,45% 10.06.2020	IE	USD	38.111	35.194	0,16	
SCF Capital 5,375% 16.06.2023 Reg S	IE	USD	30.489	28.946	0,13	
Leonardo 5,25% 21.01.2022	IT	EUR	18.293	21.728	0,10	
Infraestruturas de Portugal 4,25% 13.12.2021	PT	EUR	18.293	19.971	0,09	
Brunswick Rail Finance 6,50% 11.01.2017 144A	IE	USD	18.293	13.237	0,06	
Schaeffler Finance 4,75% 15.05.2023 144A	NL	USD	12.196	11.663	0,05	
Areva 4,375% 11.06.2019 EMTN	FR	EUR	9.147	9.523	0,04	
				1.756.489	7,81	

IT

Bulgarian Telecom. 6,625% 15.11.2018 Reg S	BG	EUR	221.351	225.697	1,00	
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	109.761	104.967	0,47	
Alliance Data Systems 4,50% 15.03.2022 Reg S	US	EUR	67.076	70.199	0,31	
Alcatel-Lucent (USA) 6,50% 15.01.2028	US	USD	42.685	43.189	0,19	
Nokia OYJ 5,375% 15.05.2019	FI	USD	30.489	29.691	0,13	
Nokia 1,00% 15.03.2021 EMTN	FI	EUR	12.196	12.268	0,05	
				486.011	2,16	

Nicht-Basiskonsumgüter

Alliee Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	LU	EUR	486.302	514.775	2,29	
AA Bond 5,50% 31.07.2022 Reg S	GB	GBP	152.446	188.133	0,84	
Samvardhana Motherhood 4,125% 15.07.2021 Reg S	NL	EUR	182.935	187.857	0,84	
SES 5,625% VRN (perpetual)	LU	EUR	134.152	148.585	0,66	
Unitymedia Hessen 6,25% 15.01.2029 Reg S	DE	EUR	121.957	139.477	0,62	
Fiat Chrysler Finance Europe 4,75% 15.07.2022 GMTN	LU	EUR	121.957	135.655	0,60	
Codere Fin. 2 Luxembourg 6,75% 11.01.2021 Reg S	LU	EUR	128.054	130.174	0,58	
ZF North America 2,75% 27.04.2023	US	EUR	109.761	118.766	0,53	
UPC Holding 6,375% 15.09.2022 Reg S	IE	EUR	109.761	115.546	0,51	
Jaguar Land Rover Auto. 3,875% 03.01.2023 Reg S	GB	GBP	91.467	113.129	0,50	
Grupo Kaitex 8,875% 04.11.2022 Reg S	MX	USD	121.957	111.048	0,49	
Merlin Entertainments 2,75% 15.03.2022 Reg S	GB	EUR	103.663	108.646	0,48	
Alliee Luxembourg 7,75% 15.05.2022 144A	LU	USD	103.663	101.076	0,45	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländereode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettowermög en	%
Casino Guichard Perrachon 4,048% 08.05.2026 EMTN	FR	EUR	48.783	52.048	0,23	
Tesco 5,125% 04.10.2047 EMTN	GB	EUR	48.783	49.448	0,22	
Agrokor 9,875% 05.01.2019 Reg S (Defaulted)	HR	EUR	85.370	35.784	0,16	
Casino Guichard Perrachon 5,976% 26.05.2021 EMTN	FR	EUR	24.391	28.764	0,13	
KazAgro National Mgt. 3,255% 22.05.2019 EMTN	KZ	EUR	24.391	24.880	0,11	
Agrokor 9,125% 02.01.2020 Reg S (Defaulted)	HR	EUR	45.734	18.819	0,08	
Tereos Finance Groupe 4,125% 16.06.2023	FR	EUR	12.196	12.277	0,05	
Tesco 4,875% 24.03.2042 EMTN	GB	GBP	9.147	10.386	0,05	
				847.860	3,77	

Gesundheitswesen

	Ländereode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettowermög en	%
Synlab Bondco 6,25% 07.01.2022 Reg S	GB	EUR	121.957	132.358	0,59	
Bayer 3,00% VRN 07.01.2075 EMTN	DE	EUR	91.467	95.309	0,42	
Quintiles IMS 3,25% 15.03.2025 Reg S	US	EUR	88.419	88.981	0,40	
Fresenius Medical Care 6,50% 15.09.2018 144A	US	USD	18.293	17.774	0,08	
Eurofins Scientific 4,875% VRN (perpetual)	LU	EUR	6.098	6.494	0,03	
				340.916	1,52	

Telekommunikationsdienste

	Ländereode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettowermög en	%
Alice Financing 6,50% 15.01.2022 144A	LU	USD	219.522	211.753	0,94	
Wind Acquisition Fin. 7,00% 23.04.2021 Reg S	LU	EUR	158.544	165.045	0,73	
Impera Holdings 5,375% 15.09.2022 Reg S	LU	EUR	155.495	159.988	0,71	
Cellnex Telecom 3,125% 27.07.2022 EMTN	ES	EUR	140.250	152.532	0,68	
VimpelCom Holdings 7,504% 03.01.2022 Reg S	NL	USD	121.957	126.806	0,56	
GTH Finance 6,25% 26.04.2020 Reg S	NL	USD	121.957	119.137	0,53	
Eircom Finance 4,50% 31.05.2022 Reg S	IE	EUR	94.516	99.083	0,44	
Telefonica Europe 6,50% VRN (perpetual)	NL	EUR	91.467	98.258	0,44	
Telecom Italia 3,625% 25.05.2026 EMTN	IT	EUR	91.467	97.851	0,44	
Alice Financing 5,25% 15.02.2023 Reg S	LU	EUR	91.467	97.716	0,43	
Telefonica Europe 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	91.467	94.349	0,42	
Wind Acquisition Fin. 7,375% 23.04.2021 144A	LU	USD	79.272	75.810	0,34	
Matterhorn Telecom 3,875% 05.01.2022 Reg S	LU	EUR	73.174	75.334	0,33	
SFR Group 6,00% 15.05.2022 144A	FR	USD	67.076	64.339	0,29	
OTE 4,375% 12.02.2019 GMTN	GB	EUR	60.978	63.554	0,28	
Millicom Int'l Cellular 6,625% 15.10.2021 Reg S	LU	USD	60.978	58.678	0,26	
Wind Acquisition Fin. 6,50% 30.04.2020 144A	LU	USD	60.978	58.001	0,26	
UPCB Finance IV 4,00% 15.01.2027 Reg S	KY	EUR	51.832	53.766	0,24	
VimpelCom Holding 5,20% 13.02.2019 144A	NL	USD	48.783	46.470	0,21	
SFR Group 6,25% 15.05.2024 144A	FR	USD	48.783	46.400	0,21	
Wind Acquisition Fin. 4,75% 15.07.2020 144A	LU	USD	48.783	45.518	0,20	
Koninklijke KPN 6,875% VRN 14.03.2073 EMTN	NL	GBP	30.489	40.261	0,18	
SFR Group 5,625% 15.05.2024 Reg S	FR	EUR	30.489	39.588	0,18	
MTN Mauritius Investment 5,373% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	39.636	37.179	0,17	
Telefonica Europe 5,875% VRN (perpetual)	NL	EUR	30.489	34.260	0,15	
Telenet Fin. V Lux. 6,75% 15.08.2024 Reg S	LU	EUR	30.489	33.686	0,15	
Alice Financing 6,50% 15.01.2022 Reg S	LU	EUR	30.489	32.175	0,14	
Telenet Fin. V Lux. 6,25% 15.08.2022 Reg S	LU	EUR	30.489	32.002	0,14	
Wind Acquisition Fin. 4,00% 15.07.2020 Reg S	LU	EUR	29.879	30.355	0,13	
Millicom Int'l Cellular 6,625% 15.10.2021 144A	LU	USD	30.489	29.339	0,13	
Telecom Italia 5,303% 30.05.2024	IT	USD	30.489	28.745	0,13	
Alice Finco 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	30.489	28.685	0,13	
Telefonica Europe 5,00% VRN (perpetual)	NL	EUR	24.391	26.355	0,12	
Cable & Wireless Int'l Fin. 8,625% 25.03.2019	NL	GBP	19.513	26.300	0,12	
Telecom Italia 6,375% 24.06.2019 EMTN	IT	GBP	15.245	19.790	0,09	
Telefonica Europe 4,20% VRN (perpetual)	NL	EUR	18.293	19.360	0,09	
Telecom Italia Capital 7,721% 06.04.2038	LU	USD	18.293	19.229	0,09	
Virgin Media Finance 4,50% 15.01.2025 Reg S	GB	EUR	18.293	19.179	0,09	
OTE 3,50% 07.09.2020 GMTN	GB	EUR	18.293	18.749	0,08	
Alice Financing 6,625% 15.02.2023 144A	LU	USD	18.293	17.784	0,08	
OTE 7,875% 02.07.2018 EMTN	GB	EUR	15.245	16.058	0,07	
GTH Finance 7,25% 26.04.2023 Reg S	NL	USD	12.196	12.271	0,05	
Telefonica Europe 6,75% VRN (perpetual)	NL	GBP	6.098	7.881	0,04	
				2.579.619	11,47	

Finanzwesen

	Ländereode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettowermög en	%
Tesco Property Finance 4 5,801% 13.10.2040	GB	GBP	185.816	235.904	1,05	
Channel Link Enterprises Fin. 3,034% FRN 30.06.2050	GB	EUR	182.955	184.037	0,82	
CBOM Finance 8,875% VRN (perpetual) Reg S	IE	USD	128.054	117.590	0,52	
Lock 7,00% 15.08.2021 Reg S	NO	EUR	103.663	109.074	0,48	
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	103.663	100.840	0,45	
Mercury Bondco 8,25% 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	91.467	96.251	0,43	
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (perpetual)	NL	EUR	82.321	95.031	0,42	
Jerrold Finco 6,25% 15.09.2021 Reg S	GB	GBP	76.223	94.444	0,42	
Bracken MidCo1 10,50% 15.11.2021 Reg S	GB	GBP	73.174	93.086	0,41	
International Personal Fin. 5,75% 04.07.2021 EMTN	GB	EUR	100.614	84.815	0,38	
Lincoln Finance 6,875% 15.04.2021 Reg S	GB	EUR	76.223	82.115	0,37	
Hoist Kredit 3,125% 12.09.2019 EMTN	SE	EUR	74.698	78.889	0,35	
Turkiye Sinai Kalkinma Bank. 7,625% VRN 29.03.2027	TR	USD	73.174	69.253	0,31	
Alfa Bank 8,00% VRN (perpetual)	IE	EUR	67.076	65.365	0,29	
Verallia Packaging SASU 5,125% 08.01.2022 Reg S	FR	EUR	60.978	65.141	0,29	
THOM Europe SAS 7,375% 15.07.2019 Reg S	FR	EUR	60.978	63.019	0,28	
AerCap Ireland Capital 5,00% 10.01.2021	IE	USD	58.539	58.072	0,26	
TP ICAP 5,25% 26.01.2024 EMTN	GB	GBP	45.734	57.748	0,26	
PSB Finance 5,25% 19.10.2019	LU	USD	60.978	57.274	0,25	
FCA Bank Ireland 1,625% 29.09.2021 EMTN	IE	GBP	42.685	50.009	0,22	
UniCredit Bank Luxembourg 8,125% VRN (perpetual)	LU	EUR	42.685	47.112	0,21	
Arrow Global Finance 2,875% FRN 04.01.2025 Reg S	GB	EUR	42.685	42.688	0,19	
Cabot Financial Lux 8,375% 08.01.2020 Reg S	LU	GBP	30.489	38.482	0,17	
Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	2.317.176	37.973	0,17	
Jerrold Finco 6,125% 15.01.2024 Reg S	GB	GBP	30.489	36.622	0,16	
Alfa Holding Issuance 2,626% 28.04.2020 EMTN	IE	EUR	35.063	35.465	0,16	
HSBC Holdings 6,00% VRN (perpetual)	GB	EUR	30.489	33.731	0,15	
Deutsche Bank 5,00% 24.06.2020 EMTN	DE	EUR	30.489	33.697	0,15	
Intesa Sanpaolo 7,75% VRN (perpetual)	IT	EUR	30.489	32.710	0,15	
Telecom Italia Finance 7,75% 24.01.2033 EMTN	LU	EUR	24.391	32.573	0,14	
CYBG 5,00% VRN 02.09.2026	GB	GBP	24.391	28.899	0,13	

	Ländereode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettowermög en	%
Export Credit Bank of Turkey 5,375% 02.08.2021 Reg S	TR	USD	30.489	28.856	0,13	
Groupama 6,00% 23.01.2027	FR	EUR	24.391	26.434	0,12	
Intesa Sanpaolo 8,047% VRN (perpetual)	IT	EUR	21.342	22.875	0,10	
Schumann 6,625% FRN 31.07.2022 Reg S	IT	EUR	21.342	21.630	0,10	
Russian Agricultural Bank 8,50% 16.10.2023 Reg S	LU	USD	19.818	20.847	0,09	
Garfunkelux Holdco 3 7,50% 08.01.2022 Reg S	LU	EUR	18.293	19.763	0,09	
Mercury Bondco 8,00% FRN 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	18.293	18.842	0,08	
Societe Generale 7,375% VRN (perpetual) Reg S	FR	USD	18.293	17.773	0,08	
Lloyds Bank 13,00% VRN (perpetual) EMTN	GB	GBP	6.098	13.415	0,06	
Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR	USD	12.196	11.879	0,05	
Marlin Intermediate Hldgs 10,50% 08.01.2020 Reg S	GB	GBP	9.147	11.721	0,05	
RBS 9,50% VRN (perpetual)	GB	GBP	3.049	3.933	0,02	
				2.475.877	11,01	

Real Estate

	Ländereode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettowermög en	%
Yanlord Land (HK) 5,875% 23.01.2022	HK	USD	99.090	95.800	0,43	
Grainger 5,00% 16.12.2020	GB	GBP	30.489	40.021	0,18	
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	36.587	34.965	0,16	
Grand City Properties 3,75% VRN (perpetual)	LU	EUR	30.489	31.677	0,14	
ATF 3,75% VRN (perpetual)	NL	EUR	30.489	30.671	0,14	
				233.134	1,04	

Staatsanleihen

	Ländereode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettowermög en	%
Belarus 8,95% 26.01.2018	BY	USD	91.467	87.073	0,39	
Argentina 5,00% 15.01.2027	AR	EUR	48.783	46.745	0,21	
				133.818	0,59	

Offener Fonds

	Ländereode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettowermög en	%
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	148	2.069.535	9,20	
				2.069.535	9,20	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

	Ländereode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettowermög en	%
KCA Deutag UK Finance 9,875% 04.01.2022 144A	GB	USD	128.054	121.361	0,54	
Saipem Fin. Int'l 3,00% 03.08.2021 EMTN	NL	EUR	45.734	47.080	0,21	
				168.441	0,75	

Versorgungsbetriebe

	Ländereode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettowermög en	%
ContourGlobal Power Hldg 5,125% 15.06.2021 Reg S	LU	EUR	82.321	87.611	0,39	
				87.611	0,39	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

	Ländereode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	Nettowermög en	%
Anglo American Capital 4,875% 14.05.2025 144A	GB	USD	202.753	194.190	0,86	
Crown European Holdings 3,375% 15.05.2025 Reg S	FR</					

Vermögensaufstellung zum 30. April 2017

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Basiskonsumgüter					
Casino Guichard Perrachon 3,58% 02.07.2025 EMTN	FR	EUR	60.978	63.365	0,28
MHP 7,75% 10.05.2024 Reg S	LU	USD	53.356	49.747	0,22
Agrokro 8,875% 02.01.2020 144A (Defaulted)	HR	USD	73.174	27.678	0,12
Marfrig Holdings Europe 8,00% 06.08.2023 144A	NL	USD	16.769	16.294	0,07
				157.084	0,70
Gesundheitswesen					
Fresenius Medical Care 5,75% 15.02.2021 144A	US	USD	94.516	94.821	0,42
Fresenius Medical Care 5,625% 31.07.2019 144A	US	USD	3.964	3.865	0,02
				98.686	0,44
Telekommunikationsdienste					
SFR Group 7,375% 05.01.2026 144A	FR	USD	207.326	199.458	0,89
Alice Financing 7,50% 15.05.2026 144A	LU	USD	121.957	120.893	0,54
Telecom Italia 5,25% 02.10.2022 EMTN	IT	EUR	91.467	108.712	0,48
Inmarsat Finance 4,875% 15.05.2022 144A	GB	USD	97.565	90.002	0,40
Telecom Italia 4,50% 25.01.2021 EMTN	IT	EUR	60.978	69.438	0,31
Virgin Media Finance 6,375% 15.04.2023 144A	GB	USD	60.978	58.843	0,26
Colombia Telecom. 8,50% VRN (perpetual) Reg S	CO	USD	36.587	33.584	0,15
Telecom Italia 3,25% 16.01.2023 EMTN	IT	EUR	30.489	33.081	0,15
UPCB Finance IV 5,375% 15.01.2025 144A	KY	USD	30.489	28.558	0,13
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	19.330	17.920	0,08
TalkTalk Telecom Group 5,375% 15.01.2022	GB	GBP	10.976	13.702	0,06
Frontier Coms. 11,125% 29.06.2018 (Pref'd)	US	USD	244	9.808	0,04
Telecom Italia 5,25% 17.03.2055 EMTN	IT	EUR	6.098	6.220	0,03
				790.219	3,51
Finanzwesen					
Stoneway Capital 10,00% 03.01.2027 Reg S	CA	USD	167.690	161.920	0,72
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (perpetual)	PT	EUR	109.761	110.657	0,49
Mercury Bondco 7,125% 30.05.2021 Reg S	GB	EUR	103.663	106.812	0,47
Garfunkelx Holdco 3 8,50% 11.01.2022 Reg S	LU	GBP	60.978	78.227	0,35
BGEO Group 6,00% 26.07.2023 144A	GE	USD	57.929	53.839	0,24
CNH Industrial Capital 4,375% 04.05.2022	US	USD	48.783	45.810	0,20
Cabot Fin. Lux. II 5,875% FRN 15.11.2021 Reg S	LU	EUR	24.391	25.561	0,11
Nemean Bondco 6,824% FRN 02.01.2023 Reg S	GB	GBP	9.757	11.511	0,05
Intesa Sanpaolo 7,70% VRN (perpetual)	IT	USD	12.196	11.057	0,05
Nemean Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	6.098	7.335	0,03
				612.729	2,72

Nicht aufgeführt

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Ardagh Packaging Finance 4,25% 15.01.2022 144A	IE	EUR	3.207	3.300	0,01
				3.300	0,01

Finanzwesen

Argon Capital 2,667% VRN (perpetual) EMTN*	IE	GBP	3.049	3.168	0,01
				3.168	0,01

Bruchteile

(4) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 19.993.772)

22.670.506 100,79

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Verkauft Schutz auf Wind Acquisition 4,00% 20.12.2021	EUR	121.957	16.542	0,07
Verkauft Schutz auf ArcelorMittal 6,125% 20.12.2021	EUR	91.467	11.025	0,05
Verkauft Schutz auf Wind Acquisition 7,00% 20.12.2021	EUR	60.978	8.271	0,04
Verkauft Schutz auf Fiat 5,625% 20.06.2021	EUR	60.978	6.816	0,03
Verkauft Schutz auf ArcelorMittal 6,125% 20.06.2021	EUR	36.587	4.331	0,02
Verkauft Schutz auf Anglo American Cap. 4,45% 20.06.2021	EUR	16.769	2.416	0,01
Verkauft Schutz auf Finmeccanica 5,75% 20.12.2020	EUR	3.049	463	0,00
Verkauft Schutz auf ArcelorMittal 6,125% 20.12.2019	EUR	6.098	(31)	(0,00)
Verkauft Schutz auf Tesco 6,00% 20.12.2021	EUR	36.587	(938)	(0,00)
Verkauft Schutz auf Telecom Italia 6,00% 20.06.2022	EUR	121.957	(6.123)	(0,03)
			42.772	0,19

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93182 16.05.2017	4.883.241	77.702	0,35
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94445 16.05.2017	365.171	10.839	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94639 16.05.2017	162.366	5.163	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93777 16.05.2017	101.346	2.271	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94883 16.05.2017	64.264	2.215	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94009 16.05.2017	79.030	1.971	0,01

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93752 16.05.2017	88.202	1.952	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94385 16.05.2017	62.027	1.801	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94371 16.05.2017	62.139	1.794	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93148 16.05.2017	101.570	1.579	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94061 16.05.2017	56.322	1.436	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85066 16.05.2017	133.833	1.315	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93914 16.05.2017	54.552	1.303	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94284 16.05.2017	27.126	758	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93924 16.05.2017	26.623	639	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92450 16.05.2017	80.204	636	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86502 16.05.2017	21.148	568	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85404 16.05.2017	40.912	566	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92457 16.05.2017	68.403	548	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92362 16.05.2017	61.635	430	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91987 16.05.2017	63.034	182	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91763 16.05.2017	223.163	100	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91795 16.05.2017	62.363	50	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08762 16.05.2017	29.659	(72)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17574 16.05.2017	32.212	(308)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18392 16.05.2017	118.643	(318)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17259 16.05.2017	29.245	(358)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91656 16.05.2017	527.481	(377)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17275 16.05.2017	36.773	(445)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06636 16.05.2017	22.416	(491)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06853 16.05.2017	30.360	(605)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16908 16.05.2017	45.604	(692)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17742 16.05.2017	86.431	(705)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17681 16.05.2017	87.951	(763)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16905 16.05.2017	79.192	(1.204)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06745 16.05.2017	62.323	(1.303)	(0,01)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01662 16.05.2017	27.384	(1.351)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16813 16.05.2017	147.598	(2.358)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15736 16.05.2017	114.951	(2.880)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17405 16.05.2017	2.172.058	(23.882)	(0,11)
		77.706	0,35

Sonstige Aktiva und Passiva

(297.183) (1,34)

Nettovermögen

22.493.801 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Luxemburg	LU	18,18
Vereinigtes Königreich	GB	17,79
Irland	IE	15,54
Niederlande	NL	10,94
Frankreich	FR	7,60
Deutschland	DE	6,52
Italien	IT	5,68
USA	US	4,48
Kaimaninseln	KY	1,75
Türkei	TR	1,69
Portugal	PT	1,29
Kanada	CA	1,16
Bulgaria	BG	1,09
Mexiko	MX	0,86
Aserbaidshjan	AZ	0,69
Spanien	ES	0,68
Georgia	GE	0,64
Schweden	SE	0,60
Norwegen	NO	0,48
Hongkong	HK	0,43
Kasachstan	KZ	0,42
Weißrussland	BY	0,39
Kroatien	HR	0,37
Österreich	AT	0,33
Zypern	CY	0,31
Argentinien	AR	0,21
Finnland	FI	0,19
Ungarn	HU	0,17
Mauritius	MU	0,17
Kolumbien	CO	0,15
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(0,79)

Blankoseite

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2017

NAME	Zusammengefasst	Aktienfonds:			
		America Fund	American Diversified Fund	American Growth Fund	ASEAN Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	104.335.161.752	9.089.646.204	113.457.755	759.605.049	876.348.207
Bankeinlagen	322.432.329	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	2.692.542.125	47.801.882	182.483	35.954	4.185.809
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	928.125.818	321.335	343.481	7.747.630	7.954.615
Forderungen aus Anteilsverkäufen	266.411.987	21.680.044	8.218	2.831.743	66.305
Ausstehende Dividenden und Zinsen	559.684.825	11.001.234	138.698	127.973	4.829.961
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	117.441.667	13.831.874	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	302.118.118	14.992.676	-	111.395	2.471
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	28.801.833	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	68.043.240	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	4.804.868	-	-	-	-
Gesamtaktiva	109.625.568.562	9.199.275.249	114.130.635	770.459.744	893.387.368
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.252.387.516	45.004.927	308.149	3.892.554	4.265.178
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	168.136.061	40.793.227	321.104	163.914	712.828
Zahlbare Aufwendungen	129.059.034	11.773.078	144.919	980.622	1.343.095
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	13.153.091	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	196.159.292	988.420	-	-	7.818
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	14.929.453	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	41.206.339	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	4.750.800	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	385.746	41.397	96	1.508	1.427
Bankkredite	2.553.839	-	-	-	-
Gesamtpassiva	1.822.721.171	98.601.049	774.268	5.038.598	6.330.346
NET ASSETS as at 30.04.17	107.802.847.391*	9.100.674.200	113.356.367	765.421.146	887.057.022
NET ASSETS as at 30.04.16	100.202.959.653**	8.657.773.813	125.905.144	733.297.742	955.306.034
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.15	106.102.368.260**	8.025.620.542	203.252.156	787.305.483	1.191.758.150
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	94.225.008.919	8.352.031.675	92.776.195	721.430.915	795.982.413

* Zur Information: Das zusammengefasste Gesamtnettovermögen zum 30. April 2017 belief sich, zu den am 30. April 2017 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 98.951.624.534 EUR.

** Das zusammengefasste Gesamtnettovermögen umfasst das Nettovermögen der im Anschluss geschlossenen Teilfonds.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

Asia Focus Fund	Asia Pacific Dividend Fund	Asia Pacific Property Fund ⁶	Asian Aggressive Fund	Asian Equity Fund ^{1,4,5,8}	Asian Smaller Companies Fund	Asian Special Situations Fund	Australia Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	AUD
1,911,177,418	346,786,299	12,344,279	88,110,545	802,185,533	804,221,797	1,918,343,836	558,442,870
-	-	-	-	-	-	-	-
43,133,577	2,391,145	61,891	9,660,300	4,814,783	12,909,328	22,196,777	3,891,831
9,117,632	7,189,088	-	49,702	6,779,411	3,330,797	12,057,135	914,194
261,949	1,865,593	11,159	32,539	422,629	1,704,532	5,989,697	273,981
1,831,813	426,208	91,173	70,226	1,051,735	1,408,346	2,502,770	390,701
-	-	-	-	2,566	-	9,239	-
-	5,035	-	-	-	-	260,203	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	302,457	-	720,864	-
1,965,522,389	358,663,368	12,508,502	97,923,312	815,559,114	823,574,800	1,962,080,521	563,913,577
2,790,211	9,730,667	1,705	331,873	8,690,327	5,208,685	19,524,232	845,518
932,806	568,313	1,739	350,014	296,599	3,199,314	185,180	347,400
2,630,333	510,792	19,572	126,210	750,578	917,481	2,520,428	778,757
-	-	-	-	-	-	-	-
-	32,769	-	-	-	-	31,590	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	1,125	65	-	29,885	4,391	2,298	260
-	-	-	-	-	-	-	-
6,353,350	10,843,666	23,081	808,097	9,767,389	9,329,871	22,263,728	1,971,935
1,959,169,039	347,819,702	12,485,421	97,115,215	805,791,725	814,244,929	1,939,816,793	561,941,642
1,815,330,963	269,885,469	13,826,382	51,965,322	672,862,141	236,949,839	1,390,430,301	530,328,220
2,753,401,679	383,310,603	18,957,383	82,638,106	779,082,375	213,299,138	1,727,432,880	571,353,978
1,605,091,079	275,542,340	13,398,558	87,531,929	662,684,268	726,641,954	1,617,694,431	492,568,400

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	China Consumer Fund	China Focus Fund	China Opportunities Fund	Emerging Asia Fund	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	1.638.136.273	3.688.281.652	41.244.203	889.506.005	629.871.820
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	18.364.392	134.777.828	736.539	2.861.675	643.527
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	16.003.880	5.101.515	563	58.194	18.163.071
Forderungen aus Anteilsverkäufen	2.139.749	916.058	2.327	122.152	737.008
Ausstehende Dividenden und Zinsen	658.152	-	28.713	1.523.906	2.314.081
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	60.195.996	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	3.594	-	-	72.629	35.747
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
Gesamtaktiva	1.675.306.040	3.889.273.049	42.012.345	894.144.561	651.765.254
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	16.639.511	5.126.682	41.898	80.224	18.355.587
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2.249.949	5.992.896	197.957	2.669.525	680.863
Zahlbare Aufwendungen	2.279.171	5.482.613	61.742	1.232.603	927.255
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	29.327	-	-	8.791	1.759
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	8.670	4.220	152	1.258	1.896
Bankkredite	-	-	-	-	-
Gesamtpassiva	21.206.628	16.606.411	301.749	3.992.401	19.967.360
NET ASSETS as at 30.04.17	1.654.099.412	3.872.666.638	41.710.596	890.152.160	631.797.894
NET ASSETS as at 30.04.16	1.483.033.270	3.809.846.720	39.353.079	864.502.490	616.888.493
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.15	2.509.680.877	5.288.874.180	63.165.057	977.724.560	816.629.391
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	1.352.846.146	3.531.321.923	43.762.700	723.279.226	491.998.094

Emerging Markets Focus Fund	Emerging Markets Fund	Euro Blue Chip Fund	EURO STOXX 50™ Fund ^{2,3}	European Dividend Fund	European Dynamic Growth Fund	European Fund ⁴	European Growth Fund
USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
25.447.250	4.492.669.111	815.788.449	260.071.557	336.203.039	1.218.137.970	289.941.429	7.472.836.483
-	-	-	-	-	-	-	-
3.124.132	31.861.811	4.048.849	521.907	9.073.911	33.410.972	3.300.754	10.622.954
73.260	37.989.101	283.149	75	950.602	-	2.725.329	15.935.788
4.359	19.825.562	115.587	318.643	494.181	3.950.496	30.872	1.252.918
56.559	5.991.170	4.051.714	602.256	2.209.431	3.727.048	1.447.013	48.068.005
181.561	-	-	-	-	-	-	-
35.083	490.953	32.900	-	297.475	271.903	2.121	296.047
-	-	-	188.677	-	68.634	-	864.276
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
28.922.204	4.588.827.708	824.320.648	261.703.115	349.228.639	1.259.567.023	297.447.518	7.549.876.471
190.464	38.546.151	-	-	794.256	-	1.099.417	9.263.283
-	1.757.112	1.571.589	159.390	598.313	114.282	331.287	4.413.160
25.758	5.498.999	1.072.616	68.410	496.159	1.655.383	444.366	11.070.822
64.666	970.509	-	-	-	-	-	-
3.412	65.805	457.283	-	1.378.840	1.041.088	38.882	779.319
-	-	1.019	-	-	64.226	-	235.628
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
63	8.922	3.632	502	2.074	696	1.491	28.463
-	-	-	-	-	-	-	-
284.363	46.847.498	3.106.139	228.302	3.269.642	2.875.675	1.915.443	25.790.675
28.637.841	4.541.980.210	821.214.509	261.474.813	345.958.997	1.256.691.348	295.532.075	7.524.085.796
5.269.184	4.094.131.905	1.115.678.029	230.599.990	509.453.309	1.216.741.125	243.732.435	7.324.126.622
2.336.794	3.929.782.459	1.218.685.879	267.264.770	630.017.981	585.610.757	288.213.601	8.598.708.734
23.597.009	3.766.059.345	688.264.540	209.043.228	276.522.056	949.086.256	251.694.051	6.265.229.291

NAME	European Larger Companies Fund	European Smaller Companies Fund	European Value Fund	FIRST All Country World Fund ⁴	FIRST Developed World Fund ⁴
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	USD	USD
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	1.129.852.195	1.011.164.164	123.486.622	71.147.547	21.688.125
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	2.307.283	5.528.691	77.640	1.648.365	580.774
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2.450.416	8.423.377	99.498	1.230.868	-
Forderungen aus Anteilsverkäufen	2.446.725	997.212	544	-	52.828
Ausstehende Dividenden und Zinsen	7.273.405	2.872.264	663.712	212.891	52.027
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	246.888	1.494.859	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	40.865	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
Gesamtaktiva	1.144.617.777	1.030.480.567	124.328.016	74.239.671	22.373.754
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.915.362	8.285.131	-	1.109.943	200.007
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	488.331	738.804	112.612	21.724	-
Zahlbare Aufwendungen	1.359.917	1.411.437	176.587	45.275	8.885
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.479.203	2.867.123	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	44.636	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	855	716	267	382	283
Bankkredite	-	-	-	-	-
Gesamtpassiva	5.288.304	13.303.211	289.466	1.177.324	209.175
NET ASSETS as at 30.04.17	1.139.329.473	1.017.177.356	124.038.550	73.062.347	22.164.579
NET ASSETS as at 30.04.16	755.862.112	986.894.481	157.239.729	65.902.315	2.029.844
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.15	1.064.396.332	1.045.347.881	165.037.261	71.524.962	2.108.885
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	1.064.906.483	872.557.322	104.211.425	67.116.685	20.529.202

France Fund	Germany Fund	Global Consumer Industries Fund	Global Demographics Fund	Global Dividend Fund	Global Equity Income Fund ⁴	Global Financial Services Fund	Global Focus Fund
EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	EUR	USD
199,206,944	934,036,916	584,576,566	158,426,905	4,772,646,054	47,667,128	1,224,911,622	400,688,480
-	-	-	-	-	-	-	-
4,062,544	79,590	19,171,137	168,201	29,664,078	17,371	8,811,266	683,672
804,498	4,665,361	10,590,146	14,021	32,375,390	146,724	33,667,568	4,747,655
475,998	111,922	5,299,852	100,414	13,864,640	8,645	1,646,024	524,186
252,295	359,957	1,347,462	361,908	26,853,473	233,385	5,429,650	846,371
-	-	-	80,764	-	-	2,882,999	-
-	9,364	176,784	480,129	17,026,341	42,009	59,885	536,288
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
204,802,279	939,263,110	621,161,947	159,632,342	4,892,429,976	48,115,262	1,277,409,014	408,026,652
355,729	1,018,763	14,811,584	10,400	44,723,226	3,322	44,571,422	15,157,481
275,357	1,997,867	81,644	182,866	13,617,145	-	5,624,055	218,208
236,082	1,325,747	715,016	205,876	6,857,506	37,585	1,443,712	571,748
-	-	-	16,353	-	-	1,288,938	-
-	1,439,426	2,230	59,707	8,787,741	9,674	82,522	68,941
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
99	2,257	-	712	24,292	67	1,302	3,444
-	-	-	-	-	-	-	-
867,267	5,784,060	15,610,474	475,914	74,009,910	50,648	53,011,951	16,019,822
203,935,012	933,479,050	605,551,473	159,156,428	4,818,420,066	48,064,614	1,224,397,063	392,006,830
214,422,121	1,122,316,014	570,180,714	131,500,757	4,386,401,976	33,754,729	719,208,387	295,750,466
262,075,402	1,121,444,514	526,372,054	96,489,277	3,837,105,282	46,340,617	588,084,218	298,682,996
164,397,022	842,966,025	474,837,900	138,424,012	4,303,275,568	42,544,900	1,096,948,147	354,607,019

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	Global Health Care Fund	Global Industrials Fund	Global Opportunities Fund	Global Property Fund ²	Global Technology Fund
WÄHRUNG	EUR	EUR	USD	USD	EUR
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	763.135.658	141.116.081	287.171.284	210.774.626	2.073.545.783
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	3.996.403	2.762.975	891.624	7.223.417	5.029.462
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	845.203	55.280	4.857.202	-	24.414.566
Forderungen aus Anteilsverkäufen	199.884	34.423	74.930	135.793	17.795.899
Ausstehende Dividenden und Zinsen	1.052.930	245.286	852.388	609.795	2.015.773
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	1.175.479	-	-	444.396	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	935.805
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
Gesamtaktiva	770.405.557	144.214.045	293.847.428	219.188.027	2.123.737.288
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.219.405	54.028	4.323.922	481.759	31.317.285
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	810.913	115.841	2.662.995	551.538	2.427.643
Zahlbare Aufwendungen	1.137.426	207.826	440.231	308.275	2.487.961
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	3.582.849	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	666.220
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1.093	140	-	1.272	-
Bankkredite	-	-	-	-	-
Gesamtpassiva	6.751.686	377.835	7.427.148	1.342.844	36.899.109
NET ASSETS as at 30.04.17	763.653.871	143.836.210	286.420.280	217.845.183	2.086.838.179
NET ASSETS as at 30.04.16	868.036.170	89.922.037	486.127.373	241.280.028	788.049.014
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.15	1.148.770.917	123.674.532	578.019.091	327.889.644	632.487.150
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	660.768.001	124.177.429	265.385.964	204.134.882	1.823.899.598

Global Telecommunications Fund	Greater China Fund	Greater China Fund II	Iberia Fund	India Focus Fund ¹	Indonesia Fund	International Fund	Italy Fund
EUR	USD	USD	EUR	USD	USD	USD	EUR
138.109.276	510.848.136	496.227.070	671.787.159	1.600.221.130	471.715.976	1.588.024.081	841.067.640
-	-	-	-	-	-	-	-
5.183.511	3.707.749	2.674.561	21.977.764	82.432.309	2.716.517	320.864.167	3.237.272
1.258.445	11.292.294	12.634.308	-	1.247.788	4.332.936	8.579.157	823.841
37.873	131.793	-	3.821.293	979.521	327.134	1.059.068	89.708
605.947	124.550	131.326	3.157.862	-	1.999.039	4.668.422	270.997
-	-	-	-	-	-	274.782	-
-	-	-	-	-	-	221.057	-
-	-	-	-	-	-	2.349.542	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
145.195.052	526.104.522	511.667.265	700.744.078	1.684.880.748	481.091.602	1.926.040.276	845.489.458
2.190.926	8.006.885	9.569.712	1.554.090	997.433	6.508.432	8.325.577	755.471
73.230	365.203	225.121	5.987.151	3.253.990	835.479	2.280.252	2.575.266
194.231	752.279	394.638	980.426	2.291.071	713.214	2.667.825	1.252.652
-	-	-	-	-	-	52.347	-
-	-	-	-	-	-	123.036	-
-	-	-	-	-	-	126.608	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
287	169	9.282	552	-	752	5.209	510
-	-	-	-	-	-	-	-
2.458.674	9.124.536	10.198.753	8.522.219	6.542.494	8.057.877	13.580.854	4.583.899
142.736.378	516.979.986	501.468.512	692.221.859	1.678.338.254	473.033.725	1.912.459.422	840.905.559
163.376.271	404.120.245	456.009.764	1.002.296.273	1.513.932.340	463.703.832	1.896.985.561	1.068.637.213
168.530.847	654.567.223	601.930.457	1.055.192.987	1.772.248.868	502.778.256	1.989.898.549	1.085.622.623
118.984.573	405.529.490	386.021.527	592.458.175	977.428.084	396.479.290	1.154.456.124	757.458.597

NAME	Japan Advantage Fund	Japan Aggressive Fund	Japan Fund	Japan Smaller Companies Fund	Korea Fund ⁴
WÄHRUNG	JPY	JPY	JPY	JPY	USD
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	29.073.531.214	7.956.144.163	34.448.953.710	16.320.095.423	114.722.996
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	408.072.819	27.742.719	683.480.950	596.997.964	5.068.734
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	243.036.405	290.441.102	362.950.814	103.890.890	2.760.120
Forderungen aus Anteilsverkäufen	71.425.999	2.925.410	21.759.315	15.180.401	15.129
Ausstehende Dividenden und Zinsen	187.843.582	49.224.887	254.825.923	121.678.880	271.505
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	97.113.208	83.196.273	59.327.009	24.258.597	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
Gesamtaktiva	30.081.023.227	8.409.674.554	35.831.297.721	17.182.102.155	122.838.484
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	200.372.147	112.401.261	352.343.478	153.625.082	106.365
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	62.442.740	195.820.147	104.943.554	36.101.558	176.451
Zahlbare Aufwendungen	40.479.248	9.465.620	51.918.424	16.802.780	176.436
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	103.698	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	28.582	-	-	-	37
Bankkredite	-	-	-	-	-
Gesamtpassiva	303.426.415	317.687.028	509.205.456	206.529.420	459.289
NET ASSETS as at 30.04.17	29.777.596.812	8.091.987.526	35.322.092.265	16.975.572.735	122.379.195
NET ASSETS as at 30.04.16	33.772.390.740	12.208.373.447	36.548.758.561	19.548.100.758	143.759.778
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.15	56.380.215.908	8.774.272.411	50.550.389.260	20.987.253.261	226.287.122
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	26.545.670.233	8.007.937.674	32.087.579.536	13.445.250.385	101.463.275

Latin America Fund	Malaysia Fund	Nordic Fund	Pacific Fund	Singapore Fund	Switzerland Fund	Taiwan Fund	Thailand Fund
USD	USD	SEK	USD	USD	CHF	USD	USD
833,480,378	81,028,682	5,311,112,329	2,217,948,224	78,536,900	301,912,860	113,740,964	370,639,259
-	-	-	-	-	-	-	-
24,815,383	309,501	73,660,388	52,470,276	4,261,552	3,060,866	711,330	1,325,718
4,073,178	1,619,236	675,733	3,102,616	801,512	7,222,900	973,020	3,922,064
1,669,628	5,048,763	15,159,402	2,473,361	4,950	25,126	22,759	-
2,952,669	62,710	25,636,900	5,533,836	419,444	415,320	-	5,481,204
-	-	-	33,039,589	-	-	-	-
-	-	331,556	130,440	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
866,991,236	88,068,892	5,426,576,308	2,314,698,342	84,024,358	312,637,072	115,448,073	381,368,245
3,776,280	1,345,701	5,997,230	6,516,914	600,662	266,377	491,298	2,734,837
305,086	-	1,052,393	547,290	50,957	9,724,363	213,863	763,328
1,230,103	126,001	8,050,006	2,944,995	115,036	459,781	186,319	559,244
-	-	-	2,193,290	-	-	-	-
-	-	1,415,168	28,573	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
841	117	38,632	4,972	40	249	427	397
-	-	-	-	-	-	-	-
5,312,310	1,471,819	16,553,429	12,236,034	766,695	10,450,770	891,907	4,057,806
861,678,926	86,597,073	5,410,022,879	2,302,462,308	83,257,663	302,186,302	114,556,166	377,310,439
660,488,012	101,336,956	2,807,913,263	2,035,419,409	78,095,263	285,696,902	127,640,491	369,590,486
913,463,084	116,252,536	3,692,808,329	2,258,066,657	113,969,606	388,767,988	204,337,349	508,361,736
749,969,646	81,265,696	4,700,252,447	2,056,443,598	74,410,226	269,240,901	93,707,981	327,970,482

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	Asset-Allocation-Fonds:					Mischfonds:
	United Kingdom Fund	World Fund	Fidelity Patrimoine ⁴	Fidelity Sélection Internationale ⁴	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4,8}	
WÄHRUNG	GBP	USD	EUR	EUR	USD	
AKTIVA						
Anlagepapiere zum Marktwert	81.360.383	1.679.740.744	342.061.821	145.898.892	5.334.625	
Bankeinlagen	-	-	5.226.799	-	28.929	
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	2.426	3.698.066	66.249.201	17.779.274	258.122	
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	832.543	2.194.195	7.888.826	758.646	68.303	
Forderungen aus Anteilsverkäufen	11.147	7.603.489	510.033	-	-	
Ausstehende Dividenden und Zinsen	552.473	2.614.410	1.648.938	582.235	37.828	
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	3.866.356	5.944	18.955	2.893	
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	757.645	355.610	13.817	6.099	
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	-	-	475.398	491.369	3.871	
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	23.967	-	189	
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	3	-	55	
Gesamtaktiva	82.758.972	1.700.474.905	424.446.540	165.543.188	5.740.914	
PASSIVA						
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	303.662	5.740.073	8.686.990	681.371	92.637	
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	260.321	46.066	475.097	69.564	-	
Zahlbare Aufwendungen	120.150	2.058.288	579.294	298.757	7.555	
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	1.226.695	12.869	120	
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	421.530	510.339	21.656	9.590	
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	-	36.509	967	547	
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	50.295	-	1.553	
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	4.758	-	212	
Sonstige Verbindlichkeiten	244	23.353	1.073	293	14	
Bankkredite	29.290	-	-	-	503	
Gesamtpassiva	713.667	8.289.310	11.571.050	1.085.477	112.731	
NET ASSETS as at 30.04.17	82.045.305	1.692.185.595	412.875.490	164.457.711	5.628.183	
NET ASSETS as at 30.04.16	90.110.337	1.164.385.370	399.209.519	121.570.773	-	
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.15	117.808.596	815.381.448	398.119.214	148.275.038	-	
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	82.127.142	1.440.920.282	339.842.818	109.674.116	4.992.767	

Euro Balanced Fund	Fidelity SMART Funds:						
	Global Multi Asset Income Fund ⁶	Global Multi Asset Tactical Defensive Fund ⁴	Global Multi Asset Tactical Moderate Fund ⁴	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4,8}	Growth & Income Fund	SMART Global Defensive Fund ⁴	SMART Global Moderate Fund
	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD
916.558.664	6.114.360.075	222.224.434	405.949.499	6.229.466	110.070.261	247.119.127	166.290.008
5.504.376	5.516.575	4.151.989	4.821.524	42.947	224.088	-	-
34.549.675	210.968.556	87.144.840	135.405.041	128.981	2.290.396	86.598.627	94.339.417
12.392.759	79.381.873	4.036.299	5.028.060	85.023	1.568.177	7.054.060	10.850.637
440.427	34.966.932	718.370	622.770	-	111.356	55.702	10.730
4.899.811	66.426.034	1.435.713	2.550.174	30.112	1.089.029	1.514.137	1.002.668
-	243.614	12.981	30.197	9.718	29.945	13.637	11.006
164.618	90.564.459	2.798.641	4.937.103	5.019	350.445	643.314	3.785.028
3.832	3.097.836	958.282	1.457.189	395	35.447	593.058	1.824.915
-	3.875.465	21.623	35.817	10.121	45.675	169.831	137.036
-	32.204	1.977	4.399	-	689	3.412	2.720
974.514.162	6.609.433.623	323.505.149	560.841.773	6.541.782	115.815.508	343.764.905	278.254.165
12.613.863	133.145.534	4.487.607	5.714.858	80.513	2.220.409	7.200.930	4.112.640
1.573.625	3.506.575	170.699	572.128	-	280.524	485.734	169.909
1.097.080	8.369.167	403.284	665.926	8.278	128.467	408.643	354.535
-	108.915	909.249	1.645.690	-	12.034	-	-
1.330.602	85.942.252	3.422.733	7.116.534	6.606	1.239.505	2.160.527	1.589.369
725	5.225.832	1.178.352	1.677.043	975	7.454	429.470	416.096
-	2.125.724	47.784	65.608	439	50.329	467.476	317.466
-	532.168	23.335	51.923	-	11.857	49.682	34.196
2.295	70.383	2.157	1.851	14	367	311	347
-	210.707	-	-	-	3.336	2.152.349	-
16.618.190	239.237.257	10.645.200	17.511.561	96.825	3.954.282	13.355.122	6.994.558
957.895.972	6.370.196.366	312.859.949	543.330.212	6.444.957	111.861.226	330.409.783	271.259.607
1.227.813.259	3.282.934.009	385.373.789	565.186.125	5.240.578	115.055.959	389.124.202	143.255.316
1.154.002.528	3.090.915.795	360.815.928	514.258.105	-	135.174.845	408.054.255	170.087.048
837.011.787	6.000.927.919	226.665.855	390.650.486	5.403.358	98.699.012	248.600.704	119.594.924

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2017 - Fortsetzung

Rentenfonds:

NAME	Asian Bond Fund	Asian High Yield Fund	Asian Total Return Bond Fund	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund ⁴
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	534.860.972	3.405.178.298	10.584.077	15.282.079	145.091.761
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	104.951.804	27.138.710	1.677.367	137.223	2.012.054
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2.320.928	42.822.213	39.796	-	3.895.924
Forderungen aus Anteilsverkäufen	1.299.600	30.757.824	12.857	217.539	44.687
Ausstehende Dividenden und Zinsen	6.000.087	55.802.462	194.876	292.478	1.898.508
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	519.400	5.882.967	20.369	7.106	261.194
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.360.253	278.258	35.628	519	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	38.085.450	51	184.036	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
Gesamtaktiva	651.313.044	3.605.946.182	12.565.021	16.120.980	153.204.128
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	6.170.965	70.475.473	111.862	280.906	4.179.279
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2.216.372	4.489.681	-	-	50.619
Zahlbare Aufwendungen	475.183	3.710.965	14.552	20.437	86.441
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	194.380	5.292.385	2.751	34.299	3.357
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	155.302	132.448	1.995	-	262.138
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	744.161	-	8.828	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	3.352	-	78	114	40
Bankkredite	-	-	-	-	-
Gesamtpassiva	9.959.715	84.100.952	140.066	335.756	4.581.874
NET ASSETS as at 30.04.17	641.353.329	3.521.845.230	12.424.955	15.785.224	148.622.254
NET ASSETS as at 30.04.16	248.368.968	2.863.047.049	12.179.430	12.663.425	171.316.651
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.15	58.097.903	2.907.212.911	-	-	248.621.417
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	546.371.986	3.420.528.698	10.709.196	15.036.408	147.786.760

Core Euro Bond Fund ⁴	Emerging Market Corporate Debt Fund	Emerging Market Debt Fund	Emerging Market Local Currency Debt Fund ⁴	Emerging Market Total Return Debt Fund ⁴	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund ⁴	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund
EUR	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
206.723.162	79.522.651	1.611.370.369	78.509.751	329.127.172	122.888.948	1.223.952.919	505.651.637
-	-	-	-	-	-	-	-
22.119.052	1.009.857	125.308.728	4.336.171	22.334.210	1.216.445	137.219.751	1.979.311
9.068.311	452.650	-	1.423.202	3.991.325	-	41.309.339	4.507.067
-	138.551	4.483.842	5.772	350.066	114.256	469.349	163.782
1.382.494	804.547	18.033.446	1.460.736	5.161.000	1.153.007	8.350.289	5.358.711
-	-	-	-	-	-	-	-
-	565.405	14.815.980	1.480.466	12.500.553	3.588.978	684.891	1.807.702
-	62.864	5.953.768	54.295	1.483.605	40.759	-	-
-	79.216	12.171.418	56.650	393.119	101.276	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
239.293.019	82.635.741	1.792.137.551	87.327.043	375.341.050	129.103.669	1.411.986.538	519.468.210
8.975.220	1.075.428	3.515.470	1.868.907	8.621.809	-	33.215.301	1.333.827
211.799	160.243	2.282.667	7.702	-	700.388	724.180	48.208
98.065	102.538	1.942.347	77.073	226.036	140.338	960.039	361.811
-	-	-	-	-	-	-	-
-	47.037	5.535.597	883.580	4.824.582	2.092.752	505.449	155.072
-	45.266	471.995	-	34.472	134.142	-	-
-	187.745	1.467.370	20.967	113.361	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
824	267	9.548	827	1.521	-	2.508	467
-	-	-	-	-	-	-	-
9.285.908	1.618.524	15.224.994	2.859.056	13.821.781	3.067.620	35.407.477	1.899.385
230.007.111	81.017.217	1.776.912.557	84.467.987	361.519.269	126.036.049	1.376.579.061	517.568.825
269.215.544	68.656.786	1.263.626.630	75.844.780	213.021.653	147.746.715	1.435.500.692	464.371.553
286.272.599	83.908.339	1.206.008.499	76.334.284	-	198.483.488	1.255.159.302	452.634.216
204.883.628	78.927.431	1.570.533.066	87.583.743	313.992.914	122.622.715	1.225.948.000	500.914.064

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	Euro Short Term Bond Fund	European High Yield Fund	Flexible Bond Fund	Global Corporate Bond Fund ⁴	Global High Grade Income Fund
WÄHRUNG	EUR	EUR	GBP	USD	USD
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	1.121.997.036	3.734.490.920	215.743.844	116.574.416	156.459.174
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	75.891.690	65.019.356	5.632.300	1.096.431	2.130.090
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	90.253.084	44.804.885	4.278.531	3.372.295	-
Forderungen aus Anteilsverkäufen	12.277.661	17.895.677	2.385.629	16.333	139.214
Ausstehende Dividenden und Zinsen	6.622.530	56.460.584	2.428.617	1.105.887	3.267.564
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.399.828	29.486.551	4.168.393	403.718	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	168.410	13.668	567.032	125.671	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	10.886.048	52.833	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	4.118	712.616	183	-
Gesamtaktiva	1.308.610.239	3.959.061.807	235.969.795	122.694.934	161.996.042
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	87.418.370	115.453.550	5.268.115	8.065.272	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2.072.834	463.523	649.048	99.377	35.210
Zahlbare Aufwendungen	658.164	3.762.763	240.932	69.051	121.430
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	846.801	21.806.195	2.207.466	388.953	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	10.173	878.181	149.883	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	22.845.824	1.771.547	227.626	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	2.192.640	297.521	36.607	-
Sonstige Verbindlichkeiten	2.992	3.463	10.005	592	836
Bankkredite	-	-	-	-	-
Gesamtpassiva	90.999.161	166.538.131	11.322.815	9.037.361	157.476
NET ASSETS as at 30.04.17	1.217.611.078	3.792.523.676	224.646.980	113.657.573	161.838.566
NET ASSETS as at 30.04.16	945.506.319	4.933.914.400	179.350.063	121.658.626	208.591.805
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.15	802.416.531	5.203.422.578	183.378.903	119.732.421	307.610.213
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	1.125.178.428	3.580.267.277	197.656.225	118.812.531	150.790.550

Global High Yield Fund ⁴	Global Hybrids Bond Fund ⁴	Global Income Fund	Global Inflation-linked Bond Fund	Global Strategic Bond Fund	International Bond Fund	US Dollar Bond Fund	US High Yield Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
346,828,630	61,170,359	215,698,055	1,269,873,210	427,400,475	334,302,217	774,468,765	3,844,162,959
-	-	-	-	-	-	-	-
13,402,695	238,107	9,150,990	30,261,265	5,931,711	1,548,553	3,463,202	12,693,063
621,685	762,997	418,730	38,048,465	5,071,941	11,764,542	27,444,345	26,850,200
364,518	10,729	524,087	668,855	82,289	148,011	549,640	5,566,539
4,787,982	1,030,367	2,317,934	3,220,992	4,089,755	2,648,382	6,084,704	60,858,108
-	-	-	-	-	-	-	-
2,827,564	208,660	3,236,094	31,618,478	11,770,337	1,395,309	1,719,231	17,863,473
272,653	31,069	397,166	971,853	1,137,511	40,763	1,037,039	-
-	-	192,803	-	51,689	123,950	255,089	-
44,820	6,081	194,185	-	2,550,965	-	-	-
369,150,547	63,458,369	232,130,044	1,374,663,118	458,086,673	351,971,727	815,022,015	3,967,994,342
5,978,505	1,290,150	5,426,008	62,077,377	7,780,829	28,184,253	21,555,643	30,644,134
32,473	22,170	98,548	1,239,151	357,482	73,215	2,605,358	885,747
411,400	37,525	261,357	556,806	489,702	258,784	566,539	3,615,263
-	-	-	-	-	-	-	-
1,215,311	343,336	786,857	7,723,218	8,991,687	468,206	1,947,917	99,487
462,070	23,123	582,856	193,309	1,352,232	42,060	236,681	-
3,625,125	-	1,583,969	1,349,897	1,080,491	-	458,869	-
433,105	71,771	259,608	-	438,211	-	-	-
763	-	2,293	88	3,113	4,702	2,164	6,661
-	-	-	-	-	-	-	-
12,158,752	1,788,075	9,001,496	73,139,846	20,493,747	29,031,220	27,373,171	35,251,292
356,991,795	61,670,294	223,128,548	1,301,523,272	437,592,926	322,940,507	787,648,844	3,932,743,050
224,482,885	18,427,279	155,179,385	1,155,879,908	543,762,275	340,020,196	782,439,226	4,687,051,456
145,255,244	-	142,485,634	1,151,820,026	782,399,660	328,664,166	679,077,855	5,503,644,287
338,602,024	59,244,897	213,530,743	1,277,828,012	438,653,733	346,456,181	782,218,531	3,786,916,855

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	Rentenfonds mit fester Laufzeit:		Geldmarktnahe Fonds:		
	Fidelity TopZins Plus 2018 ^{1,4}	Fixed Term 2018 Fund ^{1,4}	Australian Dollar Cash Fund	Euro Cash Fund	Sterling Cash Fund
WÄHRUNG	EUR	EUR	AUD	EUR	GBP
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	58.735.503	162.445.867	107.623.128	445.108.492	76.480.057
Bankeinlagen	-	-	17.069.955	61.815.853	6.999.390
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	3.395	1.070.912	-	2	577
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	193.549	-	29.597	-
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	642.160	1.334.667	30.658
Ausstehende Dividenden und Zinsen	1.121.315	2.077.454	713.848	326.688	10.957
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	567.424	2.861.001	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	38.213	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
Gesamtaktiva	60.427.637	168.686.996	126.049.091	508.615.299	83.521.639
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	68	1.047.698	-	21.935.566	9.994.267
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	20.718	-	90.535	1.588.509	608.839
Zahlbare Aufwendungen	49.427	97.538	60.931	59.579	16.143
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	259.984	814.713	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	14	1.227	-	-	-
Bankkredite	117.534	19.273	-	-	-
Gesamtpassiva	447.745	1.980.449	151.466	23.583.654	10.619.249
NET ASSETS as at 30.04.17	59.979.892	166.706.547	125.897.625	485.031.645	72.902.390
NET ASSETS as at 30.04.16	69.566.458	169.204.889	131.412.079	542.277.206	57.562.643
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.15	-	179.315.287	-	228.817.330	-
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	59.372.975	161.544.444	107.623.128	440.526.615	76.480.057

Fidelity-Lifestyle-Fonds:

US Dollar Cash Fund	Fidelity Target™ 2020 Fund	Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund ⁴
USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1.112.556.178	21.721.725	40.184.569	158.355.954	120.803.163	131.444.138	75.924.768	112.594.289
193.562.367	74.571	-	-	-	-	-	-
879.860	1.753.693	640.543	15.700.130	11.589.897	12.241.854	7.046.035	10.336.278
-	426.491	3.083	3.837.191	1.824.098	1.282.529	392.801	452.829
2.411.838	5.840	10.192	292.835	373.325	449.774	353.117	477.942
163.291	85.184	369.920	868.455	522.063	473.827	231.498	324.682
-	4.345	-	4.903	6.309	8.581	5.833	9.011
-	11.944	-	52.505	24.806	17.058	5.404	5.811
-	6.663	-	138.057	167.108	215.881	144.142	221.148
-	839	-	-	-	-	-	-
-	29	-	419	176	97	-	-
1.309.573.534	24.091.324	41.208.307	179.250.449	135.310.945	146.133.739	84.103.598	124.421.990
80.026	192.936	-	3.972.515	2.142.257	1.747.863	772.458	1.000.358
1.269.527	240.487	53.995	3.329	20.761	-	-	-
559.530	37.697	6.188	175.785	167.123	178.196	92.749	134.520
-	32.636	-	2.760	3.897	5.529	3.568	5.564
-	11.217	-	42.701	22.366	17.506	6.454	9.108
-	767	-	2.132	1.094	834	265	406
-	1.944	-	2.197	914	511	-	-
-	339	-	4.944	2.067	1.148	-	-
-	60	-	395	262	265	143	212
-	-	-	-	-	-	-	-
1.909.083	518.083	60.183	4.206.758	2.360.741	1.951.852	875.637	1.150.168
1.307.664.451	23.573.241	41.148.124	175.043.691	132.950.204	144.181.887	83.227.961	123.271.822
1.246.184.000	24.064.805	56.161.764	171.566.344	105.362.888	109.564.133	59.694.551	88.195.672
896.407.438	29.997.108	79.910.421	127.957.856	94.546.655	98.222.219	54.146.457	76.434.802
1.110.264.174	16.759.560	8.505.498	107.713.698	94.199.148	116.341.261	70.815.385	105.948.993

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	Institutional Target Funds:				
	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund ^{1,4,5}
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	15.333.006	4.678.108	98.964.691	280.447.243	199.466.501
Bankeinlagen	-	-	12.078.351	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	1.407.552	428.706	852.658	27.612.065	19.391.779
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	61.670	18.849	477.245	8.029.142	4.027.404
Forderungen aus Anteilsverkäufen	250.802	122.357	-	-	-
Ausstehende Dividenden und Zinsen	44.219	13.494	131.512	1.702.506	986.132
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	1.227	373	488	5.434	8.132
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	791	243	4.287	109.317	54.582
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	30.106	9.174	442	155.395	213.178
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	902	421
Gesamtaktiva	17.129.373	5.271.304	112.509.674	318.062.004	224.148.129
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	321.853	144.063	4.764.295	7.649.525	3.893.814
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	-	-	-	-	-
Zahlbare Aufwendungen	14.175	6.670	28.153	175.449	161.366
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	757	232	242	3.487	4.954
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.240	380	2.323	86.038	45.901
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	55	17	43	4.325	2.278
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	4.731	2.199
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	10.642	4.969
Sonstige Verbindlichkeiten	30	9	464	719	462
Bankkredite	7	-	-	-	-
Gesamtpassiva	338.117	151.371	4.795.520	7.934.916	4.115.943
NET ASSETS as at 30.04.17	16.791.256	5.119.933	107.714.154	310.127.088	220.032.186
NET ASSETS as at 30.04.16	11.427.634	4.726.609	125.864.103	276.930.376	165.553.417
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.15	8.800.836	3.362.971	130.098.472	279.072.642	163.006.802
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	14.573.747	4.374.657	99.551.779	279.938.098	194.993.558

Speziellen
Anlegern
vorbehaltene
Aktienfonds

Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5}	FAWF Asian Special Situations Fund ^{1,4,5}	FAWF Diversified Stock Fund ^{1,4,5}	FAWF Emerging Markets Fund ^{1,4,5,8}
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD
143.349.409	55.745.605	26.386.745	26.035.501	32.660.568	29.205.650	89.862.029	4.188.742
-	-	-	-	-	-	-	-
13.595.079	5.192.112	2.447.417	2.392.292	2.998.119	337.933	1.564.864	73.139
2.072.964	543.700	160.517	112.369	131.333	179.370	65.629	10.006
-	-	-	-	-	368.305	338.788	-
603.297	200.955	83.331	76.345	94.179	38.103	86.488	9.388
7.726	3.644	1.940	2.042	2.615	141	-	-
27.777	7.200	2.252	1.482	1.686	-	-	-
198.627	91.501	48.293	50.971	64.116	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
195	41	-	-	-	10.975	-	-
159.855.074	61.784.758	29.130.495	28.671.002	35.952.616	30.140.477	91.917.798	4.281.275
2.037.007	550.537	163.132	125.973	151.632	572.992	66.859	35.441
-	-	-	-	-	-	-	-
114.664	44.576	21.266	21.212	26.485	-	-	-
4.972	2.344	1.240	1.286	1.613	-	-	-
25.460	7.467	2.305	2.151	2.643	-	-	-
1.237	354	89	94	118	-	-	-
1.017	217	-	-	-	-	-	-
2.293	490	-	-	-	-	-	-
309	109	47	49	59	30	484	22
-	-	-	-	-	-	-	-
2.186.959	606.094	188.079	150.765	182.550	573.022	67.343	35.463
157.668.115	61.178.664	28.942.416	28.520.237	35.770.066	29.567.455	91.850.455	4.245.812
103.555.350	28.817.626	6.763.021	8.544.116	13.583.270	25.958.445	89.426.786	3.134.867
97.082.390	23.444.245	3.226.282	3.575.873	5.550.295	44.155.456	117.283.813	3.867.341
138.311.446	53.269.946	25.009.477	24.532.687	30.942.613	19.052.007	55.963.957	3.506.750

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	FAWF Equity Growth Fund ^{1,4,5}	FAWF Equity Income Fund ^{1,4,5,8}	FAWF Europe Fund ^{1,4,5}	FAWF International Fund ^{1,4,5}	FAWF Mega Cap Stock Fund ^{1,4,5,8}
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	32.134.661	2.329.270	23.659.360	14.031.037	2.337.848
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	996.536	25.470	48.315	2.778.545	48.779
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	483.029	4.061	84.507	63.182	24.822
Forderungen aus Anteilsverkäufen	11.730	-	-	-	-
Ausstehende Dividenden und Zinsen	15.704	3.478	152.307	41.428	2.420
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	2.416	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	507	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	-	-	856	20.371	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
Gesamtaktiva	33.641.660	2.362.279	23.945.345	16.937.486	2.413.869
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	109.441	8.679	32.294	73.214	15.485
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	-	-	-	-	-
Zahlbare Aufwendungen	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	464	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	794	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	-	935	1.109	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	235	16	18	48	12
Bankkredite	-	-	-	-	-
Gesamtpassiva	109.676	8.695	33.247	75.629	15.497
NET ASSETS as at 30.04.17	33.531.984	2.353.584	23.912.098	16.861.857	2.398.372
NET ASSETS as at 30.04.16	32.276.293	2.114.558	25.336.548	17.307.079	2.096.587
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.15	36.779.552	2.773.229	26.717.756	22.412.731	1.747.771
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	16.976.417	2.117.911	29.735.162	7.533.298	2.069.675

	Speziellen Anlegern vorbehalten Pensionsfonds				Speziellen institutionellen Anlegern vorbehalten			
	FAWF Pacific Fund ^{1,4,5}	FAWF Limited Term Bond Fund ^{1,4,5,8}	FAWF US Dollar Bond Fund ^{1,4,5}	FAWF US High Income Fund ^{1,4,5}	Institutional Asia Pacific (ex-Japan) Fund ⁴	Institutional Emerging Markets Equity Fund	Institutional Euro Blue Chip Fund	Institutional European Larger Companies Fund
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
	30.838.829	19.117.132	5.087.271	74.017.389	4.142.349	590.820.219	85.682.185	66.655.154
	-	-	-	-	-	-	-	-
	729.558	286.448	22.749	244.402	143.792	2.554.694	425.253	136.118
	40.610	-	176.217	698.916	9.422	10.360.328	-	238.082
	215.136	-	246.869	-	236	-	-	-
	76.944	125.636	39.969	1.171.792	13.920	794.643	425.551	429.091
	459.389	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	11.294	-	-	-	-	-
	-	-	6.811	-	-	-	-	2.411
	-	-	1.676	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	32.360.466	19.529.216	5.592.856	76.132.499	4.309.719	604.529.884	86.532.989	67.460.856
	272.549	-	397.908	590.037	13.481	4.305.265	123.319	90.982
	3.952	155.380	-	91.832	-	3.527.032	-	-
	-	-	-	-	3.515	441.950	57.983	47.125
	30.496	-	-	-	-	133.692	-	-
	-	-	12.796	-	-	-	-	-
	-	-	1.555	-	-	-	107	2.633
	-	-	3.013	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	7	124	15	99	-	-	247	50
	-	-	-	-	-	-	-	-
	307.004	155.504	415.287	681.968	16.996	8.407.939	181.656	140.790
	32.053.462	19.373.712	5.177.569	75.450.531	4.292.723	596.121.945	86.351.333	67.320.066
	33.390.739	20.353.825	5.584.973	78.454.034	3.348.174	233.076.046	100.771.171	57.315.767
	34.957.982	20.325.531	6.588.554	96.187.589	3.734.517	192.876.950	108.919.596	47.990.558
	22.898.888	19.405.959	5.034.160	62.206.891	3.299.254	524.421.731	70.022.661	51.971.229

NAME	Institutional European Smaller Companies Fund ⁴	Institutional Global Focus Fund ⁴	Institutional Global Sector Fund ^{4,8}	Institutional Japan Fund	Institutional European High Yield Fund ⁴
WÄHRUNG	EUR	USD	EUR	JPY	EUR
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	103.124.631	151.745.264	238.466.307	14.263.974.709	22.670.506
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	2.316.185	258.921	3.962.223	46.872.397	555.169
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	1.881.216	2.983.428	182.483.332	942.277
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-	38.419.110	-
Ausstehende Dividenden und Zinsen	344.271	320.530	437.520	98.867.313	284.361
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	157.202	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	115.818
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	49.864
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
Gesamtaktiva	105.785.087	154.205.931	246.006.680	14.630.616.861	24.617.995
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	14.826	5.708.791	3.252.671	181.119.541	2.067.612
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	-	-	-	12.889.153	-
Zahlbare Aufwendungen	64.182	101.913	167.752	9.957.468	11.371
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	255.521	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	38.112
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	7.092
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	238	170	327	56	7
Bankkredite	-	-	-	-	-
Gesamtpassiva	79.246	5.810.874	3.676.271	203.966.218	2.124.194
NET ASSETS as at 30.04.17	105.705.841	148.395.057	242.330.409	14.426.650.643	22.493.801
NET ASSETS as at 30.04.16	89.749.548	131.563.854	202.040.519	14.524.418.597	48.416.770
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.15	80.154.145	97.443.159	204.963.592	21.743.290.114	46.315.011
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	82.202.173	122.836.375	213.304.228	12.578.773.057	19.993.772

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
Aktienfonds				
America Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	218.486.911	10,08	8,966	9,127
- A-Anteile (EUR)	41.856.088	9,255	7,839	8,181
- A-Anteile (GBP)	1.292.788	3,141	2,472	2,402
- A-Anteile (SGD)	38.535.399	1,863	1,596	1,601
- A-Anteile (SGD) (abgesichert)	14.945.957	1,894	1,686	1,705
- A-ACC-Anteile (USD)	46.581.102	21,89	19,47	19,82
- A-ACC-Anteile (EUR)	54.664.760	25,62	21,71	22,65
- A-ACC-Anteile (SEK)	53.154.102	11,73	9,455	10,04
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	441.012	15,90	14,02	14,06
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	431.134	1,351	1,231	1,265
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	14.519.136	14,47	13,08	13,37
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	870.697	4,276	3,825	3,874
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.192.845	15,05	13,34	13,51
- D-ACC Shares (EUR)	869.165	11,61	9,872	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	7.310.442	29,30	25,00	26,29
- I-ACC-Anteile (USD)	36.474.600	10,97	9,661	-
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	8.373.519	12,52	11,16	-
- SR-ACC Shares (USD)	729.088	10,12	8,983	-
- SR-ACC Shares (SGD)	65.964.008	1,869	1,598	-
- SR-ACC Shares (SGD) (hedged)	9.126.218	1,903	1,689	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	61.078.906	1,694	1,322	1,275
- W-ACC Shares (GBP) (hedged)	83.757	1,029	-	-
- Y-Anteile (USD)	5.527.590	12,87	11,39	11,52
- Y-Anteile (EUR)	1.827.713	18,16	15,30	15,85
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	690.343	12,68	11,39	11,54
- Y-ACC-Anteile (USD)	82.992.371	19,76	17,44	17,62
- Y-ACC-Anteile (EUR)	22.482.826	23,09	19,39	20,09
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.752.571	14,48	12,95	13,15
American Diversified Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	2.513.247	22,28	19,86	20,94
- A-ACC-Anteile (EUR)	408.254	21,07	17,90	19,46
- Y-Anteile (EUR)	645.070	17,94	15,10	16,20
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.822.705	19,42	17,18	17,98
American Growth Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	7.651.649	43,03	37,82	40,73
- A-ACC-Anteile (USD)	8.905.638	16,26	14,29	15,39
- A-ACC-Anteile (EUR)	808.465	19,10	15,99	17,66
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	267.655	15,51	13,86	14,96
- E-ACC-Anteile (EUR)	298.283	19,48	16,43	18,28
- W-ACC-Anteile (GBP)	23.265.823	1,282	0,988	-
- Y-Anteile (USD)	1.361.615	14,66	12,78	13,67
- Y-ACC-Anteile (USD)	12.892.494	15,73	13,71	14,66
- Y-ACC-Anteile (EUR)	179.072	12,56	10,42	-
ASEAN Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	21.628.875	30,38	28,41	32,76
- A-Anteile (SGD)	3.726.250	1,730	1,557	1,768
- A-ACC-Anteile (USD)	6.125.005	21,60	20,05	22,70
- A-ACC-Anteile (HKD)	2.587.635	10,78	9,983	11,29
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	110.199	10,65	9,687	10,75
- E-ACC-Anteile (EUR)	322.839	11,51	10,26	11,99
- I-ACC-Anteile (USD)	204.485	10,60	-	-
- Y-Anteile (USD)	420.598	9,636	8,998	10,39
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.222.272	14,98	13,80	15,51
Asia Focus Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	110.212.327	7,635	6,444	7,668

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
Asia Focus Fund - USD (continued)				
- A-Anteile (EUR)	25.745.584	7,012	5,635	6,865
- A-Anteile (GBP)	899.812	3,155	2,355	2,673
- A-Anteile (SGD)	27.944.339	1,711	1,390	1,629
- A-ACC-Anteile (USD)	6.089.623	20,40	17,20	20,43
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.254.050	23,78	19,10	23,25
- C-Anteile (USD)	258.323	9,272	7,897	9,472
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.330.237	48,52	39,29	48,19
- I-ACC-Anteile (EUR)	9.052.555	12,81	-	-
- SR-ACC Shares (SGD)	17.251.017	1,720	1,394	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.677.428	1,426	1,055	1,187
- Y-Anteile (USD)	2.307.956	11,18	9,425	11,22
- Y-Anteile (EUR)	9.134.136	14,03	11,26	13,71
- Y-ACC-Anteile (USD)	15.302.826	11,18	9,351	11,02
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.945.272	14,24	11,35	13,71
Asia Pacific Dividend Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	11.483.648	20,36	17,45	20,69
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	652.896	10,95	9,681	11,47
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	6.045.466	10,62	9,294	11,22
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	7.048.190	10,67	9,308	11,20
- I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	106.000	10,46	8,895	-
- Y-Anteile (USD)	2.746.031	12,14	10,25	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	31.874	12,15	10,27	-
- Y-ACC-Anteile (SGD)	9.095	1,283	1,041	1,191
Asia Pacific Property Fund ⁴ - USD				
- A-Anteile (USD)	1.100.340	9,367	8,656	9,482
- Y-ACC-Anteile (USD)	154.150	14,04	12,72	13,67
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	967	12,65	11,13	12,49
Asian Aggressive Fund - USD				
- I-ACC-Anteile (USD)	454	14,49	12,36	12,57
- A-ACC-Anteile (EUR)	963.623	17,71	14,54	14,86
- E-ACC-Anteile (EUR)	841.922	16,73	13,83	14,23
- Y-ACC-Anteile (USD)	413.996	12,78	10,94	10,81
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.770.243	19,18	15,62	15,82
Asian Equity Fund ^{1,4,5,8} - USD				
- S-ACC-Anteile (SGD)	733.006.147	1,536	1,190	1,350
Asian Smaller Companies Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	3.475.602	20,42	17,31	18,61
- A-Anteile (EUR)	1.592.852	25,12	20,29	22,34
- A-ACC-Anteile (USD)	7.066.749	20,76	17,41	18,63
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.007.316	25,52	20,38	22,39
- A-ACC-Anteile (SGD)	1.607.638	1,220	0,981	1,035
- E-ACC-Anteile (EUR)	314.733	13,63	10,97	12,12
- Y-ACC-Anteile (USD)	11.607.649	21,63	18,00	19,11
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.875.777	12,76	10,11	-
- Y-ACC-Anteile (GBP)	3.626.252	26,16	19,26	19,52
- Y-Anteile (USD)	491.263	13,44	11,29	-
- Y-Anteile (EUR)	2.855.366	13,81	11,04	-
Asian Special Situations Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	19.009.154	43,99	35,71	41,47
- A-Anteile (GBP)	550.588	3,575	2,566	2,841
- A-ACC-Anteile (USD)	18.272.478	23,20	18,81	21,82
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.832.876	34,62	26,78	31,83
- Asijskych akci A-ACC Shares (CZK) (hedged)	131.241	1.017	861,2	1.001
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	888.137	13,23	11,05	12,68
- D-ACC Shares (EUR)	39.950	13,20	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.819.152	17,16	13,35	15,99
- I-ACC-Anteile (USD)	9.246.713	10,73	-	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
Asian Special Situations Fund - USD (continued)				
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.611.676	14,06	10,74	-
- SR-ACC Shares (SGD)	177.314	1,832	1,431	-
- W-Anteile (GBP)	8.260.565	1,339	0,957	-
- Y-Anteile (USD)	1.416.855	13,03	10,57	12,27
- Y-ACC-Anteile (USD)	16.869.165	19,07	15,34	17,66
- Y-ACC-Anteile (EUR)	470	10,21	-	-
Australia Fund - AUD				
- A-Anteile (AUD)	6.131.536	57,46	51,91	55,97
- A-ACC-Anteile (AUD)	5.051.289	17,54	15,47	16,33
- Y-ACC-Anteile (AUD)	7.125.123	16,99	14,87	15,58
China Consumer Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	6.220.962	15,76	12,99	16,79
- A-Anteile (EUR)	5.055.403	19,86	15,59	20,66
- A-Anteile (GBP)	1.023.859	19,70	14,37	17,73
- A-Anteile (SGD)	4.146.390	1,642	1,304	1,661
- A-ACC-Anteile (USD)	26.522.610	15,77	13,00	16,80
- A-ACC-Anteile (EUR)	20.300.720	19,81	15,55	20,61
- A-ACC-Anteile (HKD)	12.723.313	14,47	11,90	15,37
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	599.050	12,10	9,951	12,73
- D-ACC Shares (EUR)	88.913	12,11	9,555	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	6.288.314	18,68	14,77	19,74
- I-ACC-Anteile (USD)	3.298.492	11,92	9,729	12,45
- Y-ACC-Anteile (USD)	14.010.666	16,51	13,50	17,33
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.026.037	14,93	11,63	15,29
China Focus Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	43.807.588	59,33	48,82	65,81
- A-Anteile (GBP)	3.669.785	5,754	4,180	5,372
- A-Anteile (SGD)	57.963.975	1,784	1,414	1,875
- A-ACC-Anteile (USD)	11.383.159	9,281	7,568	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	20.780.671	15,79	12,26	16,81
- A-ACC-Anteile (HKD)	16.008.132	14,65	11,92	15,92
- C-Anteile (USD)	247.675	10,11	8,326	11,24
- D-ACC Shares (EUR)	7.408	13,17	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	578.941	17,91	14,02	19,35
- I-ACC-Anteile (USD)	16.771.429	10,24	-	-
- SR-ACC Shares (SGD)	42.957.509	1,818	1,425	-
- Y-Anteile (USD)	1.049.621	13,44	11,06	14,90
- Y-Anteile (GBP)	90.726.351	1,792	1,301	1,669
- Y Shares (SGD)	92.930	1,190	0,927	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.792.004	17,92	14,50	19,24
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.985.817	17,17	13,22	17,99
- Y-ACC-Anteile (HKD)	3.875	12,14	9,801	-
China Opportunities Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	115.336	11,76	9,959	13,59
- A-ACC-Anteile (EUR)	242.869	16,71	13,37	18,49
- A-ACC-Anteile (HKD)	20.881.222	13,24	11,10	14,96
- Y-ACC-Anteile (USD)	29.773	12,80	10,68	14,30
Emerging Asia Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	4.863.036	15,21	12,87	14,76
- A-Anteile (EUR)	786.921	22,15	17,84	20,98
- A-Anteile (GBP)	418.996	1,698	1,269	1,389
- A-ACC-Anteile (USD)	31.378.748	15,27	12,91	14,81
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.010.311	22,11	17,80	20,93
- A-ACC-Anteile (HKD)	4.330.235	13,37	11,28	12,93
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	853.760	14,30	12,51	14,39
- E-ACC-Anteile (EUR)	951.092	15,61	12,67	15,01
- I-ACC-Anteile (USD)	9.716.435	14,23	11,92	13,53
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.253.021	1,632	1,211	1,316
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.661.452	27,60	23,16	26,37

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	3.835.118	13,69	12,54	14,77
- A-Anteile (EUR)	5.139.725	16,85	14,69	17,71
- A-Anteile (GBP)	608.000	20,94	16,94	19,03
- A-Anteile (SGD)	1.775.795	1,103	0,973	1,129
- A-ACC-Anteile (USD)	10.736.690	14,35	13,00	15,17
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.914.322	17,63	15,21	18,19
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	406.351	12,71	13,03	13,84
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.537.520	16,36	14,22	17,14
- Y-Anteile (EUR)	155.741	11,66	10,16	12,25
- Y-ACC-Anteile (USD)	8.083.761	12,48	11,22	13,00
- Y-ACC-Anteile (EUR)	871.219	12,13	10,38	12,32
Emerging Markets Focus Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	8.892	10,70	9,153	10,69
- A-Anteile (EUR)	23.000	12,41	10,13	12,14
- A-ACC-Anteile (USD)	25.756	10,70	9,151	10,69
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	192.665	10,78	9,715	11,02
- I-ACC-Anteile (USD)	500	10,99	9,303	10,76
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.353.876	10,91	9,261	10,74
Emerging Markets Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	63.687.228	24,64	21,56	24,75
- A-Anteile (EUR)	9.701.893	13,08	10,89	12,83
- A-Anteile (GBP)	3.849.006	2,481	1,920	2,105
- A-Anteile (SGD)	12.686.747	1,310	1,104	1,248
- A-Anteile (USD) (abgesichert)	250.000	10,49	-	-
- A-ACC-Anteile (USD)	15.194.347	16,33	14,29	16,40
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.099.209	13,44	11,20	13,17
- A-ACC-Anteile (HUF)	4.293	3,562	2,960	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.812.294	10,29	9,511	10,64
- D-ACC Shares (EUR)	548.865	11,67	9,766	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.431.749	44,86	37,66	44,65
- I-Anteile (EUR)	7.198.855	10,61	8,774	-
- I Shares (GBP)	37.831.566	1,270	0,968	-
- I-ACC-Anteile (USD)	71.589.154	12,64	10,95	12,45
- SR-ACC Shares (SGD)	85.074.752	1,314	1,105	-
- W-Anteile (GBP)	354.475	1,018	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	11.644.860	1,438	1,104	1,200
- Y-Anteile (USD)	21.042.280	11,12	9,693	11,10
- Y-ACC-Anteile (USD)	61.663.624	12,18	10,57	12,05
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.356.975	12,29	10,15	11,86
Euro Blue Chip Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	7.967.679	22,88	20,38	23,26
- A-ACC-Anteile (EUR)	18.737.106	15,30	13,53	15,40
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	135.873	1,224	1,087	1,234
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	2.923.778	12,22	10,54	11,94
- D-ACC Shares (EUR)	144.693	11,12	9,886	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.884.528	23,35	20,80	23,85
- I-Anteile (EUR)	5.127.968	11,32	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	341	14,19	12,42	13,99
- W-ACC-Anteile (GBP)	797.821	1,234	1,006	1,058
- Y-Anteile (EUR)	2.242.130	12,69	11,31	12,89
- Y Shares (SGD)	7.209	1,015	0,906	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.616.516	16,66	14,62	16,51
- Y-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	21.652	1,069	940,9	-
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	204.737	11,09	9,511	-
EURO STOXX 50™ Fund 2,3 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	13.715.431	11,08	9,365	11,09
- A-Anteile (GBP)	74.991.178	0,243	0,190	0,210
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.304.686	12,74	10,50	12,23

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
EURO STOXX 50™ Fund 2,3 - EUR (continued)				
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.970.777	14,76	12,15	14,12
European Dividend Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	2.065.408	14,85	13,48	15,07
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.983.886	16,45	14,68	16,15
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.754.753	10,79	9,812	11,03
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	472	11,10	-	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	1.732.600	13,01	12,04	13,67
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	1.118.054	11,70	10,53	11,69
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	8.382.812	11,32	10,11	11,26
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	1.111.081	13,03	12,07	13,70
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.522.249	17,29	15,30	16,71
- Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	83.222	10,20	9,368	10,48
European Dynamic Growth Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	6.819.432	52,93	45,01	45,52
- A-Anteile (SGD)	7.447.347	1,222	1,051	1,022
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.845.391	21,98	18,65	18,82
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	484.203	4,411	3,633	3,550
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	2.069.601	15,90	12,97	12,64
- A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	983.472	1,229	1,007	-
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	6.016.486	14,40	11,76	11,71
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.050.612	47,77	40,84	41,53
- I-ACC-Anteile (EUR)	8.300.212	12,38	10,41	-
- I-ACC-Anteile (USD)	500	11,25	9,927	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.518.433	1,492	1,167	1,088
- Y-Anteile (EUR)	749.155	15,29	12,99	13,12
- Y-ACC-Anteile (EUR)	15.482.609	19,22	16,19	16,21
European Fund 4 - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	15.419.559	15,82	13,85	15,77
- A-ACC-Anteile (USD)	21.333	9,765	8,970	9,777
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	130.501	12,09	10,32	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	871.397	14,53	12,82	14,70
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.886.759	12,93	11,23	12,69
European Growth Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	444.696.546	15,47	13,23	15,17
- A-Anteile (SGD)	352.947	1,366	1,181	1,303
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.269.549	12,85	10,88	12,38
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	3.461.833	13,10	10,73	11,90
- C-Anteile (EUR)	55.376	11,35	9,707	11,15
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.605.587	37,24	31,77	36,42
- SR-ACC-Anteile (EUR)	234.321	15,81	13,36	-
- SR-ACC Shares (SGD)	1.179.059	1,393	1,192	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.907.015	1,237	0,965	-
- Y-Anteile (EUR)	5.647.096	13,70	11,71	13,42
- Y-ACC-Anteile (EUR)	16.956.266	17,50	14,71	16,61
European Larger Companies Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	4.759.342	48,56	41,61	47,71
- A-ACC-Anteile (EUR)	18.681.638	16,59	14,09	16,04
- D-ACC Shares (EUR)	204.058	11,68	9,978	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	791.675	53,73	45,99	52,73
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.165.762	15,07	12,67	14,27
- I-ACC-Anteile (SGD)	7.065	1,113	0,947	-
- I-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	131.780.595	1,222	0,994	1,081
- Y-Anteile (EUR)	812.572	13,61	11,66	13,35
- Y-ACC-Anteile (EUR)	25.429.543	15,22	12,83	14,49
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	133.915	13,98	11,38	12,51
European Smaller Companies Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	11.712.043	49,42	42,28	42,11

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
European Smaller Companies Fund - EUR (continued)				
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.368.896	20,79	17,74	17,67
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	2.654.296	13,98	11,39	11,09
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.240.181	30,77	26,46	26,56
- Y-Anteile (EUR)	8.222.176	15,64	13,38	13,27
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.794.544	22,75	19,26	19,05
European Value Fund - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.287.456	16,85	14,61	17,60
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.028.310	17,59	15,14	18,09
FIRST All Country World Fund 4 - USD				
- I-Anteile (USD)	585	11,23	10,05	10,54
- I-ACC-Anteile (USD)	600	11,41	10,10	10,54
- I-ACC-Anteile (EUR)	472	12,81	10,80	11,68
- I-ACC-Anteile (GBP)	40.846.711	1,382	1,082	1,078
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.740	11,33	10,06	10,53
FIRST Developed World Fund 4 - USD				
- I-Anteile (USD)	40.000	11,17	10,12	10,54
- I-ACC-Anteile (USD)	40.000	11,32	10,16	10,54
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.455.104	12,84	10,98	11,68
- I-ACC-Anteile (GBP)	255.395	1,371	1,088	1,077
- Y-ACC-Anteile (USD)	40.000	11,24	10,12	10,53
France Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.739.942	56,42	47,86	52,62
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.066.666	16,41	13,79	15,05
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.522.123	11,81	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	763.299	14,72	12,26	13,29
Germany Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	9.780.188	50,24	43,81	46,56
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.151.099	20,74	18,09	19,22
- A-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	481.170	10,98	9,604	10,29
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	7.629.567	12,71	10,91	11,70
- Y-Anteile (EUR)	925.959	11,18	9,671	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.364.733	20,83	18,03	19,01
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	1.268.867	10,34	8,977	-
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	374.614	10,47	8,913	-
Global Consumer Industries Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	4.544.047	51,38	43,83	44,85
- A-Anteile (GBP)	4.244.112	0,901	0,714	0,680
- A-ACC-Anteile (HUF)	8.236	3,505	2,978	-
- A-ACC-Anteile (USD)	1.925.564	14,04	12,58	12,56
- D-ACC Shares (EUR)	158.935	11,46	9,816	-
- D-ACC Shares (EUR) (hedged)	135.405	11,35	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.276.396	17,81	15,30	15,78
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	746.762	16,14	14,39	14,64
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.821.866	1,605	1,262	1,192
- Y-Anteile (EUR)	1.377.177	16,57	14,08	14,32
- Y-Anteile (GBP)	104.146	1,379	1,086	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.909.599	30,43	25,76	26,16
- Y-ACC-Anteile (USD)	66.447	11,66	10,38	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	196.105	11,99	10,52	-
Global Demographics Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	2.980.465	16,54	14,84	15,49
- A-ACC-Anteile (HUF)	29.650	3,486	2,965	-
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	182.353	10,71	9,405	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	840.191	17,49	15,65	16,38
- D-ACC Shares (EUR)	434	11,81	-	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
Global Demographics Fund - USD (continued)				
- D-ACC Shares (EUR) (hedged)	191.105	11,25	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	773.041	16,38	14,78	15,61
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.035.356	17,20	15,31	15,85
- Y-ACC-Anteile (GBP)	5.629.557	2,081	1,638	1,620
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	405.041	18,20	16,18	16,82
Global Dividend Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	54.561.287	15,78	14,70	14,61
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.794.953	10,84	9,623	-
- Svetovych dividend A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	1.293.820	1,282	1,176	1,191
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	18.556.658	18,00	16,34	16,43
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	1.191.872	4,071	3,672	3,658
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	6.298.156	11,66	10,81	11,25
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.374.983	10,56	-	-
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	639.289	119,0	109,8	113,8
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	5.776	10,98	-	-
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	63.341.212	14,05	13,49	13,81
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	8.672.323	17,03	15,54	16,24
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	186.782.235	13,79	13,19	13,49
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	76.272.281	1,561	1,443	1,454
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	5.534.250	10,59	-	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	3.327.604	12,75	11,65	11,92
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	18.497.772	10,55	-	-
- A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	6.307.285	14,13	13,57	13,89
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	27.774.411	17,13	15,63	16,33
- D-ACC Shares (EUR)	1.921.587	10,90	9,726	-
- D-ACC Shares (EUR) (hedged)	2.981.426	10,72	9,770	-
- D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	2.656.966	10,45	9,770	-
- D-QINCOME (G) Shares (EUR)	5.081.022	10,70	9,726	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	5.113.819	14,36	12,84	13,17
- E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	8.657.326	13,84	13,02	13,57
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.845.594	20,78	18,27	18,42
- I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	206.728	11,21	9,922	-
- SR-ACC Shares (SGD)	47.461.724	1,113	0,998	-
- SR-MINCOME (G) Shares (SGD)	26.920	1,085	0,998	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.022.131	1,521	1,245	1,171
- W-QINCOME(G)-Anteile (GBP)	34.649.725	1,375	1,153	1,113
- W-QINCOME (G) Shares (GBP) (hedged)	2.204.290	1,066	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	22.759.653	17,11	15,82	15,59
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	1.587.573	11,06	10,01	10,03
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.444.388	18,61	16,75	16,71
- Y-QINCOME (G) Shares (USD)	97.085	10,40	-	-
- Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	4.122.212	11,07	10,03	10,33
Global Equity Income Fund 4 - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	58.777	10,82	10,18	10,07
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	240.322	11,71	10,77	10,75
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	35.180	12,61	11,57	12,06
- I-Anteile (USD)	25.526	11,16	10,57	10,55
- I-ACC-Anteile (USD)	3.144.419	11,90	11,08	10,85
- I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	125.000	11,21	10,05	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	431.340	11,06	10,32	10,13
Global Financial Services Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	10.257.679	33,43	27,31	30,51
- A-Anteile (GBP)	13.880.279	0,576	0,438	0,455
- A-Anteile (USD)	7.615.598	12,07	10,35	11,30
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.979.124	11,96	9,759	-
- A-ACC-Anteile (SGD)	1.976.311	1,271	1,048	-
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	640.477	11,00	9,196	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.026.266	29,60	24,34	27,36
- I-ACC-Anteile (EUR)	469	10,37	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	65.143.942	1,538	1,157	1,193
- Y-Anteile (EUR)	904.276	15,58	12,73	14,20
- Y-ACC-Anteile (EUR)	27.698.938	19,46	15,75	17,45

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
Global Focus Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	2.327.876	59,95	51,36	54,94
- A-Anteile (EUR)	1.711.978	57,83	47,18	51,74
- A-Anteile (GBP)	2.583.060	3,711	2,812	2,872
- A-ACC-Anteile (USD)	1.423.165	11,84	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	896.443	11,78	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	553.093	52,91	43,49	48,06
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	711.652	11,69	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	500	11,96	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	352	16,55	13,35	14,48
- W-ACC-Anteile (GBP)	7.962.888	1,555	1,169	1,184
- Y-Anteile (EUR)	1.075.822	15,96	12,95	14,14
- Y-ACC-Anteile (USD)	709.533	16,69	14,18	15,06
- Y-ACC-Anteile (EUR)	747.974	16,51	13,37	14,55
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	221.289	11,84	-	-
Global Health Care Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	6.798.035	38,47	35,04	39,23
- A-Anteile (GBP)	27.363.991	0,644	0,545	0,568
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.864.131	24,55	22,37	25,04
- A-ACC-Anteile (HUF)	97.059	2,893	2,625	-
- A-ACC-Anteile (USD)	4.740.112	14,81	14,16	15,47
- D-ACC Shares (EUR)	102.069	11,07	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.225.294	34,12	31,31	35,32
- W-ACC-Anteile (GBP)	22.327.492	1,538	1,292	1,336
- Y-Anteile (EUR)	2.122.869	17,15	15,50	17,23
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.427.520	30,85	27,88	30,98
Global Industrials Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.386.954	50,88	41,70	45,78
- A-Anteile (GBP)	8.034.919	0,912	0,694	0,709
- E-ACC-Anteile (EUR)	416.076	44,78	36,78	40,69
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.249.457	1,338	1,006	1,021
- Y-Anteile (EUR)	1.375.844	13,70	11,22	12,31
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.210.096	18,12	14,66	15,98
Global Opportunities Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	2.673.593	15,64	14,00	15,37
- A-Anteile (SGD)	475.113	1,209	1,043	1,126
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.193.701	18,36	15,63	17,60
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.341.400	16,96	14,56	16,52
- Y-ACC-Anteile (USD)	974.993	15,94	14,16	15,43
Global Property Fund ⁶ - USD				
- A-Anteile (USD)	3.932.205	13,49	13,23	14,00
- A-Anteile (EUR)	1.556.699	14,55	13,59	14,74
- A-Anteile (GBP)	8.766.480	1,763	1,536	1,548
- A-ACC-Anteile (USD)	2.493.705	14,83	14,41	15,13
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.378.343	16,01	14,82	15,96
- A-ACC-Anteile (HUF)	29.422	3,142	2,896	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	463.820	14,76	13,76	14,92
- W-ACC-Anteile (GBP)	18.286.359	1,542	1,315	1,308
- Y-ACC-Anteile (USD)	871.460	13,21	12,73	13,27
- Y-ACC-Anteile (EUR)	202.625	15,09	13,85	14,82
Global Technology Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	31.735.665	18,71	12,93	13,45
- A-Anteile (GBP)	28.544.187	0,406	0,261	0,253
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.611.121	13,45	9,295	9,671
- A-ACC-Anteile (USD)	9.097.538	16,16	11,72	11,91
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.266.683	13,38	9,627	-
- D-ACC Shares (EUR)	37.207	14,60	-	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
Global Technology Fund - EUR (continued)				
- E-ACC-Anteile (EUR)	6.630.363	18,16	12,65	13,26
- I-ACC-Anteile (USD)	2.243.308	11,98	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	68.279.397	2,151	1,371	1,319
- Y-Anteile (EUR)	8.883.775	21,81	14,95	15,44
- Y-ACC-Anteile (EUR)	12.090.082	42,98	29,47	30,44
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.444.155	10,42	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.104.211	11,81	-	-
Global Telecommunications Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	4.746.665	10,87	10,65	11,60
- A-Anteile (GBP)	4.413.331	0,322	0,293	0,297
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.364.194	18,36	17,81	19,20
- E-ACC-Anteile (EUR)	546.109	16,22	15,85	17,22
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.621.338	1,311	1,172	1,168
- Y-Anteile (EUR)	948.529	12,55	12,29	13,38
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.043.897	18,60	17,90	19,16
Greater China Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	1.762.746	198,2	163,0	204,4
- A-Anteile (SGD)	2.115.406	1,854	1,468	1,813
- A-ACC-Anteile (USD)	58.046	9,822	8,039	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	694.106	13,05	-	-
- D-ACC Shares (EUR)	802	13,10	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	956.484	46,49	36,51	47,17
- I-ACC-Anteile (USD)	500	10,26	-	-
- SR-ACC Shares (SGD)	22.321.262	1,870	1,474	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.052.749	18,77	15,24	18,92
Greater China Fund II ^{1,4,5,8} - USD				
- S-ACC-Anteile (SGD)	432.197.403	1,621	1,269	1,555
Iberia Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	2.023.784	75,15	64,79	70,16
- A-ACC-Anteile (EUR)	17.777.694	17,19	14,73	15,95
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.221.689	46,17	39,87	43,50
- I-ACC-Anteile (EUR)	119.213	11,79	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.236.692	15,86	13,48	14,49
India Focus Fund ⁷ - USD				
- A-Anteile (USD)	21.979.593	43,09	35,17	37,39
- A-Anteile (EUR)	4.282.932	48,10	37,39	40,74
- A-Anteile (GBP)	9.524.984	6,024	4,349	4,414
- A-Anteile (SGD)	5.340.481	1,239	0,974	1,021
- Y-Anteile (USD)	935.401	17,01	13,78	14,55
- Y-Anteile (EUR)	2.077.742	21,87	16,87	18,25
- Y-Anteile (GBP)	100.619.204	2,215	1,587	1,598
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.211.849	15,07	12,20	12,88
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.967.730	12,00	9,253	-
Indonesia Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	15.325.079	27,45	24,58	25,52
- Y-Anteile (USD)	1.061.657	11,11	9,889	10,24
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.139.098	18,99	16,87	17,39
International Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	24.228.457	51,69	46,18	49,26
- A-Anteile (EUR)	4.916.840	47,46	40,37	44,13
- A-ACC-Anteile (USD)	2.963.429	15,91	14,21	15,16
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.117.203	18,60	15,82	17,29
- A-ACC-Anteile (SGD)	249.490	1,070	0,920	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	2.763.618	1,097	0,956	-
- AEON E-ACC-Anteile (USD)	60.500	11,13	-	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
International Fund - USD (continued)				
- AEON E-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	3.577.506	1,132	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.299.004	1,513	1,186	1,198
- Y-Anteile (USD)	1.311.983	13,06	11,64	12,37
- Y-Anteile (EUR)	2.776.922	16,20	13,75	14,97
- Y-ACC-Anteile (USD)	13.551.106	16,12	14,29	15,13
Italy Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	8.617.638	36,65	33,97	39,08
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.530.135	13,90	12,83	14,76
- D-ACC Shares (EUR)	10.574	11,15	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	26.086.983	8,184	7,611	8,821
- Y-Anteile (EUR)	106.591	9,564	8,759	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	22.589.164	9,725	8,907	10,17
Japan Advantage Fund - JPY				
- A-Anteile (JPY)	417.816	29.300	24.478	29.950
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.445.830	15,42	13,09	16,19
- A-ACC-Anteile (JPY)	3.938.915	1.705	1.424	1.742
- A-ACC-Anteile (EUR)	900.571	23,53	19,51	21,83
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	246.574	10,93	9,159	11,40
- Y-ACC-Anteile (JPY)	1.890.842	1.765	1.463	1.776
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.069.838	14,66	12,06	13,40
Japan Aggressive Fund - JPY				
- A-Anteile (JPY)	588.426	1.463	1.285	1.396
- I-ACC-Anteile (JPY)	105.412	13.822	12.010	12.916
- W-Anteile (GBP) (abgesichert)	68.409	1,443	1,276	1,395
- Y-ACC-Anteile (JPY)	2.195.802	1.496	1.303	1.406
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.705	10,58	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.420.550	14,33	12,73	13,94
Japan Fund - JPY				
- A-Anteile (JPY)	142.300.505	178,6	157,8	195,2
- A-Anteile (EUR)	11.607.971	1,464	1,283	1,452
- A-Anteile (SGD)	5.877.786	0,648	0,575	0,625
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.147.394	9,781	8,577	9,697
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	2.376.332	10,80	9,560	12,04
- E-ACC-Anteile (EUR)	489.775	10,65	9,413	10,73
- Y-Anteile (EUR)	489.573	13,49	11,76	13,25
- Y-ACC-Anteile (JPY)	2.109.792	857,7	751,6	922,9
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	51.540	11,90	10,46	13,05
Japan Smaller Companies Fund - JPY				
- A-Anteile (JPY)	3.712.914	1.978	1.685	1.921
- A-ACC-Anteile (EUR)	181.381	15,78	13,34	13,91
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	836.187	12,43	10,55	12,24
- Y-ACC-Anteile (JPY)	4.293.109	1.881	1.590	1.799
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	30.599	14,39	12,13	13,96
Korea Fund 4 - USD				
- A-Anteile (USD)	5.431.022	18,36	17,74	20,02
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.334.495	9,699	9,294	10,41
Latin America Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	20.361.296	32,16	28,22	31,92
- A-Anteile (GBP)	554.286	2,027	1,574	1,699
- A-ACC-Anteile (USD)	178.188	9,984	8,745	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	473.101	10,09	8,435	9,706
- D-ACC Shares (EUR)	15.077	12,42	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	723.751	46,86	39,38	45,70
- I-ACC-Anteile (USD)	2.563.587	9,933	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	13.382.727	1,246	0,958	1,020

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
Latin America Fund - USD (continued)				
- Y-Anteile (USD)	994.743	8,246	7,227	8,191
- Y-ACC-Anteile (USD)	11.650.531	9,101	7,910	8,824
Malaysia Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	1.940.082	39,73	40,47	47,68
- Y-ACC-Anteile (USD)	672.918	14,14	14,18	15,93
Nordic Fund - SEK				
- A-Anteile (SEK)	2.264.860	1.315	900,8	1.014
- A-ACC-Anteile (SEK)	7.880.615	122,3	83,31	92,82
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.051.219	17,76	12,73	13,97
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	1.030.553	15,60	10,82	11,66
- Y-ACC-Anteile (SEK)	19.370.348	23,72	16,04	17,73
Pacific Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	29.909.291	32,19	28,46	32,13
- A-Anteile (SGD)	1.307.551	1,284	1,093	1,217
- A-Anteile (USD) (abgesichert)	1.601.039	9,585	8,400	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	20.981.106	20,33	17,12	19,81
- A-ACC-Anteile (HUF)	32.862	3,635	3,047	-
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	293.492	12,28	10,65	12,26
- E-ACC-Anteile (EUR)	570.888	13,06	11,08	12,91
- I-ACC-Anteile (USD)	2.146.971	10,28	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.800.100	1,475	1,144	1,223
- Y-Anteile (USD)	3.032.958	12,80	11,27	12,68
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.727.274	17,88	15,68	17,57
- Y-ACC-Anteile (EUR)	34.807.896	16,06	13,41	15,41
Singapore Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	1.175.867	51,78	47,61	55,98
- A-Anteile (SGD)	6.285.678	1,184	1,048	1,214
- Y-Anteile (EUR)	21.840	12,46	10,92	13,14
- Y-ACC-Anteile (USD)	988.984	15,35	13,85	15,98
- Y-ACC-Anteile (SGD)	1.465.014	1,139	0,990	1,126
- Y-Anteile (USD)	3.313	11,78	10,71	-
- Y Shares (SGD)	397.883	1,172	1,027	-
Switzerland Fund - CHF				
- A-Anteile (CHF)	4.479.581	57,10	49,30	56,58
- A-ACC-Anteile (CHF)	3.305.747	13,19	11,35	12,99
- Y-ACC-Anteile (CHF)	189.462	14,59	12,45	14,15
Taiwan Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	7.034.319	12,02	9,563	11,49
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.374.732	12,63	9,873	11,77
Thailand Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	6.618.600	49,82	43,39	50,72
- A-ACC-Anteile (USD)	91.986	10,18	8,759	-
- Y-Anteile (USD)	20.073	12,13	10,50	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.876.460	24,72	21,11	24,16
United Kingdom Fund - GBP				
- A-Anteile (GBP)	23.859.383	2,868	2,557	2,758
- A-ACC-Anteile (EUR)	196.195	11,76	11,15	12,80
- Y-ACC-Anteile (GBP)	5.774.616	2,023	1,766	1,874
World Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	2.899.093	11,94	10,08	10,85
- A-Anteile (EUR)	30.649.307	21,57	17,34	19,13
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.328.038	11,13	8,950	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
World Fund - USD (continued)				
- A-ACC-Anteile (HKD)	2.148.122	13,22	11,13	11,97
- A-ACC-Anteile (SGD)	8.488	1,113	0,905	-
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	508.371	1.195	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.669.304	26,55	21,50	23,90
- I-ACC-Anteile (USD)	76.813	11,42	9,541	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.558.575	11,04	8,808	-
- Y-Anteile (EUR)	7.696.368	17,54	14,02	15,43
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.673.537	12,20	10,22	10,91
- Y-ACC-Anteile (EUR)	26.916.421	18,38	14,66	16,06
Asset-Allocation-Fonds				
Fidelity Patrimoine 4 - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	32.410.408	12,61	11,95	12,70
- Fidelity Allocation Flexible Y-ACC-Anteile (EUR)	431.071	10,07	9,475	-
Fidelity Sélection Internationale 4 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	2.732.639	60,18	51,32	57,17
Mischfonds				
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund 1,4,8 - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	500.000	11,03	-	-
- A-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	13.011	10,20	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	503	10,68	-	-
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	501	10,20	-	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	7.094	1,014	-	-
Euro Balanced Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	26.908.545	18,19	17,02	18,42
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.572.625	16,00	14,81	15,90
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	4.986.660	11,87	10,76	11,54
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	472	10,79	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	10.146.396	14,36	13,36	14,42
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.940.456	17,09	15,74	16,81
Global Multi Asset Income Fund 6 - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	28.656.479	11,83	10,91	11,08
- A-Anteile (EUR)	6.658.612	11,16	9,931	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	15.279.240	12,86	11,30	11,76
- A-ACC-Anteile (HKD)	8.060.408	11,85	10,90	11,06
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	1.269.204	11,27	10,37	10,47
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	32.859.674	11,67	10,90	11,07
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	794.968	3.357	3.097	3.117
- A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	1.305.722	1.096	1.016	-
- A-ACC Shares (SEK/USD) (hedged)	8.306	108,7	102,1	-
- A-ACC Shares (CZK) (CZK/USD hedged)	933.571	1.070	1.010	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN / USD abgesichert)	3.886.891	11,10	10,21	-
- Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.405.542	10,09	9,893	10,33
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	8.616.620	10,09	9,731	10,32
- A-HMDIST (G) Shares (PLN) (PLN/USD hedged)	35.300.663	10,90	10,55	-
- A-MDIST-Anteile (EUR)	279.964	9,911	-	-
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	121.263.190	9,607	9,286	9,934
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	272.462.575	9,623	9,277	9,917
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	254.055.600	1,074	1,002	1,051
- A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	4.226.957	10,49	10,10	10,55
- A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	2.139.895	1.032	998,5	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	204.788.652	1,039	1,001	-
- A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	56.614.509	1,101	1,028	1,078
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	96.963.083	9,936	9,709	10,35
- D-ACC Shares (EUR)	1.685.099	11,24	9,912	-
- D-ACC Shares (EUR) (hedged)	4.582.068	10,68	9,997	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
Global Multi Asset Income Fund ⁶ - USD (continued)				
- D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	2.126.511	10,82	9,912	-
- D-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.340.155	10,34	9,997	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	13.915.338	10,81	10,13	10,38
- E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	10.351.842	9,851	9,604	10,32
- E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	60.903.967	9,653	9,508	10,24
- I-ACC-Anteile (USD)	500	10,25	-	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.342.007	1,475	1,193	1,144
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.709.413	13,43	12,03	12,28
- Y-ACC-Anteile (EUR)	26.959.171	14,67	12,80	13,25
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.339.084	11,00	10,21	10,29
- Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.061.031	10,16	9,872	10,45
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	85.889	10,29	10,01	-
- A-Anteile (EUR)	2.634.036	12,84	11,90	12,71
- Vermoegens. Def A Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	53.705	10,36	10,25	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.863.028	14,17	13,13	14,02
- A-ACC-Anteile (SGD)	6.745	1,025	0,961	-
- A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	3.084.989	12,99	12,87	13,43
- D-ACC Shares (EUR)	434	10,83	-	-
- D-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	8.886	10,10	10,04	-
- AEON E-ACC-Anteile (USD)	231.302	10,23	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.509.554	13,48	12,57	13,50
- E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	2.820.383	12,37	12,33	12,95
- AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	1.424.296	1,014	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	327.284	10,27	9,459	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR / USD abgesichert)	979.655	10,00	9,832	-
- Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP / USD abgesichert)	376.727	1,009	0,983	-
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund ⁴ - USD				
- A-Anteile (USD)	3.673.908	11,60	10,99	11,53
- A-Anteile (EUR)	4.191.581	13,52	12,19	13,11
- Vermoegens. Mod A Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	44.551	10,76	10,38	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.128.393	14,45	13,03	14,02
- A-ACC-Anteile (SGD)	6.745	1,043	0,952	-
- A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	8.581.966	12,17	11,70	12,30
- AEON E-ACC-Anteile (USD)	1.152.459	10,51	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.858.348	13,61	12,35	13,36
- E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	1.262.602	11,52	11,16	11,80
- AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	8.789.018	1,031	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	24.167	1,264	1,053	1,048
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.073.690	11,18	10,53	10,98
- Y-ACC-Anteile (EUR)	241.714	10,49	9,408	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR / USD abgesichert)	9.017	10,18	9,738	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	500.000	12,05	10,48	-
- A-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	13.011	10,23	-	-
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	501	10,23	-	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	3.889	10,25	-	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	7.093	1,016	-	-
- A-MINCOME (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	13.011	10,25	-	-
- A-MINCOME (G) Shares (CAD) (CAD/USD hedged)	13.186	10,22	-	-
- A-MINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD hedged)	80.438	1,021	-	-
Growth & Income Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	4.312.285	18,74	17,40	18,18
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.270.310	13,67	12,40	12,79
Fidelity SMART Funds				
SMART Global Defensive Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	20.118	10,17	-	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
SMART Global Defensive Fund 4 - USD (continued)				
- A-Anteile (EUR)	10.305.115	12,60	12,25	12,92
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	77.836	10,03	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.849.095	14,40	13,92	14,60
- A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	109.733	10,04	-	-
- E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	61.733	9,990	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.246	10,46	-	-
SMART Global Moderate Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	5.003.668	25,07	23,84	25,42
- A-Anteile (EUR)	20.195	10,73	-	-
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	11.955.631	10,42	-	-
- A-ACC-Anteile (USD)	119.239	14,57	13,86	14,78
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.633	10,73	-	-
- A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	382.369	10,41	-	-
- E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	23.590	10,37	-	-
- P-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	9.001	10,65	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	281.495	10,77	-	-
Rentenfonds				
Asian Bond Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	2.336.606	13,34	13,03	12,52*
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	316.902	10,32	10,43	-
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.484.569	10,07	10,23	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	3.028.072	11,12	11,22	11,02*
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	24.858.468	10,07	10,21	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	94.725.407	10,09	10,19	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	60.738.194	0,986	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	2.796.399	10,70	10,39	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.214.456	13,55	13,19	12,64*
- Y-QDIST-Anteile (USD)	5.665.309	10,36	10,43	-
Asian High Yield Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	23.893.197	17,06	15,28	14,76
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.877.270	9,571	9,266	9,603
- A-Anteile (RMB) (abgesichert)	318.398	114,1	105,0	104,1
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.674.210	20,30	17,30	17,15
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	1.365.324	143,5	130,8	127,7
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	15.946.121	10,09	9,693	10,04
- A-MDIST-Anteile (USD)	209.296.446	8,578	8,120	8,351
- A-MDIST-Anteile (HKD)	160.708.945	9,788	9,242	9,496
- A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	469.067	1.016	976,5	1.010
- A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	284.224.981	0,934	0,885	0,902
- A-MINCOME-Anteile (USD)	6.019.540	9,497	8,999	9,265
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	26.100.370	9,668	9,314	9,716
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	2.812.598	1,029	0,988	-
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.777.087	9,445	9,089	9,392
- I-ACC-Anteile (USD)	500	11,56	10,46	-
- I-MDIST-Anteile (USD)	4.650.390	10,33	9,785	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	346.991	1,608	1,267	1,163
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.445.117	9,618	9,298	9,656
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.454.744	18,87	16,81	16,16
- Y-ACC-Anteile (EUR)	326.809	11,75	9,963	-
- Y-ACC-Anteile (SGD)	711.829	1,397	1,198	1,132
- Y-MDIST-Anteile (USD)	533.456	10,70	10,13	-
- Y-MDIST-Anteile (HKD)	4.294	10,74	10,14	-
- Y-MDIST-Anteile (SGD)	7.774	1,065	0,970	-
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	191.178	10,99	10,38	-
Asian Total Return Bond Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	1.160.482	10,34	10,16	-
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	16.937	10,08	10,24	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	502	10,11	-	-
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	3.307	10,09	10,32	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
Asian Total Return Bond Fund - USD (continued)				
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	7.411	0,991	0,975	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	12.000	10,02	10,21	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	103.846	9,968	10,20	-
- Y-Anteile (USD)	504	10,48	10,33	-
China High Yield Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	871.795	11,64	10,49	-
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	147.447	10,91	10,52	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	117.293	10,87	10,50	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	1.590.166	10,81	10,49	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	1.212.610	1,085	1,049	-
- Y-Anteile (USD)	500	11,54	10,52	-
China RMB Bond Fund 4 - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	15.650	10,066	10,342	10,378
- A-ACC-Anteile (EUR)	904.137	12,572	12,297	12,644
- A-ACC-Anteile (RMB)	2.376.094	121,34	117,28	113,14
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	21.153	9,7287	10,204	10,326
- E-ACC-Anteile (EUR)	822.188	12,247	12,042	12,448
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	42.756	9,6333	10,135	10,306
- E-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	19.422	8,6218	9,4822	10,081
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.010.378	9,7317	9,4584	-
- I-QDIST Shares (USD)	976.283	9,5592	10,080	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.167	1,1708	1,0598	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	570.202	10,182	10,419	10,417
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.541.077	12,785	12,461	12,773
Core Euro Bond Fund 4 - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	470	10,15	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	9.977.269	14,52	14,33	14,17
- Y-MDIST-Anteile (EUR)	7.144.841	11,92	11,97	12,02
Emerging Market Corporate Debt Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	3.001.033	11,85	10,95	10,82
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	474.553	11,49	10,79	10,75
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	31.530	10,49	10,17	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	811.302	10,22	9,781	10,02
- A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	672.178	9,958	9,679	9,970
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	7.136	10,49	10,16	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	2.875	10,53	10,17	-
- E-MDIST-Anteile (USD)	83.412	10,56	10,10	10,35
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	995.533	9,927	9,643	9,958
- I-Anteile (USD)	207.257	10,68	10,22	10,46
- Y-ACC-Anteile (USD)	793.825	12,15	11,15	10,95
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.761	9,973	9,715	10,03
Emerging Market Debt Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	6.677.754	12,25	11,81	12,13
- A-Anteile (EUR)	13.552.917	13,85	12,72	13,33
- A-ACC-Anteile (USD)	14.083.575	20,08	18,60	18,51
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.064.202	22,85	20,15	20,34
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.884.059	14,12	13,32	13,22
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	13.949	3,421	3,195	-
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	389.928	135,8	128,5	128,0
- A-MDIST-Anteile (USD)	11.243.643	11,69	11,27	11,58
- A-MDIST-Anteile (EUR)	7.169.463	13,18	12,09	12,73
- A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	948.091	11,37	10,84	10,96
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	1.892.846	9,753	9,552	9,959
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.189.976	21,72	19,23	19,49
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.534.317	10,44	10,25	10,59
- I-ACC-Anteile (USD)	189.383	11,62	10,66	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	246.389	1,369	1,116	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	13.582.288	21,85	20,12	19,70
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.426.976	13,20	11,56	11,60

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
Emerging Market Debt Fund - USD (continued)				
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.927.394	11,32	10,61	10,46
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	16.549.353	9,353	9,174	9,476
Emerging Market Local Currency Debt Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	295.697	8,210	7,835	8,138
- A-MDIST-Anteile (EUR)	3.241.387	8,329	7,908	8,773
- E-MDIST-Anteile (EUR)	543.210	8,328	7,909	8,774
- I-Anteile (USD)	81.439	7,236	7,178	7,868
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.420.527	8,417	7,982	8,242
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	2.000.895	8,404	7,975	8,844
Emerging Market Total Return Debt Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	251.484	11,76	10,94	-
- A-Anteile (EUR)	119.726	11,93	10,75	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (Euro / USD abgesichert)	1.749.388	11,52	10,90	-
- E-MDIST-Anteile (EUR) (Euro / USD abgesichert)	686.511	10,87	10,70	-
- I-Anteile (USD)	1.850.486	11,67	10,99	-
- I-Anteile (EUR) (Euro / USD abgesichert)	18.618.704	11,37	10,91	-
- I-QINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD hedged)	37.569.411	1,126	1,096	-
- Y Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	54.201	10,74	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.225.629	11,87	10,97	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	363.366	12,28	10,79	-
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund ⁴ - USD				
- I-ACC-Anteile (USD)	500	9,435	8,813	9,056*
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.726.059	12,05	10,78	11,44*
- A-MDIST-Anteile (EUR)	1.642.362	9,169	8,413	9,155*
- D-ACC Shares (EUR)	1.283	11,51	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.547.472	10,80	9,712	10,35*
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.199.795	9,160	8,403	9,145*
- Y-Anteile (GBP)	222.890	10,91	9,242	9,368*
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.090.090	9,905	9,277	9,568*
Euro Bond Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	36.778.605	13,52	13,66	13,85
- A-ACC-Anteile (EUR)	17.873.473	15,44	15,36	15,33
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	79.788	3,164	3,123	-
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	1.229.825	11,30	11,07	11,00
- A-MDIST-Anteile (EUR)	5.433.695	11,28	11,38	11,53
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.407.983	28,78	28,75	28,80
- I-ACC-Anteile (EUR)	24.842.050	10,25	10,14	-
- Y-Anteile (EUR)	1.263.816	11,29	11,40	11,56
- Y-ACC-Anteile (EUR)	13.957.801	15,68	15,54	15,44
- Y-ACC-Anteile (USD)	500	10,10	10,62	-
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.000	10,62	10,38	-
Euro Corporate Bond Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.246.486	12,06	11,93	12,19
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.388.122	31,19	30,26	30,32
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	14.497	3,255	3,132	-
- A-MDIST-Anteile (EUR)	3.487.529	11,84	11,69	11,95
- D-ACC Shares (EUR)	434	10,27	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.036.769	11,66	11,36	11,42
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.397.496	10,90	10,76	11,01
- I-Anteile (EUR)	3.004.562	10,14	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	449	10,66	10,29	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.928.678	32,36	31,30	31,29
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	1.237.197	10,93	10,79	11,04
- Y-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	105.669.402	1,021	-	-
Euro Short Term Bond Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	446	9,959	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	21.815.543	25,77	25,56	25,44

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
Euro Short Term Bond Fund - EUR (continued)				
- D-ACC Shares (EUR)	3.321.857	10,05	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	19.708.531	11,96	11,88	11,85
- I-ACC-Anteile (EUR)	10.060.869	9,988	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.780.188	26,52	26,25	26,08
European High Yield Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	51.051.124	10,29	9,906	10,31
- A-ACC-Anteile (EUR)	26.179.518	19,77	18,25	18,16
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	143.376	1,140	1,062	1,061
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.965.719	11,42	10,34	-
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	2.972.484	277,5	256,6	256,0
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	15.823.645	14,52	13,19	13,03
- A-MDIST-Anteile (EUR)	65.487.776	11,63	11,16	11,59
- A-MDIST-Anteile (SGD)	14.055.767	0,798	0,774	0,773
- A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	4.198.011	1,006	0,950	0,973
- A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	18.458.571	10,58	9,981	10,30
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	286.429	10,96	10,55	10,97
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	1.502.119	9,809	9,536	10,08
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	44.694	96,56	92,97	97,12
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	140.710	1,052	1,004	-
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	41.385	9,938	9,655	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	31.621	10,48	10,01	-
- D-ACC Shares (EUR)	723.170	10,84	-	-
- D-MDIST Shares (EUR)	4.483.546	10,52	10,08	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.189.063	38,87	35,97	35,87
- E-MDIST-Anteile (EUR)	10.172.122	12,00	11,52	11,97
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.924.473	123,2763	113,0025	111,6355
- I-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	10.000	10,35	9,785	-
- I-QDIST-Anteile (EUR)	23.552.934	10,40	9,983	10,38
- Y-Anteile (EUR)	3.488.187	10,67	10,27	10,68
- Y-ACC-Anteile (EUR)	22.951.376	21,25	19,52	19,32
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	233.120	10,95	10,13	10,11
- Y-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	2.478	1,092	1,012	-
- Y-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	207.984	1,146	1,044	1,028
- Y-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	79.464	110,0	101,3	-
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	3.943.071	11,37	10,30	10,13
- Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	53.706	10,60	10,03	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	140.710	1,060	1,007	-
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	11.017.865	10,75	10,31	10,72
Flexible Bond Fund - GBP				
- A-Anteile (GBP)	294.582.663	0,340	0,335	0,326
- A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	18.240	9,890	-	-
- A-ACC-Anteile (GBP)	28.024.456	1,730	1,654	1,569
- A-ACC-Anteile (EUR)	224.561	10,05	10,33	-
- A-ACC Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	691.252	10,73	10,34	-
- E-ACC Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	970.574	10,62	10,34	-
- E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	1.154.101	10,39	10,30	-
- I-ACC Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	9.384	10,13	-	-
- Y-Anteile (GBP)	30.146.315	1,070	1,052	1,024
- Y Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	63.602	10,45	10,36	-
- Y Shares (USD) (USD/GBP hedged)	187.275	10,63	10,39	-
- Y-ACC-Anteile (GBP)	8.752.648	1,117	1,062	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	28.480	10,12	10,34	-
- Y-ACC Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	475.183	10,81	10,36	-
Global Corporate Bond Fund 4 - USD				
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.342.885	12,46	12,26	12,06
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.251.854	13,39	12,58	12,72
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	165.928	11,74	11,47	11,48
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.009.457	12,93	12,60	12,52
Global High Grade Income Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	3.006.798	10,64	10,97	11,43

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
Global High Grade Income Fund - USD (continued)				
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.886.198	9,965	9,782	10,45
- A-MDIST-Anteile (USD)	5.036.219	6,938	7,542	8,295
- A-MDIST-Anteile (EUR)	2.715.718	7,903	8,182	9,225
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	452.284	8,315	8,460	9,346
- E-MDIST-Anteile (EUR)	4.290.990	7,903	8,180	9,222
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	343.311	8,320	8,456	9,339
- J-MDIST-Anteile (JPY)	479.218	711,8	742,5	915,6
- Y-ACC-Anteile (EUR)	349.399	10,09	9,883	10,52
Global High Yield Fund 4 - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	13.622.189	13,61	12,18	12,24*
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.658.991	10,96	10,45	11,03*
- Svetovych dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	460.159	1,089	1,000	1,018*
- A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.102.578	10,59	10,05	10,63*
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.850.319	15,46	13,24	13,69*
- E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.241.924	10,55	10,02	10,60*
- I-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.589.766	11,06	10,55	11,16*
- Y-Anteile (EUR)	13.603	13,78	12,29	13,21*
- Y-ACC-Anteile (USD)	500	10,04	-	-
- Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	213.538	10,61	10,07	10,64*
Global Hybrids Bond Fund 4 - USD				
- Y-Anteile (USD)	4.793.053	10,53	10,12	-
- I-Anteile (EUR)	31.526	10,85	9,912	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	31.526	11,11	9,898	-
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	40.000	11,36	10,12	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	758.723	11,12	10,07	-
- Y-Anteile (EUR)	31.526	10,82	9,898	-
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	35.029	10,82	10,07	-
Global Income Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	897.227	10,92	10,42	10,42*
- Rentenanlage Zinsertrag-A-Anteile (EUR) (abgesichert)	385.405	10,10	9,899	10,16*
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.382.326	11,23	10,68	10,79*
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.204.857	9,649	9,469	9,771*
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	3.956.533	9,157	9,125	9,538*
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	354.165	9,889	9,659	10,09*
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	1.085.793	9,976	-	-
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.995.674	9,509	9,441	9,935*
- E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	636.285	9,566	9,577	10,05*
- E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.366.173	9,243	9,246	9,808*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	449.255	10,74	10,14	10,20*
Global Inflation-linked Bond Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	4.022.518	10,24	10,37	10,47
- A-Anteile (GBP) (abgesichert)	16.224.345	1,187	1,175	1,202
- A-Anteile (SGD) (abgesichert)	1.284.703	1,092	1,075	1,090
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.500.890	11,86	11,80	12,07
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.661.060	11,65	11,62	11,90
- I-ACC-Anteile (USD)	10.763.211	9,155	9,244	9,315
- Y Anteile (GBP) (abgesichert)	482.602.738	1,224	1,206	1,230
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.153.193	9,224	9,322	9,400
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	17.162.797	12,04	11,95	12,19
Global Strategic Bond Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	1.153.839	9,947	10,10	9,934*
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.736.296	10,47	10,55	10,84*
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.302.813	11,26	11,15	11,31*
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.239.090	11,63	11,28	11,24*
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	115.552	121,1	119,9	117,8*
- A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	8.890.518	8,989	9,198	9,623*
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.838.131	10,57	10,53	10,74*
- E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.518.483	8,768	9,023	9,498*
- Rentenanlage Klassik-A-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.926.075	9,974	10,05	10,32*

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
Global Strategic Bond Fund - USD (continued)				
- Y-ACC-Anteile (EUR)	321	11,03	10,60	10,61*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.775.320	11,65	11,50	11,59*
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	234.348	9,825	9,874	10,15*
International Bond Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	197.790.863	1,128	1,174	1,168*
- A-ACC-Anteile (USD)	1.195.408	13,02	13,31	12,94*
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.240.108	13,54	13,55	13,59*
- A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	256.603	1.016	1.010	-
- I-ACC-Anteile (USD)	500	10,22	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.918.448	9,947	10,13	9,807*
US Dollar Bond Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	27.852.868	7,152	7,186	7,106
- A-ACC-Anteile (USD)	13.610.070	15,32	15,23	14,90
- A-MDIST-Anteile (USD)	8.003.309	11,46	11,54	11,41
- D-ACC-Anteile (USD)	500	10,01	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	500	10,13	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0	10,00	-	-
- Y-Anteile (USD)	130.221	10,35	10,34	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	19.062.059	14,68	14,53	14,17
- Y-MDIST-Anteile (USD)	684.878	10,18	10,25	-
US High Yield Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	36.182.301	12,44	11,66	12,56
- A-Anteile (EUR)	4.218.270	9,543	8,522	9,368
- A-Anteile (GBP)	668.679	14,42	11,89	12,22
- A-ACC-Anteile (USD)	18.601.548	13,75	12,30	12,62
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.996.411	22,98	19,58	20,61
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.977.814	13,08	11,90	12,26
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	33.882	3.461	3.121	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	109.772.451	11,48	10,77	11,59
- A-MDIST-Anteile (SGD)	2.568.164	0,952	0,860	0,912
- A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	920.934	10,93	10,16	10,75
- A-MINCOME-Anteile (USD)	1.724.287	11,09	10,35	11,11
- A-MINCOME-Anteile (HKD)	20.846.368	11,06	10,31	11,06
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	4.522.112	9,609	9,114	9,950
- D-ACC Shares (EUR) (hedged)	35.084	11,02	-	-
- D-MDIST-Anteile (USD)	23.202	10,76	-	-
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.216.564	9,997	9,528	10,33
- I-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.737.159	11,11	10,36	-
- I-ACC-Anteile (USD)	14.130.585	12,41	11,03	11,24
- I-MDIST-Anteile (USD)	17.554.944	9,966	9,352	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	8.551.138	1,487	1,172	1,141
- Y-Anteile (USD)	4.264.271	10,70	10,03	10,81
- Y-Anteile (EUR)	224.603	13,37	11,94	13,11
- Y-Anteile (GBP)	27.286	1,329	1,080	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	26.407.945	19,38	17,25	17,62
- Y-ACC-Anteile (EUR)	23.857	11,07	9,581	-
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	4.509.396	11,76	10,68	11,07
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	25.223.792	14,26	12,89	13,26
- Y-MDIST-Anteile (USD)	217.098	10,38	9,741	-
- Y-MDIST-Anteile (SGD)	1.160.395	1,032	0,933	-
- Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	13.587	10,61	9,858	-
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	262.643	10,56	9,827	-
- Y-MINCOME-Anteile (HKD)	4.145	10,61	9,847	-
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	9.558.518	9,956	9,492	10,29
Rentenfonds mit fester Laufzeit				
Fidelity TopZins Plus 2018 ^{1,4} - EUR				
- A-Anteile (EUR)	578.717	103,6	100,7	-
Fixed Term 2018 Fund ^{1,4} - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.823.807	10,10	9,869	10,19

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
Fixed Term 2018 Fund ^{1,4} - EUR (continued)				
- A-Anteile Fidelity Laufzeit 2018 (EUR)	9.234.545	10,10	9,869	10,19
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.599.702	10,62	10,17	10,19
- Y-Anteile (EUR)	1.035.000	10,19	9,931	10,22
- Y-Anteile Fidelity Laufzeit 2018 (EUR)	2.690.882	10,19	9,931	10,22
- Y-ACC-Anteile (EUR)	7.000	10,72	10,23	10,22
Geldmarktnahe Fonds				
Australian Dollar Cash Fund - AUD				
- A-ACC-Anteile (AUD)	12.092.237	10,1621	10,0416	-
- W-ACC Shares (AUD)	295.812	10,1892	10,0466	-
Euro Cash Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	16.777.321	9,2172	9,2572	9,2664
- A-ACC-Anteile (EUR)	19.984.320	10,8190	10,8659	10,8762
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.198.179	10,0537	10,0973	10,1068
- W-ACC Shares (EUR)	597.912	9,9512	9,9943	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	7.334.915	10,3716	10,4167	10,4264
Sterling Cash Fund - GBP				
- A-ACC-Anteile (GBP)	65.860.122	1,0006	1,0001	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	6.995.244	1,0006	1,0001	-
US Dollar Cash Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	39.184.881	11,7338	11,7145	11,7144
- A-ACC-Anteile (USD)	65.821.151	10,8986	10,8753	10,8699
- Y-ACC-Anteile (USD)	12.714.318	10,2651	10,2268	10,2211
Fidelity-Lifestyle-Fonds				
Fidelity TargetTM 2020 Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	1.093.330	21,56	20,08	21,56
Fidelity TargetTM 2015 (Euro) Fund ⁴ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	725.526	32,29	32,49	33,25
- A-ACC-Anteile (EUR)	705.460	13,56	13,47	13,64
- P-ACC-Anteile (EUR)	425.441	19,18	19,04	19,20
Fidelity TargetTM 2020 (Euro) Fund ⁴ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.783.682	42,31	39,41	41,68
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.774.236	14,64	13,56	14,26
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.536.138	23,25	21,36	22,28
Fidelity TargetTM 2025 (Euro) Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.041.308	36,48	32,59	35,26
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.168.446	14,86	13,27	14,35
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.877.035	25,51	22,56	24,15
Fidelity TargetTM 2030 (Euro) Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.098.799	38,66	33,60	36,97
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.897.611	15,61	13,57	14,93
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.056.865	27,46	23,64	25,75
Fidelity TargetTM 2035 (Euro) Fund ⁴ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	323.041	32,50	27,71	30,85
- A-ACC-Anteile (EUR)	818.392	33,48	28,54	31,77
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.590.907	28,49	24,05	26,51
Fidelity TargetTM 2040 (Euro) Fund ⁴ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	371.422	32,67	27,70	30,90

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund ⁴ - EUR (continued)				
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.217.824	33,62	28,50	31,80
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.445.657	28,70	24,09	26,61
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund ⁴ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	17.749	14,08	11,94	13,32
- A-ACC-Anteile (EUR)	93.821	14,09	11,95	13,33
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.046.517	14,54	12,21	13,49
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund ⁴ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	15.940	14,08	11,94	13,32
- A-ACC-Anteile (EUR)	50.403	14,09	11,96	13,34
- P-ACC-Anteile (EUR)	287.775	14,54	12,21	13,49
Institutional Target Funds				
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	5.613.871	19,19	19,00	19,07
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	13.594.986	22,81	21,45	22,05
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	8.777.760	25,07	22,70	23,93
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	5.853.413	26,94	23,75	25,48
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.181.610	28,04	24,16	26,28
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.016.172	28,48	24,13	26,54
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.961.765	14,54	12,21	13,49
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.456.058	14,56	12,22	13,50
Speziellen Anlegern vorbehalten Aktienfonds				
FAWF Asian Special Situations Fund ^{1,4,5} - USD				
- A-Anteile (USD)	608.882	48,56	39,37	45,71
FAWF Diversified Stock Fund ^{1,4,5} - USD				
- A-Anteile (USD)	7.975.767	11,52	9,750	10,38
FAWF Emerging Markets Fund ^{1,4,5,8} - USD				
- A-Anteile (USD)	409.151	10,38	8,827	9,818
FAWF Equity Growth Fund ^{1,4,5} - USD				
- A-Anteile (USD)	581.582	57,66	47,22	47,74
FAWF Equity Income Fund ^{1,4,5,8} - USD				
- A-Anteile (USD)	205.095	11,48	10,12	10,43
FAWF Europe Fund ^{1,4,5} - USD				
- A-Anteile (USD)	1.259.163	18,99	17,10	19,14

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.16:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.15:
-----------------	------------------------------------	--	--	--

FAWF International Fund ^{1,4,5} - USD

- A-Anteile (USD) 299.488 56,30 50,21 53,32

FAWF Mega Cap Stock Fund ^{1,4,5,8} - USD

- A-Anteile (USD) 198.064 12,11 10,28 10,84

FAWF Pacific Fund ^{1,4,5} - USD

- A-Anteile (USD) 886.633 36,15 31,84 35,80

Speziellen Anlegern vorbehaltenene Rentenfonds

FAWF Limited Term Bond Fund ^{1,4,5,8} - USD

- A-Anteile (USD) 1.996.528 9,704 9,793 10,17

FAWF US Dollar Bond Fund ^{1,4,5} - USD

- A-Anteile (USD) 729.689 7,096 7,144 7,134

FAWF US High Income Fund ^{1,4,5} - USD

- A-Anteile (USD) 7.084.433 10,65 9,995 11,44

Speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltenene Aktienfonds

Institutional Asia Pacific (ex-Japan) Fund ⁴ - USD

- I-ACC-Anteile (USD) 16.304 263,3 231,7 258,4

Institutional Emerging Markets Equity Fund - USD

- I-ACC-Anteile (USD) 547.966 177,3 154,0 175,2
 - I-ACC-Anteile (EUR) 2.425.924 168,2 139,1 162,3
 - I-ACC-Anteile (JPY) 5.149.602 1.175 - -

Institutional Euro Blue Chip Fund - EUR

- I-ACC-Anteile (EUR) 335.880 257,1 225,0 253,5

Institutional European Larger Companies Fund - EUR

- I-ACC-Anteile (EUR) 247.177 272,4 229,0 258,0

Institutional European Smaller Companies Fund ⁴ - EUR

- I-ACC-Anteile (EUR) 7.328.386 14,42 12,28 12,22

Institutional Global Focus Fund ⁴ - USD

- I-ACC-Anteile (EUR) 667.458 204,1 164,8 178,9

Institutional Global Sector Fund ^{4,8} - EUR

- I-ACC-Anteile (GBP) 129.372.913 1,577 1,222 1,196

Institutional Japan Fund - JPY

- I-ACC-Anteile (JPY) 1.074.611 13.425 11.680 14.522

Speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltener Rentenfonds

Institutional European High Yield Fund ⁴ - EUR

- I-ACC-Anteile (EUR) 132.172 170,2 156,8 153,4

Blankoseite

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2017

NAME	Aktienfonds:			
	Zusammengefasst	America Fund	American Diversified Fund	American Growth Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	2.809.604.389	126.113.894	1.596.082	9.183.173
Zinserträge aus Swaps	33.603.532	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	13.307.806	2.329.274	-	-
Sonstiger Ertrag	28.474	-	-	-
Nettoertrag	2.856.544.201	128.443.168	1.596.082	9.183.173
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	1.146.820.401	112.570.532	1.403.924	9.492.388
Verwaltungsaufwand	293.638.031	25.937.198	388.916	2.328.634
Steuern	47.473.227	4.459.856	59.865	370.588
Depotgebühr	25.851.501	484.999	11.331	54.013
Vertriebsgebühr	26.658.488	1.689.112	-	47.745
Other expenses	15.376.671	1.374.082	17.809	109.211
Aufwand insgesamt	1.555.818.319	146.515.779	1.881.845	12.402.579
Zinsaufwand für Swaps	32.781.623	-	-	-
Aufwand für Derivate	454.726	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	4.022.099	1.741.178	750	-
Rückerstattete Brokerprovision	(4.289.438)	(156.564)	(1.383)	(33.219)
Management fee rebates	(1.441.342)	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(13.595.915)	(1.254)	-	-
Nettoaufwand	1.573.750.072	148.099.139	1.881.212	12.369.360
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1.282.794.129	(19.655.971)	(285.130)	(3.186.187)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	2.564.182.664	522.836.749	4.311.720	46.920.496
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(80.483.612)	3.622.082	3.390	(92.694)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(11.116.799)	2.495.450	76.390	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(283.749.551)	(42.871.450)	-	(336.377)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	(10.059.479)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(116.083.240)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	(61.027.223)	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	8.285.213.402	559.511.206	9.489.662	51.584.176
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(2.120.797)	182.112	(6.179)	1.432
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	92.397.344	18.933.800	(9.134)	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	115.385.538	6.757.967	-	51.923
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	1.529.668	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	5.727.992	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	20.456.690	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	11.803.046.726	1.051.811.945	13.580.719	94.942.769
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(851.718.003)	(326.204)	-	-
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	33.251.308.020	2.799.104.822	13.446.711	274.328.925
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(34.695.859.790)	(3.407.217.173)	(39.599.837)	(337.483.750)
Ertragsausgleich	(17.338.494)	(473.003)	23.630	335.460
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(1.461.890.264)	(608.585.354)	(26.129.496)	(62.819.365)
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	9.489.438.459	442.900.387	(12.548.777)	32.123.404
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	98.313.408.932*	8.657.773.813	125.905.144	733.297.742
Ende des Jahres	107.802.847.391**	9.100.674.200	113.356.367	765.421.146

* Das zusammengefasste Gesamtvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums wurde zu den am 30. April 2017 geltenden Wechselkursen umgerechnet und anhand eines ursprünglichen Betrags von 100.202.959.653 USD zu den am 30. April 2016 geltenden Wechselkursen neu berechnet.

** Zur Information: Das zusammengefasste Gesamtvermögen zum 30. April 2017 belief sich, zu den am 30. April 2017 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 98.951.624.534 EUR. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

ASEAN Fund	Asia Focus Fund	Asia Pacific Dividend Fund	Asia Pacific Property Fund ^o	Asian Aggressive Fund	Asian Equity Fund ^{1,4,5,8}	Asian Smaller Companies Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
25,529.364	33,920.694	9,248.823	417,886	1,631.014	13,319.280	16,202.843
-	-	-	-	-	-	-
-	178.832	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
25,529.364	34,099.526	9,248.823	417,886	1,631.014	13,319.280	16,202.843
12,924.013	24,932.576	4,540.947	170.100	807.387	5,826.223	5,198.417
2,969.206	5,661.147	1,043.731	42.167	254.331	2,432.030	1,425.916
462.746	929.813	158.032	6.254	40.949	73.884	244.622
639.761	1,032.203	160.884	33.657	105.478	519.069	419.328
28.214	690.584	-	-	86.145	-	18.988
141.729	288.802	54.025	2,832	13.334	110.658	65.436
17,165.669	33,535.125	5,957.619	255,010	1,307.624	8,961.864	7,372.707
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	651	-
-	33,723	-	-	-	-	-
(55,615)	(68,812)	(15,680)	(531)	(3,143)	(41,530)	(15,554)
-	-	-	-	-	-	-
(718)	-	(4,886)	(17,902)	-	-	-
17,109.336	33,500.036	5,937.053	236,577	1,304.481	8,920.985	7,357.153
8,420.028	599.490	3,311.770	181.309	326.533	4,398.295	8,845.690
(15,457.612)	50,116.003	6,312.125	25.712	4,117.538	62,627.874	4,693.927
(539,420)	(1,250,047)	40,224	1,495	(24,665)	(15,766)	12,261
-	2,792,925	-	-	-	-	-
38,877	-	(111,832)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(5,134,204)	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
68,712.767	276,581,910	41,533,675	877,027	6,083,866	97,791,647	78,622,953
(24,467)	453,937	(3,998)	(2,236)	8,503	4,186	5,475
-	(1,664,991)	-	-	-	2,566	-
(16,227)	-	(34,386)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	1,072,417	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
61,133,946	327,629,227	51,047,578	1,083,307	10,511,775	160,747,015	92,180,306
(5,338,715)	(2,113,588)	(3,822,424)	(133,678)	-	-	(440,721)
173,342,689	260,128,269	158,505,139	1,795,675	77,250,495	22,190,459	619,188,291
(296,489,545)	(441,548,569)	(128,257,973)	(4,085,813)	(42,746,299)	(49,826,476)	(140,306,990)
(897,387)	(257,263)	461,913	(452)	133,922	(181,414)	6,674,204
(124,044,243)	(181,677,563)	30,709,079	(2,290,590)	34,638,118	(27,817,431)	485,555,505
(68,249,012)	143,838,076	77,934,233	(1,340,961)	45,149,893	132,929,584	577,295,090
955,306,034	1,815,330,963	269,885,469	13,826,382	51,965,322	672,862,141	236,949,839
887,057,022	1,959,169,039	347,819,702	12,485,421	97,115,215	805,791,725	814,244,929

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	Asian Special Situations Fund	Australia Fund	China Consumer Fund	China Focus Fund
WÄHRUNG	USD	AUD	USD	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	29.974.461	21.869.856	27.672.162	101.425.054
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	108	6.106.513
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
Nettoertrag	29.974.461	21.869.856	27.672.270	107.531.567
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	22.268.411	7.264.500	20.328.202	51.808.450
Verwaltungsaufwand	5.010.278	1.773.588	4.658.290	11.296.130
Steuern	820.290	276.039	760.878	1.852.991
Depotgebühr	1.055.968	124.196	529.288	1.063.080
Vertriebsgebühr	210.204	-	883.317	81.256
Other expenses	256.751	80.825	230.402	546.200
Aufwand insgesamt	29.621.902	9.519.148	27.390.377	66.648.107
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	1.577	-	-	6.465
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	575	780.797
Rückerstattete Brokerprovision	(104.588)	(30.525)	(40.446)	(62.263)
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(1.098)	-	-	-
Nettoaufwand	29.517.793	9.488.623	27.350.506	67.373.106
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	456.668	12.381.233	321.764	40.158.461
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	120.201.514	19.512.951	25.084.230	113.713.580
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(712.958)	(200)	(397.974)	(5.079.953)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	(19.073.244)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(1.465.560)	-	9.761	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	(11.490.154)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	241.417.847	37.951.027	271.667.053	559.270.973
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	27.196	114	3.016	231.795
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	9.239	-	-	48.629.697
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	221.695	-	(67.293)	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	1.711.089	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	350.376.576	69.845.125	296.620.557	737.851.309
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(949.742)	(8.243.859)	-	(27.307.819)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	739.739.632	78.143.315	225.768.922	690.694.569
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(540.410.543)	(107.544.121)	(350.617.264)	(1.330.100.175)
Ertragsausgleich	630.569	(587.038)	(706.073)	(8.317.966)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	199.959.658	(29.987.844)	(125.554.415)	(647.723.572)
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	549.386.492	31.613.422	171.066.142	62.819.918
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	1.390.430.301	530.328.220	1.483.033.270	3.809.846.720
Ende des Jahres	1.939.816.793	561.941.642	1.654.099.412	3.872.666.638

China Opportunities Fund	Emerging Asia Fund	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Emerging Markets Focus Fund	Emerging Markets Fund	Euro Blue Chip Fund	EURO STOXX 50™ Fund ^{2,3}
USD	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
1.132.097	16.005.288	18.541.156	223.707	76.893.109	23.980.521	7.318.029
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	15.302	369.075	-	-
-	-	-	-	-	-	-
1.132.097	16.005.288	18.541.156	239.009	77.262.184	23.980.521	7.318.029
590.738	12.907.664	8.299.834	95.270	49.784.145	11.646.173	402.979
138.159	2.965.799	1.975.960	27.929	10.798.436	2.817.734	749.822
20.038	466.729	307.117	5.021	1.840.697	455.721	114.982
36.241	584.678	554.912	27.879	2.426.280	204.635	59.545
-	103.766	320.979	-	1.185.944	394.728	-
6.035	144.568	96.811	4.178	651.339	150.736	33.295
791.211	17.173.204	11.555.613	160.277	66.686.841	15.669.727	1.360.623
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	25	-	5.143	5.553
-	-	-	7.335	37.025	-	-
(837)	(21.973)	(119.956)	(225)	(394.285)	(232.820)	(155)
-	-	-	-	-	-	-
(8.548)	(539)	(1.099)	(20.870)	-	(1.369)	(617.442)
781.826	17.150.692	11.434.558	146.542	66.329.581	15.440.681	748.579
350.271	(1.145.404)	7.106.598	92.467	10.932.603	8.539.840	6.569.450
883.934	30.205.842	17.894.174	(22.485)	132.627.250	(36.758.208)	(6.096.334)
(109.853)	49.523	(25.601.071)	3.770	(1.118.297)	(355.884)	6.409
-	-	-	(22.920)	(551.704)	-	-
-	(262.939)	(359.985)	(257.917)	(4.097.546)	4.742.470	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(6.125.346)	1.317.705
-	-	-	-	-	-	-
5.923.510	116.659.086	60.144.904	1.565.057	418.267.616	141.689.786	43.110.342
2	(52.801)	178.035	413	60.919	(4.599)	14
-	-	-	110.310	(970.509)	-	-
-	118.691	182.584	54.782	967.198	69.568	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(1.019)	(354.986)
-	-	-	-	-	-	-
7.047.864	145.571.998	59.545.239	1.523.477	556.117.530	111.796.608	44.552.600
(18.230)	-	(1.812.858)	-	(898.938)	(2.631.195)	(3.521.755)
6.206.747	499.282.586	63.448.786	22.415.276	1.263.707.610	130.282.676	30.248.701
(10.827.084)	(620.248.433)	(106.068.207)	(706.584)	(1.371.752.865)	(530.800.193)	(40.255.468)
(51.780)	1.043.519	(203.559)	136.488	674.968	(3.111.416)	(149.255)
(4.672.117)	(119.922.328)	(42.822.980)	21.845.180	(107.370.287)	(403.628.933)	(10.156.022)
2.357.517	25.649.670	14.909.401	23.368.657	447.848.305	(294.463.520)	30.874.823
39.353.079	864.502.490	616.888.493	5.269.184	4.094.131.905	1.115.678.029	230.599.990
41.710.596	890.152.160	631.797.894	28.637.841	4.541.980.210	821.214.509	261.474.813

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	European Dividend Fund	European Dynamic Growth Fund	European Fund ⁴	European Growth Fund
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	EUR
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	13.727.945	22.358.867	6.436.285	209.930.848
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
Nettoertrag	13.727.945	22.358.867	6.436.285	209.930.848
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	5.564.417	15.120.438	3.660.631	103.807.427
Verwaltungsaufwand	1.306.004	3.610.307	858.930	21.913.931
Steuern	200.809	588.710	130.667	3.585.906
Depotgebühr	101.090	249.857	110.915	892.359
Vertriebsgebühr	-	596.627	92.611	449.614
Other expenses	65.988	184.923	40.274	1.050.719
Aufwand insgesamt	7.238.308	20.350.862	4.894.028	131.699.956
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	-	6.077	-	6.853
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	(8.874)	(39.468)	(44.520)	(779.293)
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	(136)	(702)	-
Nettoaufwand	7.229.434	20.317.335	4.848.806	130.927.516
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	6.498.511	2.041.532	1.587.479	79.003.332
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	6.535.196	10.358.572	12.396.146	361.111.993
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(120.245)	(299.605)	(15.938)	(932.801)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	15.233.909	9.104.687	129.368	5.108.567
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	(2.679.242)	-	3.594.650
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	31.122.005	183.691.788	23.242.843	740.207.831
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(2.011)	(3.419)	10.807	245.504
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	2.369.302	770.534	(3.967)	872.488
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	673.401	-	622.773
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	61.636.667	203.658.248	37.346.738	1.189.834.337
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(7.774.386)	(939.160)	-	(59.693.983)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	81.244.232	420.066.798	57.592.080	204.762.051
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(297.390.451)	(582.553.592)	(43.264.659)	(1.128.860.422)
Ertragsausgleich	(1.210.374)	(282.071)	125.481	(6.082.809)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(217.356.593)	(162.768.865)	14.452.902	(930.181.180)
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	(163.494.312)	39.950.223	51.799.640	199.959.174
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	509.453.309	1.216.741.125	243.732.435	7.324.126.622
Ende des Jahres	345.958.997	1.256.691.348	295.532.075	7.524.085.796

European Larger Companies Fund	European Smaller Companies Fund	European Value Fund	FIRST All Country World Fund ^a	FIRST Developed World Fund ^a	France Fund	Germany Fund
EUR	EUR	EUR	USD	USD	EUR	EUR
24.428.094	17.247.973	5.222.622	1.416.921	179.473	5.964.374	17.007.244
-	-	-	-	-	-	-
-	21.385	-	-	93	-	-
-	-	-	-	-	-	-
24.428.094	17.269.358	5.222.622	1.416.921	179.566	5.964.374	17.007.244
10.082.071	12.650.655	2.054.244	544.531	74.227	2.595.260	14.034.998
2.306.366	2.957.808	494.997	34.116	5.688	561.368	3.166.110
383.348	473.174	73.240	6.917	1.125	85.259	498.990
160.466	234.496	39.309	19.761	2.885	49.316	210.235
257.512	215.696	-	-	-	-	-
116.356	143.680	21.989	10.761	617	31.549	154.376
13.306.119	16.675.509	2.683.779	616.086	84.542	3.322.752	18.064.709
-	-	-	-	-	-	-
2.264	-	-	-	-	-	1.216
-	-	-	835	42	-	-
(85.812)	(45.168)	(21.811)	(2.015)	(259)	(24.922)	(235.703)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(698)	-	-
13.222.571	16.630.341	2.661.968	614.906	83.627	3.297.830	17.830.222
11.205.523	639.017	2.560.654	802.015	95.939	2.666.544	(822.978)
10.648.582	77.492.314	(15.387.264)	4.584.679	317.409	18.838.897	45.468.654
(97.614)	(166.736)	(90.657)	31.176	(3.023)	70	9.133
-	-	-	149.920	90	-	-
1.877.292	2.076.327	-	-	-	-	11.463.693
-	-	-	-	-	-	-
976.126	-	-	402	-	-	574.384
-	-	-	-	-	-	-
122.435.813	67.529.535	33.196.300	3.097.352	1.199.707	15.781.240	85.102.361
50.436	(13.230)	3.627	(9.670)	1.699	-	(893)
-	-	-	(208.381)	(1.622)	-	-
(435.497)	2.612.459	-	-	-	-	(212.168)
-	-	-	-	-	-	-
(3.771)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
146.656.890	150.169.686	20.282.660	8.447.493	1.610.199	37.286.751	141.582.186
(1.843.020)	(2.351.335)	-	(68)	(3.808)	(983.938)	-
522.493.806	164.311.720	30.450.325	8.875.119	19.214.965	84.135.264	84.558.316
(286.006.304)	(281.378.359)	(83.297.818)	(10.152.047)	(814.695)	(129.744.354)	(413.474.149)
2.165.989	(468.837)	(636.346)	(10.465)	128.074	(1.180.832)	(1.503.317)
238.653.491	(117.535.476)	(53.483.839)	(1.287.393)	18.528.344	(46.789.922)	(330.419.150)
383.467.361	30.282.875	(33.201.179)	7.160.032	20.134.735	(10.487.109)	(188.836.964)
755.862.112	986.894.481	157.239.729	65.902.315	2.029.844	214.422.121	1.122.316.014
1.139.329.473	1.017.177.356	124.038.550	73.062.347	22.164.579	203.935.012	933.479.050

Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	Global Consumer Industries Fund	Global Demographics Fund	Global Dividend Fund	Global Equity Income Fund ¹
WÄHRUNG	EUR	USD	USD	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	8.067.741	2.052.080	124.525.752	1.022.396
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	23.042	-	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
Nettoertrag	8.067.741	2.075.122	124.525.752	1.022.396
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	6.374.478	1.620.132	61.697.544	361.587
Verwaltungsaufwand	1.752.724	472.944	13.315.926	37.548
Steuern	286.674	74.266	2.200.999	6.756
Depotgebühr	119.773	106.476	707.150	9.080
Vertriebsgebühr	237.998	101.924	1.646.469	-
Other expenses	93.585	39.009	697.243	6.838
Aufwand insgesamt	8.865.232	2.414.751	80.265.331	421.809
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	4.589	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	(18.483)	(3.541)	(176.655)	(723)
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(299)	(3.248)	-	(65)
Nettoaufwand	8.846.450	2.412.551	80.088.676	421.021
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(778.709)	(337.429)	44.437.076	601.375
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	36.318.471	1.883.147	104.196.989	(762.336)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	629.730	56.575	1.329.865	(16.751)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(762.448)	(2.077.808)	(16.347.340)	(69.806)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	55.505.336	15.991.884	183.943.435	3.396.666
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(34.989)	(5.716)	(185.753)	(2.640)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	13.923	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	230.835	448.063	9.809.524	49.221
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	91.108.226	15.972.639	327.183.796	3.195.729
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(93.952)	-	(76.101.414)	(16.206)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	75.015.487	72.841.359	1.992.229.954	17.895.173
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(130.660.815)	(61.084.723)	(1.812.536.032)	(6.812.279)
Ertragsausgleich	1.813	(73.604)	1.241.786	47.468
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(55.643.515)	11.683.032	180.935.708	11.130.362
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	35.370.759	27.655.671	432.018.090	14.309.885
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	570.180.714	131.500.757	4.386.401.976	33.754.729
Ende des Jahres	605.551.473	159.156.428	4.818.420.066	48.064.614

Global Financial Services Fund	Global Focus Fund	Global Health Care Fund	Global Industrials Fund	Global Opportunities Fund	Global Property Fund ^a	Global Real Asset Securities Fund
EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD
20.814.237	5.343.993	8.836.062	2.755.242	9.302.416	6.624.137	44.385
-	-	-	-	-	-	-
1.502.462	-	506.151	-	-	202.623	-
-	-	-	-	-	-	-
22.316.699	5.343.993	9.342.213	2.755.242	9.302.416	6.826.760	44.385
9.577.658	4.615.491	10.939.268	1.513.258	6.578.436	3.081.390	40.516
2.671.999	1.109.168	2.596.704	401.564	1.493.063	766.509	10.115
466.464	170.426	407.925	62.374	225.893	116.952	1.447
219.210	94.156	94.070	48.598	73.371	61.083	2.856
318.309	288.428	585.223	79.298	193.525	64.792	4.349
126.843	58.405	124.787	19.131	72.302	38.715	2.062
13.380.483	6.336.074	14.747.977	2.124.223	8.636.590	4.129.441	61.345
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
176.410	1.096	131.361	-	-	14.512	-
(40.857)	(17.331)	(17.263)	(3.925)	(48.237)	(5.781)	-
-	-	-	-	-	-	-
(373)	(785)	-	-	-	(2.005)	(394)
13.515.663	6.319.054	14.862.075	2.120.298	8.588.353	4.136.167	60.951
8.801.036	(975.061)	(5.519.862)	634.944	714.063	2.690.593	(16.566)
72.780.981	12.752.355	18.938.280	12.222.138	24.276.658	1.248.346	(960.793)
1.381.593	(137.463)	3.996.110	132.478	(63.746)	1.716	(4.552)
3.832.996	(65.203)	(414.255)	-	-	-	-
59.018	(1.459.332)	-	-	-	(36.811)	66.473
-	-	-	-	-	-	-
-	214.973	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
81.190.748	41.781.416	55.324.793	8.349.422	22.088.662	2.345.120	(733.836)
66.821	(85.782)	555.758	(19.522)	(29.411)	423	(654.847)
2.366.440	(29.774)	3.259.568	-	-	444.396	-
(6.735)	467.347	-	-	-	6.971	167.563
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
170.472.898	52.463.476	76.140.392	21.319.460	46.986.226	6.700.754	(2.136.558)
(315.536)	(39.876)	-	(471.118)	-	(1.080.747)	-
845.934.518	130.082.663	112.778.738	107.224.841	58.314.707	29.593.939	227.434
(512.243.928)	(86.192.591)	(293.680.968)	(74.238.866)	(304.768.963)	(58.495.568)	(60.826.797)
1.340.724	(57.308)	379.539	79.856	(239.063)	(153.223)	-
335.031.314	43.832.764	(180.522.691)	33.065.831	(246.693.319)	(29.054.852)	(60.599.363)
505.188.676	96.256.364	(104.382.299)	53.914.173	(199.707.093)	(23.434.845)	(62.735.921)
719.208.387	295.750.466	868.036.170	89.922.037	486.127.373	241.280.028	62.735.921
1.224.397.063	392.006.830	763.653.871	143.836.210	286.420.280	217.845.183	-

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	Global Technology Fund	Global Telecommunications Fund	Greater China Fund	Greater China Fund II
WÄHRUNG	EUR	EUR	USD	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	10.547.575	4.767.993	9.400.895	10.387.081
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	133	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
Nettoertrag	10.547.575	4.767.993	9.401.028	10.387.081
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	14.470.103	1.891.915	6.254.832	3.833.205
Verwaltungsaufwand	3.715.027	506.177	1.484.938	892.425
Steuern	648.378	77.723	229.434	48.603
Depotgebühr	169.479	54.732	239.953	209.667
Vertriebsgebühr	606.653	82.343	330.328	-
Other expenses	170.350	24.022	67.685	72.901
Aufwand insgesamt	19.779.990	2.636.912	8.607.170	5.056.801
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	171	-
Rückerstattete Brokerprovision	(49.133)	(3.233)	(11.559)	(13.653)
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(14)	-	-	-
Nettoaufwand	19.730.843	2.633.679	8.595.782	5.043.148
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(9.183.268)	2.134.314	805.246	5.343.933
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	158.648.276	21.775.414	6.884.151	12.846.979
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	4.010.867	140.977	97.130	159.023
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(934.255)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	279.485.713	(18.982.348)	82.277.756	81.915.710
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	203.644	(85.876)	4.822	(2.057)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	287.355	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	432.518.332	4.982.481	90.069.105	100.263.588
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	-	(838.549)	(1.474.797)	-
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	1.194.892.702	44.542.938	107.423.528	9.687.425
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(324.847.096)	(69.162.365)	(83.306.810)	(63.848.873)
Ertragsausgleich	(3.774.773)	(164.398)	148.715	(643.392)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	866.270.833	(24.783.825)	24.265.433	(54.804.840)
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	1.298.789.165	(20.639.893)	112.859.741	45.458.748
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	788.049.014	163.376.271	404.120.245	456.009.764
Ende des Jahres	2.086.838.179	142.736.378	516.979.986	501.468.512

Iberia Fund	India Focus Fund ⁷	Indonesia Fund	International Fund	Italy Fund	Japan Advantage Fund	Japan Aggressive Fund
EUR	USD	USD	USD	EUR	JPY	JPY
17.953.811	16.837.273	8.753.630	33.860.837	30.167.916	402.104.120	125.863.634
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	149.310	-	-	-
-	-	-	676	-	-	-
17.953.811	16.837.273	8.753.630	34.010.823	30.167.916	402.104.120	125.863.634
9.798.075	20.292.025	6.552.487	25.679.874	11.704.757	418.919.066	95.571.847
2.317.950	4.775.996	1.528.858	5.758.112	2.836.765	102.323.387	24.099.906
363.017	1.189.081	233.640	935.284	455.232	15.590.473	4.038.002
236.347	1.204.632	395.633	343.249	190.341	12.598.111	10.269.619
801.561	-	-	19.444	1.628.775	-	-
111.577	254.356	69.685	281.061	137.617	4.776.868	1.821.646
13.628.527	27.716.090	8.780.303	33.017.024	16.953.487	554.207.905	135.801.020
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	13.950	724	-	-
-	-	-	60.858	-	-	-
(49.524)	(15.741)	(13.443)	(72.572)	(159.623)	(2.188.849)	(761.773)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(146.226)	(151)	-	(32.702)
13.579.003	27.700.349	8.766.860	32.873.034	16.794.437	552.019.056	135.006.545
4.374.808	(10.863.076)	(13.230)	1.137.789	13.373.479	(149.914.936)	(9.142.911)
1.141.542	107.496.763	(2.120.918)	43.420.277	(92.484.300)	93.216.603	666.588.405
(50.571)	557.045	(68.560)	(23.967.855)	(66.224)	(746.741)	(996.551)
-	-	-	262.683	-	-	-
-	-	-	(231.591)	791	(160.870.644)	(13.630.030)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	25.427.920	1.048.838	-	-
-	-	-	-	-	-	-
79.349.411	224.118.647	52.820.974	164.231.478	133.191.117	5.679.594.298	1.071.890.108
11.064	1.008.937	(3.773)	(102.857)	802	98.655	1.977
-	-	-	276.775	-	-	-
-	-	-	263.628	701	129.645.136	89.404.010
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(274.284)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
84.826.254	322.318.316	50.614.493	210.443.963	55.065.204	5.591.022.371	1.804.115.008
(1.411.321)	(874)	(11.654)	(237.259)	(1.482.891)	-	-
99.526.870	120.679.297	96.081.241	239.092.222	94.164.642	4.425.082.197	4.688.956.754
(492.228.477)	(278.668.802)	(137.300.698)	(433.636.644)	(371.818.674)	(14.043.991.546)	(10.616.181.593)
(787.740)	77.977	(53.489)	(188.421)	(3.659.935)	33.093.050	6.723.910
(393.489.347)	(157.911.528)	(41.272.946)	(194.732.843)	(281.313.967)	(9.585.816.299)	(5.920.500.929)
(310.074.414)	164.405.914	9.329.893	15.473.861	(227.731.654)	(3.994.793.928)	(4.116.385.921)
1.002.296.273	1.513.932.340	463.703.832	1.896.985.561	1.068.637.213	33.772.390.740	12.208.373.447
692.221.859	1.678.338.254	473.033.725	1.912.459.422	840.905.559	29.777.596.812	8.091.987.526

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	Japan Fund	Japan Smaller Companies Fund	Korea Fund ⁴	Latin America Fund
WÄHRUNG	JPY	JPY	USD	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	547.247.423	251.015.800	1.346.132	18.454.591
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
Nettoertrag	547.247.423	251.015.800	1.346.132	18.454.591
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	519.046.850	216.989.224	1.767.476	10.811.686
Verwaltungsaufwand	120.549.559	63.522.573	447.223	2.489.557
Steuern	18.234.983	9.933.603	66.405	387.917
Depotgebühr	12.998.435	11.011.728	78.751	489.339
Vertriebsgebühr	5.280.960	-	-	257.465
Other expenses	5.479.140	3.092.975	20.078	113.220
Aufwand insgesamt	681.589.927	304.550.103	2.379.933	14.549.184
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	712
Rückerstattete Brokerprovision	(3.479.580)	(1.312.276)	(5.502)	(48.963)
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(15.749)	(31.256)	-	-
Nettoaufwand	678.094.598	303.206.571	2.374.431	14.500.933
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(130.847.175)	(52.190.771)	(1.028.299)	3.953.658
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(1.142.597.796)	1.729.745.133	(3.235.105)	(10.432.985)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	1.956.850	(5.841)	232.676	(389.343)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	(38.408)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3.654.650	(2.730.163)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	5.761.977.160	1.531.911.825	7.814.756	113.019.516
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(2.131.366)	(130.204)	(76.184)	(451.491)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	95.981.085	48.422.932	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	4.587.993.408	3.255.022.911	3.707.844	105.660.947
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(1.499.654)	-	-	(1.152.845)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	4.185.964.484	5.102.223.342	16.131.212	398.253.155
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(10.025.705.565)	(10.953.545.168)	(41.370.759)	(301.888.113)
Ertragsausgleich	26.581.031	23.770.892	151.120	317.770
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(5.813.160.050)	(5.827.550.934)	(25.088.427)	96.682.812
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	(1.226.666.296)	(2.572.528.023)	(21.380.583)	201.190.914
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	36.548.758.561	19.548.100.758	143.759.778	660.488.012
Ende des Jahres	35.322.092.265	16.975.572.735	122.379.195	861.678.926

Malaysia Fund	Nordic Fund	Pacific Fund	Singapore Fund	Switzerland Fund	Taiwan Fund	Thailand Fund
USD	SEK	USD	USD	CHF	USD	USD
2,216.210	100,595.201	30,933.178	2,664.991	7,174.898	4,443.190	11,847.361
-	-	-	-	-	-	-
-	-	1,163.950	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
2,216.210	100,595.201	32,097.128	2,664.991	7,174.898	4,443.190	11,847.361
1,085.174	53,135.749	27,133.803	1,072.393	4,225.056	1,649.370	5,332.469
258.701	12,313.719	6,517.203	266.731	966.559	436.916	1,259.695
37.934	1,891.039	1,100.835	39.786	144.470	65.328	192.311
63.537	1,658.540	817.148	78.549	76.800	152.385	253.670
-	-	40.663	-	-	-	-
11.132	514.644	334.699	12.888	42.430	20.043	57.349
1,456.478	69,513.691	35,944.351	1,470.347	5,455.315	2,324.042	7,095.494
-	-	-	-	-	-	-
-	-	1,848	-	-	-	-
-	-	610.166	-	-	-	-
(9,371)	(49,586)	(58,228)	(2,102)	(34,987)	(5,901)	(10,946)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(2,184)	(415)	-	-	-
1,447.107	69,464,105	36,495,953	1,467,830	5,420,328	2,318,141	7,084,548
769.103	31,131.096	(4,398.825)	1,197.161	1,754.570	2,125.049	4,762.813
(5,053.104)	407,668.684	46,501.912	(585,843)	(6,445.106)	7,620.869	3,168.094
(105,272)	(546,876)	422,945	(111,078)	(3,669)	57,754	(124,886)
-	-	2,825,370	-	-	-	-
-	1,822,143	(74,208)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
3,191,955	980,389,684	207,575,461	7,620,530	48,844,891	20,087,020	47,498,044
13,623	432,742	(3,176,336)	(4,673)	(143)	266	(19,280)
-	-	22,493,449	-	-	-	-
-	(845,064)	258,997	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(1,183,695)	1,420,052,409	272,428,765	8,116,097	44,150,543	29,890,958	55,284,785
(599,272)	(11,614,827)	(160,955)	(688,803)	(972,608)	(917,991)	(4,147,280)
35,697,879	1,846,689,190	427,576,542	20,450,701	25,398,518	39,791,425	95,535,721
(48,704,775)	(650,130,815)	(433,268,867)	(22,725,039)	(51,976,223)	(81,015,792)	(138,507,959)
49,980	(2,886,341)	467,414	9,444	(110,830)	(832,925)	(445,314)
(12,956,916)	1,193,672,034	(5,224,911)	(2,264,894)	(26,688,535)	(42,057,292)	(43,417,552)
(14,739,883)	2,602,109,616	267,042,899	5,162,400	16,489,400	(13,084,325)	7,719,953
101,336,956	2,807,913,263	2,035,419,409	78,095,263	285,696,902	127,640,491	369,590,486
86,597,073	5,410,022,879	2,302,462,308	83,257,663	302,186,302	114,556,166	377,310,439

Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	Asset-Allocation-Fonds:			
	United Kingdom Fund	World Fund	Fidelity Patrimoine ⁴	Fidelity Sélection Europe ⁴
WÄHRUNG	GBP	USD	EUR	EUR
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	2.809.276	24.262.998	7.960.590	410.873
Zinserträge aus Swaps	-	-	11.688	-
Ertrag aus Derivaten	-	224.714	7.558	-
Sonstiger Ertrag	1.486	-	139	45
Nettoertrag	2.810.762	24.487.712	7.979.975	410.918
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	1.182.864	15.413.744	5.566.998	213.398
Verwaltungsaufwand	287.075	3.871.061	1.339.787	39.273
Steuern	42.400	656.277	202.073	5.610
Depotgebühr	31.364	134.560	56.679	2.822
Vertriebsgebühr	-	593.004	-	-
Other expenses	13.367	186.767	59.349	2.298
Aufwand insgesamt	1.557.070	20.855.413	7.224.886	263.401
Zinsaufwand für Swaps	-	-	47.049	-
Aufwand für Derivate	-	-	-	3
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	150.967	83.842	-
Rückerstattete Brokerprovision	(12.160)	(20.574)	(7.897)	(786)
Management fee rebates	-	-	(15.044)	-
Verzicht auf Gebühren	-	(239)	-	-
Nettoaufwand	1.544.910	20.985.567	7.332.836	262.618
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1.265.852	3.502.145	647.139	148.300
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	6.037.126	(4.455.045)	673.383	5.064.152
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(9.791)	(281.601)	5.052.703	56.094
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	(1.169.321)	(1.044.976)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-	(1.061.853)	(53.610)	7.111
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	10.334	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	(68.131)	39.503
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	(111.248)	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	3.534.178	236.294.027	16.340.206	(5.353.247)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(66)	(63.226)	(1.030.582)	(43.013)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	1.136.182	683.683	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	609.211	(362.922)	13.581
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	(5.162)	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	347.195	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	69.185	-
BETRIEBSERGEBNIS	10.827.299	234.510.519	21.147.197	(67.519)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(963.174)	(265.196)	-	(126.194)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	12.073.432	570.889.691	37.745.183	521.626
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(29.912.494)	(278.276.982)	(45.232.848)	(30.151.705)
Ertragsausgleich	(90.095)	942.193	6.439	(148.300)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(17.929.157)	293.554.902	(7.481.226)	(29.778.379)
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	(8.065.032)	527.800.225	13.665.971	(29.972.092)
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	90.110.337	1.164.385.370	399.209.519	29.972.092
Ende des Jahres	82.045.305	1.692.185.595	412.875.490	-

Mischfonds:

Fidelity Sélection Internationale ⁴	FPS Growth Fund ⁴	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4,8}	Euro Balanced Fund	Global Multi Asset Income Fund ²	Global Multi Asset Tactical Defensive Fund ⁴	Global Multi Asset Tactical Moderate Fund ⁴
EUR	EUR	USD	EUR	USD	USD	USD
3.042.985	966.739	173.638	24.724.458	203.518.840	7.000.285	10.469.868
-	294	2.372	-	3.296.480	55.383	84.849
9.578	1.294	211	-	110.048	6.160	15.730
123	103	-	-	-	-	52
3.052.686	968.430	176.221	24.724.458	206.925.368	7.061.828	10.570.499
2.671.596	476.113	61.243	10.162.918	51.160.073	3.870.937	5.885.717
506.867	91.380	17.091	3.378.271	13.211.593	1.153.463	1.724.115
73.973	13.091	2.467	530.758	2.182.476	173.649	269.174
28.496	5.107	4.243	174.904	997.797	69.745	118.599
-	-	-	940.879	4.722.936	542.043	503.406
21.189	5.310	966	162.266	688.832	53.043	81.547
3.302.121	591.001	86.010	15.349.996	72.963.707	5.862.880	8.582.558
-	1.012	997	-	2.251.480	54.249	71.330
441	104	10	7.286	86.164	20.476	23.729
3.136	587	21	-	11.850	20.900	49.257
(8.280)	-	(83)	(158.035)	(45.381)	(2.598)	(10.374)
-	(112)	-	-	(1.308.037)	(32.349)	(47.284)
-	-	-	-	(823)	(167)	(272)
3.297.418	592.592	86.955	15.199.247	73.958.960	5.923.391	8.668.944
(244.732)	375.838	89.266	9.525.211	132.966.408	1.138.437	1.901.555
3.776.095	20.367.690	101.958	(20.076.721)	34.232.116	(807.658)	2.685.948
2.175.737	2.813.364	(23.620)	(90.905)	(33.469.332)	(3.623.203)	(4.376.043)
9.675	10.303	97	-	301.954	(355.240)	(531.677)
6.741	(348.931)	12.002	6.512.523	(19.446.289)	2.511.260	4.683.324
-	-	102	-	387.930	11.761	4.000
1.445.345	312.912	(10.740)	(6.220.666)	(65.370.302)	(1.025.357)	(201.467)
-	(12.581)	(780)	-	3.897.682	(39.915)	12.649
16.822.999	(23.673.231)	341.858	92.208.159	200.937.066	5.858.791	21.479.134
(102.540)	183.205	2.150	(94.765)	936.059	114.367	986.122
24.721	9.507	2.773	-	134.699	(1.554.332)	(2.743.370)
19.303	31.023	(3.491)	943.328	29.988.302	(452.830)	(924.274)
-	-	(374)	-	(566.410)	(22.834)	(49.377)
369.139	(208.592)	3.324	12.878	(2.084.186)	(181.176)	(329.885)
-	-	(1.364)	-	(2.868.289)	51.684	74.196
24.302.483	(139.493)	513.161	82.719.042	279.977.408	1.623.755	22.670.835
-	-	(449)	(5.634.792)	(138.021.763)	(163)	(112)
30.440.655	264.355	5.115.371	43.538.403	3.384.118.266	44.023.751	83.927.958
(11.905.938)	(141.336.862)	-	(388.644.127)	(463.567.118)	(118.099.749)	(128.314.513)
49.738	-	100	(1.895.813)	24.755.564	(61.434)	(140.081)
18.584.455	(141.072.507)	5.115.471	(347.001.537)	2.945.306.712	(74.137.432)	(44.526.636)
42.886.938	(141.212.000)	5.628.183	(269.917.287)	3.087.262.357	(72.513.840)	(21.855.913)
121.570.773	141.212.000	-	1.227.813.259	3.282.934.009	385.373.789	565.186.125
164.457.711	-	5.628.183	957.895.972	6.370.196.366	312.859.949	543.330.212

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	Fidelity SMART Funds:			
	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4,8}	Growth & Income Fund	SMART Global Defensive Fund ⁴	SMART Global Moderate Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	202.567	4.325.083	8.593.453	6.088.909
Zinserträge aus Swaps	2.474	52.158	39.604	24.722
Ertrag aus Derivaten	422	5.899	7.595	7.647
Sonstiger Ertrag	-	-	123	48
Nettoertrag	205.463	4.383.140	8.640.775	6.121.326
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	71.004	1.265.981	4.109.964	3.220.236
Verwaltungsaufwand	19.881	384.061	1.162.220	842.799
Steuern	2.882	57.725	173.957	125.233
Depotgebühr	2.526	25.663	45.026	48.611
Vertriebsgebühr	-	-	1.385	767
Other expenses	810	17.867	56.565	39.774
Aufwand insgesamt	97.103	1.751.297	5.549.117	4.277.420
Zinsaufwand für Swaps	93	61.293	172.174	155.169
Aufwand für Derivate	3	428	8.154	8.010
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	76	2.131	3.606	10.933
Rückerstattete Brokerprovision	(91)	(2.330)	(1.620)	(1.826)
Management fee rebates	-	(21.120)	(8.861)	(7.179)
Verzicht auf Gebühren	(304)	-	(36.393)	(28.632)
Nettoaufwand	96.880	1.791.699	5.686.177	4.413.895
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	108.583	2.591.441	2.954.598	1.707.431
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	138.086	1.530.449	(954.735)	585.601
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(46.155)	(1.955.310)	(13.031.979)	(1.945.641)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(2.368)	5.934	(293.193)	(497.241)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3.415)	1.908.683	5.569.337	(4.086.405)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	5.735	(7.165)	(8.049)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(6.250)	(171.650)	(6.942.605)	3.505.731
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	(7.800)	33.950	(624.342)	(418.167)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	596.468	6.125.740	9.802.821	8.305.331
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(3.661)	(12.663)	(759.185)	(521.613)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	8.846	36.462	23.502	39.421
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(1.482)	557.337	(1.600.189)	2.210.013
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	(4.526)	(59.419)	(41.838)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	(658)	19.859	(87.363)	1.206.793
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	7.968	(86.342)	(297.645)	(180.430)
BETRIEBSERGEBNIS	788.162	10.585.099	(6.307.562)	9.860.937
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(1.125)	(1.599.354)	(965.791)	-
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	417.172	19.948.478	21.332.115	164.123.658
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	-	(31.990.437)	(72.684.564)	(45.938.510)
Ertragsausgleich	170	(138.519)	(88.617)	(41.794)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	417.342	(12.180.478)	(51.441.066)	118.143.354
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	1.204.379	(3.194.733)	(58.714.419)	128.004.291
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	5.240.578	115.055.959	389.124.202	143.255.316
Ende des Jahres	6.444.957	111.861.226	330.409.783	271.259.607

Rentenfonds:

Asian Bond Fund	Asian High Yield Fund	Asian Total Return Bond Fund	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund ^a	Core Euro Bond Fund ^a	Emerging Market Corporate Debt Fund
USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD
26.304.836	202.794.405	608.211	1.029.961	6.515.595	5.893.658	3.813.244
-	21.805.164	2.503	23.540	56.295	-	-
17	-	11	-	2	-	-
-	-	-	-	-	-	-
26.304.853	224.599.569	610.725	1.053.501	6.571.892	5.893.658	3.813.244
3.995.421	30.846.697	122.828	161.971	863.920	767.152	804.147
1.671.887	9.927.595	42.995	47.247	377.042	759.862	234.831
284.768	1.611.163	6.231	6.849	61.851	129.566	34.774
83.855	415.759	4.657	5.208	47.225	38.312	37.020
-	276.916	-	-	64.772	-	34.142
86.275	474.803	2.751	2.161	23.265	39.505	14.206
6.122.206	43.552.933	179.462	223.436	1.438.075	1.734.397	1.159.120
142.612	-	1.624	-	-	-	110.614
-	24.699	-	39	-	1.586	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(119)	-	(1.031)	-	(164)	(218.472)	(22)
6.264.699	43.577.632	180.055	223.475	1.437.911	1.517.511	1.269.712
20.040.154	181.021.937	430.670	830.026	5.133.981	4.376.147	2.543.532
1.999.047	52.902.966	88.638	449.936	2.450.205	4.432.980	165.564
(33.085)	(693.393)	(323.463)	157	(9.354.611)	35.798	(25.084)
-	-	-	-	-	-	-
(816.992)	(8.810.206)	108.882	(24.076)	(511.331)	-	(1.215.459)
-	-	-	-	-	-	-
(8.274.851)	(468.587)	70	(17.946)	63.624	(909.682)	(94.675)
235.650	(23.990.397)	17.511	(192.048)	69.498	-	(204.648)
(14.397.875)	112.991.678	(212.025)	127.861	(1.712.924)	(4.313.411)	2.933.892
(104.033)	(351.007)	29.378	(1.084)	9.253	42.861	(2.480)
-	-	-	-	-	-	-
286.724	(780.076)	55.218	(12.699)	208.964	-	565.449
-	-	-	-	-	-	-
1.403.814	(729.513)	36.060	(1.678)	(267.267)	(45.322)	107.534
(708.591)	16.012.528	(16.055)	184.036	53.328	-	(63.471)
(370.038)	327.105.930	214.884	1.342.485	(3.857.280)	3.619.371	4.710.154
(16.298.769)	(148.369.133)	(16.077)	(278.517)	(105.701)	(1.599.728)	(942.345)
868.012.627	1.364.292.384	6.291	2.123.522	24.779.410	25.920.348	43.851.503
(457.521.755)	(886.686.468)	-	(77.498)	(43.354.022)	(66.764.327)	(35.207.652)
(837.704)	2.455.468	40.427	11.807	(156.804)	(384.097)	(51.229)
409.653.168	480.061.384	46.718	2.057.831	(18.731.416)	(41.228.076)	8.592.622
392.984.361	658.798.181	245.525	3.121.799	(22.694.397)	(39.208.433)	12.360.431
248.368.968	2.863.047.049	12.179.430	12.663.425	171.316.651	269.215.544	68.656.786
641.353.329	3.521.845.230	12.424.955	15.785.224	148.622.254	230.007.111	81.017.217

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	Emerging Market Debt Fund	Emerging Market Local Currency Debt Fund ⁴	Emerging Market Total Return Debt Fund ⁴	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund ⁴
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	92.519.323	4.225.374	14.507.384	5.295.964
Zinserträge aus Swaps	686.258	256.143	755.539	358.038
Ertrag aus Derivaten	601	50	-	341
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
Nettoertrag	93.206.182	4.481.567	15.262.923	5.654.343
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	16.738.425	615.016	1.827.023	972.030
Verwaltungsaufwand	4.867.779	202.571	211.100	441.622
Steuern	808.932	32.418	38.561	66.774
Depotgebühr	214.824	57.806	121.578	114.881
Vertriebsgebühr	501.696	15.995	10.938	144.193
Other expenses	239.375	9.641	42.229	23.335
Aufwand insgesamt	23.371.031	933.447	2.251.429	1.762.835
Zinsaufwand für Swaps	5.103.913	237.411	804.990	393.960
Aufwand für Derivate	-	-	3.940	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(118)	-	(228)	-
Nettoaufwand	28.474.826	1.170.858	3.060.131	2.156.795
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	64.731.356	3.310.709	12.202.792	3.497.548
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	6.917.695	(186.457)	6.840.126	(16.540.329)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(431.215)	(126.141)	(488.125)	144.366
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(13.608.490)	(705.483)	(22.555.313)	80.691
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(12.710.294)	(39.736)	(1.059.497)	878.537
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	(11.963.005)	217.039	789.742	269.102
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	44.829.750	2.201.093	3.336.135	16.419.176
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(167.041)	(148.264)	(63.850)	(262.870)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	12.867.325	582.064	7.691.383	1.551.292
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	6.947.210	54.295	1.425.017	(407.181)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(3.489.223)	(121.161)	(847.766)	489.461
BETRIEBSERGEBNIS	93.924.068	5.037.958	7.270.644	6.119.793
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(23.987.959)	(1.648.734)	(5.984.641)	(642.593)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	1.045.585.113	65.696.851	195.473.257	19.649.417
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(606.376.396)	(60.084.573)	(52.112.097)	(46.449.565)
Ertragsausgleich	4.141.101	(378.295)	3.850.453	(387.718)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	443.349.818	5.233.983	147.211.613	(27.187.866)
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	513.285.927	8.623.207	148.497.616	(21.710.666)
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	1.263.626.630	75.844.780	213.021.653	147.746.715
Ende des Jahres	1.776.912.557	84.467.987	361.519.269	126.036.049

Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Short Term Bond Fund	European High Yield Fund	Flexible Bond Fund	Global Corporate Bond Fund ⁴	Global High Grade Income Fund
EUR	EUR	EUR	EUR	GBP	USD	USD
36.432.076	14.736.508	25.680.618	228.335.849	9.118.048	3.785.346	11.103.707
-	-	-	4.274.682	239.717	69.389	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
36.432.076	14.736.508	25.680.618	232.610.531	9.357.765	3.854.735	11.103.707
9.500.313	3.239.511	4.960.342	34.920.655	1.889.072	524.905	1.198.063
3.831.500	1.613.467	3.102.487	11.163.201	687.930	367.591	566.046
676.019	275.955	588.033	1.867.889	105.947	60.634	90.620
195.521	100.196	144.863	462.272	61.161	33.531	41.741
207.710	108.373	349.115	909.518	55.931	-	206.894
228.540	83.352	174.742	623.054	38.410	20.849	28.389
14.639.603	5.420.854	9.319.582	49.946.589	2.838.451	1.007.510	2.131.753
-	-	-	16.648.723	824.253	23.942	-
16.328	5.495	17.531	107.857	2.242	1.514	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(196)	(6)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(1.065.206)	(425.914)	(1.625.432)	(7)	-	(2.224)	(284.478)
13.590.725	5.000.435	7.711.681	66.702.966	3.664.940	1.030.742	1.847.275
22.841.351	9.736.073	17.968.937	165.907.565	5.692.825	2.823.993	9.256.432
12.970.023	7.328.463	2.499.586	71.548.368	6.350.143	(1.154.601)	(37.141.281)
440.758	280.874	(515.519)	(1.580.194)	2.628.817	144.238	(463.525)
-	-	-	-	-	-	-
(4.335.093)	(2.247.047)	(5.692.020)	(20.222.345)	(11.594.432)	467.187	-
-	-	-	4.457.623	470.807	-	-
(8.901.922)	(1.810.766)	(6.237.324)	(8.146.404)	(3.838.121)	(351.381)	-
-	-	-	(21.597.233)	2.053.755	452.104	-
(15.739.327)	1.489.077	381.902	166.201.465	6.254.358	(1.014.442)	21.903.419
1.752	102.962	351.356	1.894.980	(79.934)	423.495	(193.618)
-	-	-	-	-	-	-
(132.944)	1.576.434	(1.322.685)	1.048.776	1.589.955	67.201	-
-	-	-	(2.382.748)	382.045	(37.906)	-
119.606	23.649	456.007	(1.324.298)	(560.552)	20.925	-
-	-	-	11.499.360	(2.541.779)	(799.430)	-
7.264.204	16.479.719	7.890.240	367.304.915	6.807.887	1.041.383	(6.638.573)
(9.572.367)	(2.668.539)	-	(88.236.343)	(3.974.547)	-	(5.890.884)
451.250.467	419.661.850	761.092.305	1.146.154.451	122.318.102	29.471.104	23.934.749
(506.483.631)	(378.467.064)	(496.694.523)	(2.554.595.820)	(80.183.062)	(38.326.729)	(57.734.080)
(1.380.304)	(1.808.694)	(183.263)	(12.017.927)	328.537	(186.811)	(424.451)
(56.613.468)	39.386.092	264.214.519	(1.420.459.296)	42.463.577	(9.042.436)	(34.223.782)
(58.921.631)	53.197.272	272.104.759	(1.141.390.724)	45.296.917	(8.001.053)	(46.753.239)
1.435.500.692	464.371.553	945.506.319	4.933.914.400	179.350.063	121.658.626	208.591.805
1.376.579.061	517.568.825	1.217.611.078	3.792.523.676	224.646.980	113.657.573	161.838.566

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	Global High Yield Fund ⁴	Global Hybrids Bond Fund ⁴	Global Income Fund	Global Inflation-linked Bond Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	17.294.596	1.725.390	8.614.684	12.052.122
Zinserträge aus Swaps	12.676	27.315	316.587	303.958
Ertrag aus Derivaten	1.237	-	-	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
Nettoertrag	17.308.509	1.752.705	8.931.271	12.356.080
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	3.042.387	187.444	1.727.472	3.931.015
Verwaltungsaufwand	872.677	98.467	626.697	3.093.558
Steuern	131.159	18.073	92.146	570.060
Depotgebühr	55.970	10.297	70.253	161.307
Vertriebsgebühr	177.445	-	342.611	34.873
Other expenses	42.591	5.545	33.636	187.558
Aufwand insgesamt	4.322.229	319.826	2.892.815	7.978.371
Zinsaufwand für Swaps	1.061.959	7.843	1.172.128	418.389
Aufwand für Derivate	-	436	913	15.646
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	(92)	-
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	(127)	(212)	(1.581.996)
Nettoaufwand	5.384.188	327.978	4.065.552	6.830.410
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	11.924.321	1.424.727	4.865.719	5.525.670
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	5.708.046	540.223	1.446.747	(30.765.944)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	118.271	(581.365)	(155.962)	(1.478.541)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3.342.249)	351.753	(6.263.834)	(74.975.743)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	(91.295)	17.074	(64.670)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(75.289)	(16.359)	2.539	(5.423.780)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	1.047.068	(12.021)	(533.866)	(7.064.458)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	9.952.839	2.159.773	1.642.605	16.292.546
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	188.495	(73.639)	(33.943)	(838.052)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	1.791.605	(101.272)	2.302.581	17.916.225
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	(391.843)	(72.535)	(48.484)	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	(187.926)	10.218	(402.402)	(600.091)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(1.840.246)	6.437	384.925	9.412.335
BETRIEBSERGEBNIS	24.801.797	3.653.014	3.141.955	(71.999.833)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(3.763.261)	(513.199)	(5.846.359)	(3.823.404)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	181.754.380	40.515.551	98.619.741	494.363.117
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(72.301.365)	(1.319.543)	(28.275.631)	(273.271.357)
Ertragsausgleich	2.017.359	907.192	309.457	374.841
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	111.470.374	40.103.200	70.653.567	221.466.601
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	132.508.910	43.243.015	67.949.163	145.643.364
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	224.482.885	18.427.279	155.179.385	1.155.879.908
Ende des Jahres	356.991.795	61.670.294	223.128.548	1.301.523.272

					Rentenfonds mit fester Laufzeit:		Geldmarktnahe Fonds:
	Global Strategic Bond Fund	International Bond Fund	US Dollar Bond Fund	US High Yield Fund	Fidelity TopZins Plus 2018 ^{1,4}	Fixed Term 2018 Fund ^{1,4}	Australian Dollar Cash Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	AUD
	15.697.384	8.458.928	21.309.501	243.604.690	3.071.802	8.438.624	2.590.471
	133.199	72.775	15.979	-	-	46.451	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	15.830.583	8.531.703	21.325.480	243.604.690	3.071.802	8.485.075	2.590.471
	4.834.917	2.257.461	5.331.539	32.443.851	510.549	894.727	527.112
	1.585.900	988.669	2.500.144	10.919.003	223.365	581.796	405.434
	245.385	163.762	430.440	1.856.895	32.358	85.263	13.519
	166.996	80.122	78.552	218.455	17.583	29.540	31.000
	324.135	-	14	91.640	-	-	-
	117.323	56.256	130.706	598.231	11.165	27.349	20.290
	7.274.656	3.546.270	8.471.395	46.128.075	795.020	1.618.675	997.355
	743.909	190.861	315.608	-	-	-	-
	12.594	5.355	1.627	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	(3.423)	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	(2.006)	(47.496)	(44.665)	(673)	(158.191)	(422.465)	-
	8.029.153	3.694.990	8.743.965	46.123.979	636.829	1.196.210	997.355
	7.801.430	4.836.713	12.581.515	197.480.711	2.434.973	7.288.865	1.593.116
	(2.269.745)	(11.084.849)	2.851.395	(6.858.370)	1.323.598	6.010.716	719
	(1.244.788)	(227.201)	33.274	33.230	29.798	21.707	(2)
	-	-	-	-	-	-	-
	(16.533.294)	4.410.267	4.137.001	(59.633.419)	(1.526.251)	(7.306.965)	-
	953.670	-	-	-	-	-	-
	(4.211.293)	(2.161.777)	(4.695.233)	-	-	-	-
	(1.356.381)	(587.160)	(348.293)	-	-	-	-
	(6.774.308)	(1.255.410)	(14.928.231)	247.319.002	892.483	929.030	-
	300.525	(116.294)	193.132	1.831	10.721	56.056	-
	-	-	-	-	-	-	-
	3.311.968	(258.659)	1.744.069	1.413.633	(182.328)	314.478	-
	2.137.059	-	-	-	-	-	-
	(1.693.045)	(360.581)	1.026.542	-	-	-	-
	(2.777.308)	(1.295.173)	209.477	-	-	57.824	-
	(22.355.510)	(8.100.124)	2.804.648	379.756.618	2.982.994	7.371.711	1.593.833
	(6.980.635)	(4.402.394)	(4.124.998)	(107.936.156)	(1.129.182)	(3.051.911)	-
	60.997.828	66.156.316	438.750.315	1.371.890.024	-	-	44.137.832
	(137.050.887)	(70.773.506)	(431.941.620)	(2.385.939.135)	(11.258.032)	(6.660.073)	(51.151.715)
	(780.145)	40.019	(278.727)	(12.079.757)	(182.346)	(158.069)	(94.404)
	(76.833.204)	(4.577.171)	6.529.968	(1.026.128.868)	(11.440.378)	(6.818.142)	(7.108.287)
	(106.169.349)	(17.079.689)	5.209.618	(754.308.406)	(9.586.566)	(2.498.342)	(5.514.454)
	543.762.275	340.020.196	782.439.226	4.687.051.456	69.566.458	169.204.889	131.412.079
	437.592.926	322.940.507	787.648.844	3.932.743.050	59.979.892	166.706.547	125.897.625

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2017 - Fortsetzung

MoneyBuilder-
Fonds:

NAME	Euro Cash Fund	Sterling Cash Fund	US Dollar Cash Fund	MoneyBuilder Europe Fund ^{1,4,5}
WÄHRUNG	EUR	GBP	USD	EUR
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	(1.880.788)	288.033	11.500.511	144.544
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	13
Nettoertrag	(1.880.788)	288.033	11.500.511	144.557
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	2.021.349	257.502	5.059.795	71.387
Verwaltungsaufwand	1.561.941	201.092	3.675.888	19.988
Steuern	55.127	6.901	135.642	2.856
Depotgebühr	51.802	21.629	64.514	2.099
Vertriebsgebühr	-	-	-	-
Other expenses	83.330	9.932	201.816	1.169
Aufwand insgesamt	3.773.549	497.056	9.137.655	97.499
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	-	-	-	2
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	(252)
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(3.315.174)	(242.212)	(680.798)	-
Nettoaufwand	458.375	254.844	8.456.857	97.249
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(2.339.163)	33.189	3.043.654	47.308
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	10.905	811	4.166	1.475.108
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(75)	4	(68)	10.890
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	5.366
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	-	2.201
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	-	-	-	(1.637.050)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	-	-	-	(1.552)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	-	3.862
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	(2.328.333)	34.004	3.047.752	(93.867)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	-	-	(283.831)	(103.053)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	358.507.410	43.444.576	783.628.611	180.366
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(413.651.246)	(28.141.206)	(724.862.211)	(9.723.002)
Ertragsausgleich	226.608	2.373	(49.870)	(60.813)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(54.917.228)	15.305.743	58.716.530	(9.603.449)
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	(57.245.561)	15.339.747	61.480.451	(9.800.369)
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	542.277.206	57.562.643	1.246.184.000	9.800.369
Ende des Jahres	485.031.645	72.902.390	1.307.664.451	-

Fidelity-Lifestyle-Fonds:

MoneyBuilder European Bond Fund ^{1,4,5}	MoneyBuilder Global Fund ^{1,4}	Fidelity Target™ 2020 Fund	Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund
EUR	EUR	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
167.346	244.972	502.087	713.734	3.875.630	2.421.516	2.478.291
953	-	802	-	2.627	1.067	588
-	231	1.739	-	3.780	4.285	5.844
-	14	13	-	42	39	50
168.299	245.217	504.641	713.734	3.882.079	2.426.907	2.484.773
33.362	147.993	381.603	175.113	1.610.937	1.464.600	1.546.190
19.461	41.438	82.946	145.683	445.062	305.293	318.782
2.780	5.920	12.020	20.707	62.864	42.448	44.151
2.514	4.111	6.178	9.959	37.624	31.377	35.126
-	-	-	-	-	-	-
1.123	2.407	3.603	7.395	27.117	17.723	18.798
59.240	201.869	486.350	358.857	2.183.604	1.861.441	1.963.047
5.978	-	1.336	-	1.425	512	245
115	39	-	-	1.341	854	901
-	142	2.669	-	1.770	1.828	2.448
-	(332)	(850)	-	(4.220)	(4.518)	(6.050)
-	-	-	-	-	-	-
-	(29)	-	(270.689)	-	-	-
65.333	201.689	489.505	88.168	2.183.920	1.860.117	1.960.591
102.966	43.528	15.136	625.566	1.698.159	566.790	524.182
592.581	2.969.068	533.638	(539.194)	2.811.084	2.705.030	3.399.712
7.817	311.560	(346.714)	438	2.961.845	2.324.052	2.999.945
-	596	(23.238)	-	707	(191)	(730)
18.553	5.861	2.230	-	(370.130)	(130.370)	(61.291)
3.863	-	122	-	1.493	512	215
(47.404)	38.499	259	-	361.423	663.710	997.235
(10.859)	-	(1.894)	-	(12.645)	(4.918)	(2.513)
(399.558)	(2.774.461)	1.483.122	246.065	6.713.968	7.418.306	10.087.124
5.189	(43.216)	(9.230)	-	8.659	(51.684)	(74.662)
-	801	17.054	-	7.628	7.569	9.666
(13.850)	4.110	6.413	-	(52.855)	(13.155)	258
-	-	(364)	-	(5.193)	(2.110)	(1.142)
(59)	(11.831)	6.203	-	49.505	88.485	117.558
9.288	-	1.184	-	22.856	7.442	3.040
268.527	544.515	1.683.921	332.875	14.196.504	13.579.468	17.998.597
(230.211)	(84.006)	-	(365.114)	(410.331)	(8.076)	-
2.867.033	1.617.052	852.235	1.351.518	14.259.111	17.892.881	19.262.080
(10.354.553)	(21.295.215)	(3.026.120)	(16.234.401)	(24.444.888)	(3.925.656)	(2.699.528)
(109.846)	(72.121)	(1.600)	(98.518)	(123.049)	48.699	56.605
(7.597.366)	(19.750.284)	(2.175.485)	(14.981.401)	(10.308.826)	14.015.924	16.619.157
(7.559.050)	(19.289.775)	(491.564)	(15.013.640)	3.477.347	27.587.316	34.617.754
7.559.050	19.289.775	24.064.805	56.161.764	171.566.344	105.362.888	109.564.133
-	-	23.573.241	41.148.124	175.043.691	132.950.204	144.181.887

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund ⁴
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	EUR
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	1.345.523	1.987.391	261.558	105.554
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	3.756	5.776	772	314
Sonstiger Ertrag	32	48	6	3
Nettoertrag	1.349.311	1.993.215	262.336	105.871
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	787.041	1.147.743	117.423	59.115
Verwaltungsaufwand	150.221	216.707	16.461	10.825
Steuern	20.122	28.880	1.840	1.422
Depotgebühr	22.132	30.073	6.923	4.216
Vertriebsgebühr	-	-	-	-
Other expenses	10.202	15.042	1.977	812
Aufwand insgesamt	989.718	1.438.445	144.624	76.390
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	517	775	102	40
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	1.564	2.382	316	127
Rückerstattete Brokerprovision	(3.887)	(5.956)	(781)	(313)
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	(1.315)
Nettoaufwand	987.912	1.435.646	144.261	74.929
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	361.399	557.569	118.075	30.942
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	2.249.555	3.491.831	464.672	180.214
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	1.786.372	2.687.608	333.605	157.537
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(545)	(1.003)	(123)	(10)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(8.279)	5.332	666	348
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	684.905	1.053.614	138.536	55.771
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	6.466.715	9.855.343	1.298.228	505.072
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(63.158)	(116.043)	(17.404)	(6.346)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	6.380	9.655	1.274	474
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	5.214	7.121	901	421
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	83.854	130.022	18.304	4.300
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	11.572.412	17.681.049	2.356.734	928.723
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	-	-	-	-
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	13.321.478	20.660.178	4.223.990	2.090.640
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(1.398.871)	(3.328.563)	(1.231.668)	(2.631.338)
Ertragsausgleich	38.391	63.486	14.566	5.299
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	11.960.998	17.395.101	3.006.888	(535.399)
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	23.533.410	35.076.150	5.363.622	393.324
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	59.694.551	88.195.672	11.427.634	4.726.609
Ende des Jahres	83.227.961	123.271.822	16.791.256	5.119.933

Institutional Target Funds:

Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5}
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1.685.677	6.699.596	4.206.392	2.714.544	914.604	366.638	367.930
-	5.735	2.610	1.173	240	-	-
336	4.397	5.595	5.132	2.255	1.118	1.181
-	44	49	42	15	5	6
1.686.013	6.709.772	4.214.646	2.720.891	917.114	367.761	369.117
240.003	1.780.984	1.587.185	1.071.822	382.035	162.737	162.486
114.287	264.530	185.783	133.010	47.755	20.342	20.311
11.585	30.122	20.146	13.611	4.856	2.072	2.068
15.611	48.657	38.692	29.171	12.769	5.376	5.486
-	-	-	-	-	-	-
17.459	44.802	29.678	20.070	7.363	2.740	2.750
398.945	2.169.095	1.861.484	1.267.684	454.778	193.267	193.101
-	2.979	1.260	526	94	-	-
106	2.244	1.450	979	362	168	168
150	1.989	2.445	2.177	939	458	475
(255)	(4.883)	(6.244)	(5.553)	(2.482)	(1.266)	(1.291)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
398.946	2.171.424	1.860.395	1.265.813	453.691	192.627	192.453
1.287.067	4.538.348	2.354.251	1.455.078	463.423	175.134	176.664
(1.104.052)	4.157.631	4.081.453	3.421.181	1.547.764	836.426	857.178
119.166	3.356.775	3.169.537	2.424.145	810.887	229.818	271.086
(386)	599	(662)	(1.376)	(1.242)	(1.018)	(897)
(17.254)	(780.221)	(332.096)	(141.297)	(24.814)	(5.179)	283
-	3.064	1.140	427	54	-	-
(47.124)	(3.578)	709.634	806.072	385.799	199.056	211.100
-	(27.565)	(12.292)	(5.388)	(1.052)	-	-
887.402	6.583.965	8.880.259	8.222.914	3.472.061	1.577.641	1.740.675
(676)	75.568	(17.414)	(58.964)	(43.973)	(33.576)	(38.882)
793	8.084	9.634	7.963	3.037	1.155	1.356
(5.463)	(115.256)	(37.477)	(10.964)	(447)	650	340
-	(11.110)	(5.067)	(2.293)	(473)	-	-
670	48.461	111.595	119.367	65.518	41.554	42.108
-	46.837	17.657	6.587	800	-	-
1.120.143	17.881.602	18.930.152	16.243.452	6.677.342	3.021.661	3.261.011
-	-	-	-	-	-	-
4.747.655	16.987.745	36.765.287	38.196.513	25.619.290	19.153.609	16.792.389
(23.920.374)	(1.773.023)	(1.398.645)	(531.989)	(61.709)	(84.024)	(156.993)
(97.373)	100.388	181.975	204.789	126.115	88.149	79.714
(19.270.092)	15.315.110	35.548.617	37.869.313	25.683.696	19.157.734	16.715.110
(18.149.949)	33.196.712	54.478.769	54.112.765	32.361.038	22.179.395	19.976.121
125.864.103	276.930.376	165.553.417	103.555.350	28.817.626	6.763.021	8.544.116
107.714.154	310.127.088	220.032.186	157.668.115	61.178.664	28.942.416	28.520.237

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	Speziellen Anlegern vorbehaltene Aktienfunde			
	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5}	FAWF Asian Special Situations Fund ^{1,4,5}	FAWF Diversified Stock Fund ^{1,4,5}	FAWF Emerging Markets Fund ^{1,4,5,8}
WÄHRUNG	EUR	USD	USD	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	467.520	488.663	1.343.614	60.034
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	1.504	-	-	-
Sonstiger Ertrag	9	-	-	-
Nettoertrag	469.033	488.663	1.343.614	60.034
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	203.598	109.382	304.143	14.963
Verwaltungsaufwand	25.450	4.002	13.034	547
Steuern	2.590	2.706	8.818	370
Depotgebühr	6.681	16.793	13.739	66.296
Vertriebsgebühr	-	-	-	-
Other expenses	3.471	-	-	-
Aufwand insgesamt	241.790	132.883	339.734	82.176
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	208	24	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	599	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	(1.558)	(1.579)	(6.353)	(901)
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	(132.883)	(339.735)	(82.177)
Nettoaufwand	241.039	(1.555)	(6.354)	(902)
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	227.994	490.218	1.349.968	60.936
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	1.044.790	1.875.155	1.700.331	(20.316)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	419.512	(8.882)	1.748	2.732
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(900)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1.264	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	(184.927)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	266.420	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	2.256.483	3.879.008	12.644.057	598.867
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(48.072)	(13.364)	492	(186)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	1.957	141	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	647	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	42.108	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	50.057	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	4.220.152	6.079.457	15.696.596	642.033
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	-	(505.242)	(1.418.163)	(49.474)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	18.486.188	4.086.399	7.728.288	595.031
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(612.500)	(6.038.961)	(19.528.577)	(79.834)
Ertragsausgleich	92.956	(12.643)	(54.475)	3.189
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	17.966.644	(1.965.205)	(11.854.764)	518.386
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	22.186.796	3.609.010	2.423.669	1.110.945
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	13.583.270	25.958.445	89.426.786	3.134.867
Ende des Jahres	35.770.066	29.567.455	91.850.455	4.245.812

Speziellen
Anlegern
vorbehaltene
Rentenfonds:

FAWF Equity Growth Fund ^{1,4,5}	FAWF Equity Income Fund ^{1,4,5,8}	FAWF Europe Fund ^{1,4,5}	FAWF International Fund ^{1,4,5}	FAWF Mega Cap Stock Fund ^{1,4,5,8}	FAWF Pacific Fund ^{1,4,5}	FAWF Limited Term Bond Fund ^{1,4,5,8}
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
197.815	45.934	674.216	303.601	36.657	456.590	596.735
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	1.317	-	18.288	-
-	-	-	6	-	-	-
197.815	45.934	674.216	304.924	36.657	474.878	596.735
111.264	7.512	94.920	62.616	7.735	128.601	76.925
4.768	322	3.472	2.472	331	4.705	3.297
3.225	218	2.348	1.671	224	3.180	2.227
12.814	4.764	5.069	4.052	3.757	12.957	4.058
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
132.071	12.816	105.809	70.811	12.047	149.443	86.507
-	-	-	-	-	-	-
-	-	56	124	-	27	-
-	-	-	544	-	8.748	-
(1.598)	(129)	(2.457)	(646)	(96)	(828)	-
-	-	-	-	-	-	-
(132.071)	(12.816)	(105.809)	(72.067)	(12.048)	(149.443)	(86.506)
(1.598)	(129)	(2.401)	(1.234)	(97)	7.947	1
199.413	46.063	676.617	306.158	36.754	466.931	596.734
3.075.446	21.479	204.898	453.047	61.583	690.856	(239.875)
(2.976)	(92)	(1.114.033)	(223.568)	(41)	9.128	460
-	-	-	2.359	-	40.303	-
-	-	-	427	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
8.190	-	27.973	222.729	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
3.310.425	281.596	3.180.800	1.395.355	296.528	2.954.882	30.945
40	2	1.108	(1.764)	69	(14.353)	14
-	-	-	2.448	-	292.069	-
-	-	-	1.168	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(79)	(3.483)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
6.590.538	349.048	2.977.284	2.154.876	394.893	4.439.816	388.278
(182.605)	(83.216)	(652.175)	(276.883)	(33.789)	(495.612)	(608.311)
1.116.203	259.596	1.143.540	1.515.413	335.030	4.460.710	14.204.935
(6.254.635)	(286.642)	(4.834.648)	(3.820.982)	(394.171)	(9.711.692)	(14.963.108)
(13.810)	240	(58.451)	(17.646)	(178)	(30.499)	(1.907)
(5.152.242)	(26.806)	(3.749.559)	(2.323.215)	(59.319)	(5.281.481)	(760.080)
1.255.691	239.026	(1.424.450)	(445.222)	301.785	(1.337.277)	(980.113)
32.276.293	2.114.558	25.336.548	17.307.079	2.096.587	33.390.739	20.353.825
33.531.984	2.353.584	23.912.098	16.861.857	2.398.372	32.053.462	19.373.712

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2017 - Fortsetzung

NAME	Speziellen institutionellen Anlegern vorbehalten			
	FAWF US Dollar Bond Fund ^{1,4,5}	FAWF US High Income Fund ^{1,4,5}	Institutional Asia Pacific (ex-Japan) Fund ⁴	Institutional Emerging Markets Equity Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	125.118	4.692.246	633.076	7.545.094
Zinserträge aus Swaps	102	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	50.873
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
Nettoertrag	125.220	4.692.246	633.076	7.595.967
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	17.561	267.321	264.933	3.617.313
Verwaltungsaufwand	753	11.456	16.558	226.083
Steuern	508	7.747	3.374	45.973
Depotgebühr	1.486	5.019	64.281	266.942
Vertriebsgebühr	-	-	-	-
Other expenses	-	-	6.746	63.254
Aufwand insgesamt	20.308	291.543	355.892	4.219.565
Zinsaufwand für Swaps	1.896	-	-	-
Aufwand für Derivate	10	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	5.101
Rückerstattete Brokerprovision	-	(67)	(1.075)	(49.209)
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(20.307)	(291.543)	(68.308)	-
Nettoaufwand	1.907	(67)	286.509	4.175.457
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	123.313	4.692.313	346.567	3.420.510
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	23.656	(159.730)	1.696.910	14.296.910
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	326	200	(4.410)	(151.319)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	(76.229)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	21.344	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(26.270)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	(2.209)	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(63.173)	5.020.671	650.483	43.822.825
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	433	-	3.811	(1.961)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	(133.692)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	12.556	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	6.869	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	1.613	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	98.458	9.553.454	2.693.361	61.177.044
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(119.974)	(4.705.895)	-	-
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	2.420.803	7.592.545	52.126.827	328.279.304
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(2.807.937)	(15.417.112)	(53.579.066)	(27.568.723)
Ertragsausgleich	1.246	(26.495)	(296.573)	1.158.274
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(385.888)	(7.851.062)	(1.748.812)	301.868.855
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	(407.404)	(3.003.503)	944.549	363.045.899
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	5.584.973	78.454.034	3.348.174	233.076.046
Ende des Jahres	5.177.569	75.450.531	4.292.723	596.121.945

Institutional Euro Blue Chip Fund	Institutional European Larger Companies Fund	Institutional European Smaller Companies Fund ⁴	Institutional Global Focus Fund ⁴	Institutional Global Sector Fund ^{4,5}	Institutional Hong Kong Opportunities Fund	Institutional Japan Fund
EUR	EUR	EUR	USD	EUR	HKD	JPY
2.261.922	1.709.693	1.640.382	2.222.951	3.811.600	374.918	218.794.483
-	-	-	-	-	-	-
-	-	1.317	-	55.120	-	-
-	-	-	-	-	-	-
2.261.922	1.709.693	1.641.699	2.222.951	3.864.720	374.918	218.794.483
721.458	481.074	744.862	1.119.724	1.706.077	39.439	124.296.150
45.091	30.067	46.554	69.983	106.630	2.465	7.768.519
9.145	6.104	9.451	14.202	21.646	493	1.581.184
16.479	11.036	35.378	24.793	32.926	4.305	4.629.275
-	-	-	-	-	-	-
13.806	8.948	13.597	21.563	32.725	1.348	2.269.980
805.979	537.229	849.842	1.250.265	1.900.004	48.050	140.545.108
-	-	-	-	-	-	-
479	152	-	-	-	-	-
-	-	-	442	7.536	-	-
(22.579)	(6.366)	(3.152)	(7.356)	(6.226)	-	(672.893)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
783.879	531.015	846.690	1.243.351	1.901.314	48.050	139.872.215
1.478.043	1.178.678	795.009	979.600	1.963.406	326.868	78.922.268
(3.393.591)	603.608	3.726.971	5.350.221	16.580.232	(2.991.115)	89.972.797
(34.791)	(8.782)	(13.961)	(45.595)	391.292	312	179
-	-	-	(25.969)	51.073	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(571.712)	72.298	-	81.422	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
14.066.212	8.834.285	11.189.627	16.903.452	19.022.015	1.626.683	2.123.342.579
2.277	3.819	1.654	(41.029)	(82.133)	116	34
-	-	-	(13.234)	112.806	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(107)	(222)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
11.546.331	10.683.684	15.699.300	23.188.868	38.038.691	(1.037.136)	2.292.237.857
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	1.547.038	319.444	5.312.443	18.932.487	-	6.336.273.581
(25.713.759)	(2.218.456)	(63.953)	(11.634.598)	(16.760.500)	(38.957.203)	(8.735.758.239)
(252.410)	(7.967)	1.502	(35.510)	79.212	-	9.478.847
(25.966.169)	(679.385)	256.993	(6.357.665)	2.251.199	(38.957.203)	(2.390.005.811)
(14.419.838)	10.004.299	15.956.293	16.831.203	40.289.890	(39.994.339)	(97.767.954)
100.771.171	57.315.767	89.749.548	131.563.854	202.040.519	39.994.339	14.524.418.597
86.351.333	67.320.066	105.705.841	148.395.057	242.330.409	-	14.426.650.643

Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2017 - Fortsetzung

Speziellen
institutionellen
Anlegern
vorbehalten

NAME	Institutional European High Yield Fund ⁴
WÄHRUNG	EUR
ANLAGEERTRAG	
Nettodividende und Zinsertrag	2.324.333
Zinserträge aus Swaps	93.680
Ertrag aus Derivaten	-
Sonstiger Ertrag	-
Nettoertrag	2.418.013
AUFWAND	
Anlageverwaltungsgebühr	289.324
Verwaltungsaufwand	24.110
Steuern	4.888
Depotgebühr	10.916
Vertriebsgebühr	-
Other expenses	7.588
Aufwand insgesamt	336.826
Zinsaufwand für Swaps	10.108
Aufwand für Derivate	353
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-
Rückerstattete Brokerprovision	-
Management fee rebates	-
Verzicht auf Gebühren	-
Nettoaufwand	347.287
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	2.070.726
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	456.710
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(24.524)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(158.454)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	47.878
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(68.204)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	339.047
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	2.396.403
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(586.657)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(152.822)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	(3.399)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(498.220)
BETRIEBSERGEBNIS	3.818.484
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	-
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN	
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	14.850.846
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(43.445.494)
Ertragsausgleich	(1.146.805)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(29.741.453)
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	(25.922.969)
NETTOVERMÖGEN	
Beginn des Jahres	48.416.770
Ende des Jahres	22.493.801

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Aktienfonds					
America Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	244.946.417	30.967.561	(57.427.067)	(26.459.506)	218.486.911
- A-Anteile (EUR)	36.147.945	9.422.039	(3.713.896)	5.708.143	41.856.088
- A-Anteile (GBP)	1.189.653	644.945	(541.810)	103.135	1.292.788
- A-Anteile (SGD)	46.919.657	4.158.883	(12.545.141)	(8.386.258)	38.533.399
- A-Anteile (SGD) (abgesichert)	19.171.316	4.296.298	(8.521.657)	(4.225.359)	14.945.957
- A-ACC-Anteile (USD)	48.992.932	9.402.921	(11.814.751)	(2.411.830)	46.581.102
- A-ACC-Anteile (EUR)	49.203.719	19.715.002	(14.253.961)	5.461.041	54.664.760
- A-ACC-Anteile (SEK)	53.961.560	5.183.719	(5.991.177)	(807.458)	53.154.102
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.782.941	306.219	(1.648.148)	(1.341.929)	441.012
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	165.665	281.353	(15.884)	265.469	431.134
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	14.952.270	7.415.152	(7.848.286)	(433.134)	14.519.136
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	967.887	101.314	(198.504)	(97.190)	870.697
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	828.020	1.548.665	(1.183.840)	364.825	1.192.845
- D-ACC Shares (EUR)	444	923.851	(55.130)	868.721	869.165
- E-ACC-Anteile (EUR)	7.255.854	1.397.681	(1.343.093)	54.588	7.310.442
- I-ACC-Anteile (USD)	41.823.428	25.561.234	(30.910.062)	(5.348.828)	36.474.600
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.360.684	6.017.300	(4.465)	6.012.835	8.373.519
- SR-ACC Shares (USD)	668.133	289.535	(228.580)	60.955	729.088
- SR-ACC Shares (SGD)	65.774.333	12.553.605	(12.363.930)	189.675	65.964.008
- SR-ACC Shares (SGD) (hedged)	6.750.304	4.182.390	(1.806.476)	2.375.914	9.126.218
- W-ACC-Anteile (GBP)	54.438.957	11.461.158	(4.821.209)	6.639.949	61.078.906
- W-ACC Shares (GBP) (hedged)	-	83.757	-	83.757	83.757
- Y-Anteile (USD)	5.260.532	1.735.035	(1.467.977)	267.058	5.527.590
- Y-Anteile (EUR)	1.149.831	1.882.093	(1.204.211)	677.882	1.827.713
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.509.502	2.948.692	(3.767.851)	(819.159)	690.343
- Y-ACC-Anteile (USD)	104.011.383	21.756.271	(42.775.283)	(21.019.012)	82.992.371
- Y-ACC-Anteile (EUR)	26.677.975	12.313.157	(16.508.306)	(4.195.149)	22.482.826
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	13.550.306	18.995.441	(20.793.176)	(1.797.735)	11.752.571
American Diversified Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	2.963.139	321.460	(771.352)	(449.892)	2.513.247
- A-ACC-Anteile (EUR)	890.591	32.384	(514.721)	(482.337)	408.254
- Y-Anteile (EUR)	810.332	215.764	(381.026)	(165.262)	645.070
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.027.991	106.096	(311.382)	(205.286)	1.822.705
American Growth Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	8.502.828	837.949	(1.689.128)	(851.179)	7.651.649
- A-ACC-Anteile (USD)	16.063.393	3.574.164	(10.731.919)	(7.157.755)	8.905.638
- A-ACC-Anteile (EUR)	824.124	218.001	(233.660)	(15.659)	808.465
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	271.753	76.001	(80.099)	(4.098)	267.655
- E-ACC-Anteile (EUR)	357.840	79.720	(139.277)	(59.557)	298.283
- W-ACC-Anteile (GBP)	14.005.299	11.182.743	(1.922.219)	9.260.524	23.265.823
- Y-Anteile (USD)	731.566	1.001.245	(371.196)	630.049	1.361.615
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.208.432	9.977.864	(6.293.802)	3.684.062	12.892.494
- Y-ACC-Anteile (EUR)	25.394	176.558	(22.880)	153.678	179.072
ASEAN Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	23.347.751	4.531.133	(6.250.009)	(1.718.876)	21.628.875
- A-Anteile (SGD)	3.711.591	725.846	(711.187)	14.659	3.726.250
- A-ACC-Anteile (USD)	7.242.362	605.311	(1.722.668)	(1.117.357)	6.125.005
- A-ACC-Anteile (HKD)	2.956.789	2.496.190	(2.865.344)	(369.154)	2.587.635
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	187.136	253.930	(330.867)	(76.937)	110.199
- E-ACC-Anteile (EUR)	297.381	129.913	(104.455)	25.458	322.839
- I-ACC-Anteile (USD)	-	204.485	-	204.485	204.485
- Y-Anteile (USD)	4.137.784	213.411	(3.930.597)	(3.717.186)	420.598
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.006.286	1.290.505	(3.074.519)	(1.784.014)	5.222.272
Asia Focus Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	127.871.368	1.470.033	(19.129.074)	(17.659.041)	110.212.327

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Asia Focus Fund - USD (continued)					
- A-Anteile (EUR)	27.954.251	1.041.247	(3.249.914)	(2.208.667)	25.745.584
- A-Anteile (GBP)	1.366.190	15.486	(481.864)	(466.378)	899.812
- A-Anteile (SGD)	36.589.152	91.814	(8.736.627)	(8.644.813)	27.944.339
- A-ACC-Anteile (USD)	5.680.239	2.655.275	(2.245.891)	409.384	6.089.623
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.797.197	499.703	(1.042.850)	(543.147)	5.254.050
- C-Anteile (USD)	358.286	-	(99.963)	(99.963)	258.323
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.994.439	507.049	(1.171.251)	(664.202)	1.330.237
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	9.052.555	-	9.052.555	9.052.555
- SR-ACC Shares (SGD)	20.189.120	248.154	(3.186.257)	(2.938.103)	17.251.017
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.194.205	253.490	(770.267)	(516.777)	2.677.428
- Y-Anteile (USD)	1.961.637	860.770	(514.451)	346.319	2.307.956
- Y-Anteile (EUR)	10.512.258	250.578	(1.628.700)	(1.378.122)	9.134.136
- Y-ACC-Anteile (USD)	23.442.573	2.547.435	(10.687.182)	(8.139.747)	15.302.826
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.063.460	795.941	(914.129)	(118.188)	3.945.272
Asia Pacific Dividend Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	13.087.186	2.208.618	(3.812.156)	(1.603.538)	11.483.648
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	409.185	814.951	(571.240)	243.711	652.896
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	3.393.712	5.554.051	(2.902.297)	2.651.754	6.045.466
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	238.400	15.897.885	(9.088.095)	6.809.790	7.048.190
- A-MINCOME(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	65.737	-	(65.737)	(65.737)	-
- I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	106.000	-	-	-	106.000
- Y-Anteile (USD)	1.173	3.002.375	(257.517)	2.744.858	2.746.031
- Y-ACC-Anteile (USD)	462.131	123.752	(554.009)	(430.257)	31.874
- Y-ACC-Anteile (SGD)	9.095	-	-	-	9.095
Asia Pacific Property Fund ⁴ - USD					
- A-Anteile (USD)	1.341.386	174.860	(415.906)	(241.046)	1.100.340
- Y-ACC-Anteile (USD)	172.879	17.520	(36.249)	(18.729)	154.150
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	1.259	36	(328)	(292)	967
Asian Aggressive Fund - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	454	-	-	-	454
- A-ACC-Anteile (EUR)	210.037	1.460.694	(707.108)	753.586	963.623
- E-ACC-Anteile (EUR)	343.909	786.081	(288.068)	498.013	841.922
- Y-ACC-Anteile (USD)	205.732	995.941	(787.677)	208.264	413.996
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.281.058	1.327.266	(838.081)	489.185	2.770.243
Asian Equity Fund ^{1,4,5,8} - USD					
- S-ACC-Anteile (SGD)	760.808.639	23.007.145	(50.809.637)	(27.802.492)	733.006.147
Asian Smaller Companies Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	461.371	3.252.566	(238.335)	3.014.231	3.475.602
- A-Anteile (EUR)	497.256	1.277.143	(181.547)	1.095.596	1.592.852
- A-ACC-Anteile (USD)	2.018.890	5.963.031	(915.172)	5.047.859	7.066.749
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.064.535	1.544.620	(601.839)	942.781	3.007.316
- A-ACC-Anteile (SGD)	6.716	1.618.528	(17.606)	1.600.922	1.607.638
- E-ACC-Anteile (EUR)	81.592	337.185	(104.044)	233.141	314.733
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.318.416	11.256.099	(3.966.866)	7.289.233	11.607.649
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.803.674	2.280.559	(1.208.456)	1.072.103	2.875.777
- Y-ACC-Anteile (GBP)	732.237	3.004.604	(110.589)	2.894.015	3.626.252
- Y-Anteile (USD)	25.209	514.350	(48.296)	466.054	491.263
- Y-Anteile (EUR)	1.075.852	1.819.462	(39.948)	1.779.514	2.855.366
Asian Special Situations Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	17.911.615	4.618.989	(3.521.450)	1.097.539	19.009.154
- A-Anteile (GBP)	596.332	155.854	(201.598)	(45.744)	550.588
- A-ACC-Anteile (USD)	17.618.499	6.533.950	(5.879.971)	653.979	18.272.478
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.002.589	1.397.524	(1.567.237)	(169.713)	1.832.876
- Asijskych akci A-ACC Shares (CZK) (hedged)	102.931	98.827	(70.517)	28.310	131.241
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.226.216	496.924	(835.003)	(338.079)	888.137
- D-ACC Shares (EUR)	-	44.474	(4.524)	39.950	39.950
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.698.900	432.086	(311.834)	120.252	1.819.152

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Asian Special Situations Fund - USD (continued)					
- I-ACC-Anteile (USD)	-	9.246.713	-	9.246.713	9.246.713
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.965.449	5.363.341	(717.114)	4.646.227	6.611.676
- SR-ACC Shares (SGD)	206.692	2.366.920	(2.396.298)	(29.378)	177.314
- W-Anteile (GBP)	6.149.982	2.604.568	(493.985)	2.110.583	8.260.565
- Y-Anteile (USD)	997.736	630.913	(211.794)	419.119	1.416.855
- Y-ACC-Anteile (USD)	17.405.531	10.941.275	(11.477.641)	(536.366)	18.869.165
- Y-ACC-Anteile (EUR)	-	470	-	470	470
Australia Fund - AUD					
- A-Anteile (AUD)	6.724.569	565.389	(1.158.422)	(593.033)	6.131.536
- A-ACC-Anteile (AUD)	4.681.880	901.944	(532.535)	369.409	5.051.289
- Y-ACC-Anteile (AUD)	7.319.034	2.132.227	(2.326.138)	(193.911)	7.125.123
China Consumer Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	6.894.600	1.138.414	(1.812.052)	(673.638)	6.220.962
- A-Anteile (EUR)	5.662.445	420.043	(1.027.085)	(607.042)	5.055.403
- A-Anteile (GBP)	1.136.411	17.589	(130.141)	(112.552)	1.023.859
- A-Anteile (SGD)	5.864.391	827.116	(2.545.117)	(1.718.001)	4.146.390
- A-ACC-Anteile (USD)	29.204.926	3.955.687	(6.638.003)	(2.682.316)	26.522.610
- A-ACC-Anteile (EUR)	23.603.753	1.884.334	(5.187.367)	(3.303.033)	20.300.720
- A-ACC-Anteile (HKD)	23.976.522	5.316.577	(16.569.786)	(11.253.209)	12.723.313
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	737.316	569.582	(707.848)	(138.266)	599.050
- D-ACC Shares (EUR)	444	93.041	(4.572)	88.469	88.913
- E-ACC-Anteile (EUR)	6.550.123	498.840	(760.649)	(261.809)	6.288.314
- I-ACC-Anteile (USD)	3.085.658	230.548	(17.714)	212.834	3.298.492
- Y-ACC-Anteile (USD)	15.621.616	1.546.596	(3.157.546)	(1.610.950)	14.010.666
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.208.885	3.998.816	(1.181.664)	2.817.152	8.026.037
China Focus Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	58.912.370	5.176.301	(20.281.083)	(15.104.782)	43.807.588
- A-Anteile (GBP)	4.182.024	269.219	(781.458)	(512.239)	3.669.785
- A-Anteile (SGD)	75.681.515	3.531.887	(21.249.427)	(17.717.540)	57.963.975
- A-ACC-Anteile (USD)	15.202.687	8.000.417	(11.819.945)	(3.819.528)	11.383.159
- A-ACC-Anteile (EUR)	18.478.960	3.811.843	(1.510.132)	2.301.711	20.780.671
- A-ACC-Anteile (HKD)	20.684.882	2.495.859	(7.172.609)	(4.676.750)	16.008.132
- C-Anteile (USD)	295.509	-	(47.834)	(47.834)	247.675
- D-ACC Shares (EUR)	-	7.408	-	7.408	7.408
- E-ACC-Anteile (EUR)	335.071	367.636	(123.766)	243.870	578.941
- I-ACC-Anteile (USD)	-	16.771.429	-	16.771.429	16.771.429
- SR-ACC Shares (SGD)	54.705.734	2.470.123	(14.218.348)	(11.748.225)	42.957.509
- Y-Anteile (USD)	896.939	592.941	(440.259)	152.682	1.049.621
- Y-Anteile (GBP)	96.500.453	5.216.877	(10.990.979)	(5.774.102)	90.726.351
- Y Shares (SGD)	7.165	85.765	-	85.765	92.930
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.295.162	4.166.791	(3.669.949)	496.842	9.792.004
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.874.288	667.432	(555.903)	111.529	1.985.817
- Y-ACC-Anteile (HKD)	3.875	-	-	-	3.875
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.263	-	(6.263)	(6.263)	-
China Opportunities Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	241.958	60.085	(186.707)	(126.622)	115.336
- A-ACC-Anteile (EUR)	243.850	137.382	(138.363)	(981)	242.869
- A-ACC-Anteile (HKD)	23.043.130	1.994.151	(4.156.059)	(2.161.908)	20.881.222
- Y-ACC-Anteile (USD)	22.457	7.322	(6)	7.316	29.773
Emerging Asia Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	7.029.499	2.257.391	(4.423.854)	(2.166.463)	4.863.036
- A-Anteile (EUR)	487.496	442.819	(143.394)	299.425	786.921
- A-Anteile (GBP)	14.866.575	217.058	(14.664.637)	(14.447.579)	418.996
- A-ACC-Anteile (USD)	40.686.909	18.863.860	(28.172.021)	(9.308.161)	31.378.748
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.118.694	728.372	(836.755)	(108.383)	2.010.311
- A-ACC-Anteile (HKD)	4.241.818	6.046.396	(5.957.979)	88.417	4.330.235
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.136.491	839.651	(1.122.382)	(282.731)	853.760
- E-ACC-Anteile (EUR)	772.998	351.535	(173.441)	178.094	951.092
- I-ACC-Anteile (USD)	1.085.500	9.817.541	(1.186.606)	8.630.935	9.716.435

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Emerging Asia Fund - USD (continued)					
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.053.287	421.416	(221.682)	199.734	1.253.021
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.701.041	1.242.473	(3.282.062)	(2.039.589)	3.661.452
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	3.929.652	872.849	(967.383)	(94.534)	3.835.118
- A-Anteile (EUR)	5.983.792	81.750	(925.817)	(844.067)	5.139.725
- A-Anteile (GBP)	696.918	11.957	(100.875)	(88.918)	608.000
- A-Anteile (SGD)	2.267.352	88.006	(579.563)	(491.557)	1.775.795
- A-ACC-Anteile (USD)	11.063.457	1.926.803	(2.253.570)	(326.767)	10.736.690
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.525.020	143.402	(754.100)	(610.698)	7.914.322
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	692.134	185.708	(471.491)	(285.783)	406.351
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.772.565	187.597	(422.642)	(235.045)	2.537.520
- Y-Anteile (EUR)	168.356	4.192	(16.807)	(12.615)	155.741
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.925.387	1.532.904	(1.374.530)	158.374	8.083.761
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.479.586	141.522	(749.889)	(608.367)	871.219
Emerging Markets Focus Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	500	8.392	-	8.392	8.892
- A-Anteile (EUR)	13.449	27.280	(17.729)	9.551	23.000
- A-ACC-Anteile (USD)	12.162	28.497	(14.903)	13.594	25.756
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	176.111	44.410	(27.856)	16.554	192.665
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-ACC-Anteile (USD)	327.760	2.030.232	(4.116)	2.026.116	2.353.876
Emerging Markets Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	75.761.494	5.042.358	(17.116.624)	(12.074.266)	63.687.228
- A-Anteile (EUR)	7.936.561	4.251.013	(2.485.681)	1.765.332	9.701.893
- A-Anteile (GBP)	3.863.905	791.274	(806.173)	(14.899)	3.849.006
- A-Anteile (SGD)	12.570.883	4.674.559	(4.558.695)	115.864	12.686.747
- A-Anteile (USD) (abgesichert)	-	250.260	(260)	250.000	250.000
- A-ACC-Anteile (USD)	16.024.852	4.667.809	(5.498.314)	(830.505)	15.194.347
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.041.673	4.554.477	(1.496.941)	3.057.536	7.099.209
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.033	3.857	(597)	3.260	4.293
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.364.979	1.655.519	(3.208.204)	(1.552.685)	2.812.294
- D-ACC Shares (EUR)	444	560.985	(12.564)	548.421	548.865
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.285.028	857.933	(711.212)	146.721	3.431.749
- I-Anteile (EUR)	3.390.109	3.947.854	(139.108)	3.808.746	7.198.855
- I Shares (GBP)	3.483	38.036.287	(208.204)	37.828.083	37.831.566
- I-ACC-Anteile (USD)	53.356.843	37.620.583	(19.388.272)	18.232.311	71.589.154
- SR-ACC Shares (SGD)	84.626.086	5.910.490	(5.461.824)	448.666	85.074.752
- W-Anteile (GBP)	-	378.165	(23.690)	354.475	354.475
- W-ACC-Anteile (GBP)	11.076.016	2.880.901	(2.312.057)	568.844	11.644.860
- Y-Anteile (USD)	21.143.506	6.110.271	(6.211.497)	(101.226)	21.042.280
- Y-ACC-Anteile (USD)	71.703.467	23.080.991	(33.120.834)	(10.039.843)	61.663.624
- Y-ACC-Anteile (EUR)	17.396.137	2.359.480	(11.398.642)	(9.039.162)	8.356.975
Euro Blue Chip Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	9.965.215	605.321	(2.602.857)	(1.997.536)	7.967.679
- A-ACC-Anteile (EUR)	27.338.856	1.031.948	(9.633.698)	(8.601.750)	18.737.106
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	133.302	42.486	(39.915)	2.571	135.873
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	7.614.273	107.808	(4.798.303)	(4.690.495)	2.923.778
- D-ACC Shares (EUR)	444	158.651	(14.402)	144.249	144.693
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.425.499	359.366	(1.900.337)	(1.540.971)	1.884.528
- I-Anteile (EUR)	-	5.686.911	(558.943)	5.127.968	5.127.968
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.900.078	227.471	(2.127.208)	(1.899.737)	341
- W-ACC-Anteile (GBP)	681.735	175.278	(59.192)	116.086	797.821
- Y-Anteile (EUR)	8.294.379	232.087	(6.284.336)	(6.052.249)	2.242.130
- Y Shares (SGD)	7.165	44	-	44	7.209
- Y-ACC-Anteile (EUR)	18.876.153	1.946.975	(10.206.612)	(8.259.637)	10.616.516
- Y-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	21.652	-	-	-	21.652
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	93.737	111.000	-	111.000	204.737
EURO STOXX 50™ Fund 2,3 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	13.506.821	1.671.266	(1.462.656)	208.610	13.715.431

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
EURO STOXX 50™ Fund 2,3 - EUR (continued)					
- A-Anteile (GBP)	84.696.639	2.147.498	(11.852.959)	(9.705.461)	74.991.178
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.684.245	395.463	(775.022)	(379.559)	2.304.686
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.556.816	625.104	(1.211.143)	(586.039)	3.970.777
European Dividend Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	2.347.872	254.557	(537.021)	(282.464)	2.065.408
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.800.007	1.959.615	(3.775.736)	(1.816.121)	6.983.886
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	3.172.962	414.252	(1.832.461)	(1.418.209)	1.754.753
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	-	472	-	472	472
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	1.751.145	564.937	(583.482)	(18.545)	1.732.600
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	4.958.135	699.437	(4.539.518)	(3.840.081)	1.118.054
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	26.984.616	390.091	(18.991.895)	(18.601.804)	8.382.812
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	543.807	600.911	(33.637)	567.274	1.111.081
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.651.938	1.579.177	(1.708.866)	(129.689)	3.522.249
- Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	459	82.763	-	82.763	83.222
European Dynamic Growth Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	7.690.279	214.574	(1.085.421)	(870.847)	6.819.432
- A-Anteile (SGD)	12.097.165	758.812	(5.408.630)	(4.649.818)	7.447.347
- A-ACC-Anteile (EUR)	18.800.213	2.597.572	(8.552.394)	(5.954.822)	12.845.391
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	633.780	68.791	(218.368)	(149.577)	484.203
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	5.155.568	957.363	(4.043.330)	(3.085.967)	2.069.601
- A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	983.472	-	-	-	983.472
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	8.122.195	6.275.514	(8.381.225)	(2.105.709)	6.016.486
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.904.258	584.778	(438.424)	146.354	2.050.612
- I-ACC-Anteile (EUR)	449	8.337.442	(37.679)	8.299.763	8.300.212
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.150.442	626.677	(258.686)	367.991	1.518.433
- Y-Anteile (EUR)	918.618	221.317	(390.780)	(169.463)	749.155
- Y-ACC-Anteile (EUR)	19.365.049	9.933.104	(13.815.544)	(3.882.440)	15.482.609
European Fund 4 - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	14.657.841	2.409.962	(1.648.244)	761.718	15.419.559
- A-ACC-Anteile (USD)	10.851	13.982	(3.500)	10.482	21.333
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	203.765	-	(73.264)	(73.264)	130.501
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.098.602	69.973	(297.178)	(227.205)	871.397
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.198.766	2.040.023	(1.352.030)	687.993	2.886.759
European Growth Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	507.205.205	4.247.560	(66.756.219)	(62.508.659)	444.696.546
- A-Anteile (SGD)	546.043	48.716	(241.812)	(193.096)	352.947
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.033.554	2.129.025	(1.893.030)	235.995	12.269.549
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	8.939.060	1.894.572	(7.371.799)	(5.477.227)	3.461.833
- C-Anteile (EUR)	135.022	-	(79.646)	(79.646)	55.376
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.027.540	144.786	(566.739)	(421.953)	1.605.587
- SR-ACC-Anteile (EUR)	261.737	36.727	(64.143)	(27.416)	234.321
- SR-ACC Shares (SGD)	33.549.598	367.735	(52.738.274)	(32.370.539)	1.179.059
- W-ACC-Anteile (GBP)	214.258	2.896.422	(203.665)	2.692.757	2.907.015
- Y-Anteile (EUR)	6.124.797	287.339	(765.040)	(477.701)	5.647.096
- Y-ACC-Anteile (EUR)	15.831.047	5.498.544	(4.373.325)	1.125.219	16.956.266
European Larger Companies Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	4.836.272	1.893.287	(1.970.217)	(76.930)	4.759.342
- A-ACC-Anteile (EUR)	19.440.630	5.796.074	(6.555.066)	(758.992)	18.681.638
- D-ACC Shares (EUR)	444	262.864	(59.250)	203.614	204.058
- E-ACC-Anteile (EUR)	781.605	186.824	(176.754)	10.070	791.675
- I-ACC-Anteile (EUR)	917.348	2.284.109	(35.695)	2.248.414	3.165.762
- I-ACC-Anteile (SGD)	7.065	-	-	-	7.065
- I-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	78.443.406	53.337.189	-	53.337.189	131.780.595
- Y-Anteile (EUR)	935.756	20.025	(143.209)	(123.184)	812.572
- Y-ACC-Anteile (EUR)	13.190.632	18.730.634	(6.491.723)	12.238.911	25.429.543
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	225.673	769.720	(861.478)	(91.758)	133.915
European Smaller Companies Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	13.024.933	575.453	(1.888.343)	(1.312.890)	11.712.043

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
European Smaller Companies Fund - EUR (continued)					
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.524.393	2.523.224	(3.678.721)	(1.155.497)	8.368.896
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	3.057.204	2.591.395	(2.994.303)	(402.908)	2.654.296
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.175.211	451.321	(386.351)	64.970	1.240.181
- Y-Anteile (EUR)	10.802.623	1.945.424	(4.525.871)	(2.580.447)	8.222.176
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.178.815	1.067.372	(1.451.643)	(384.271)	2.794.544
European Value Fund - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.728.756	1.715.345	(5.156.645)	(3.441.300)	6.287.456
- Y-ACC-Anteile (EUR)	994.946	257.033	(223.669)	33.364	1.028.310
FIRST All Country World Fund 4 - USD					
- I-Anteile (USD)	585	-	-	-	585
- I-ACC-Anteile (USD)	600	-	-	-	600
- I-ACC-Anteile (EUR)	472	-	-	-	472
- I-ACC-Anteile (GBP)	41.603.993	5.461.889	(6.219.171)	(757.282)	40.846.711
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.508	-	(2.768)	(2.768)	1.740
FIRST Developed World Fund 4 - USD					
- I-Anteile (USD)	40.000	-	-	-	40.000
- I-ACC-Anteile (USD)	40.000	-	-	-	40.000
- I-ACC-Anteile (EUR)	32.457	1.483.471	(60.824)	1.422.647	1.455.104
- I-ACC-Anteile (GBP)	255.395	-	-	-	255.395
- Y-ACC-Anteile (USD)	40.000	-	-	-	40.000
France Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	2.099.666	223.325	(583.049)	(359.724)	1.739.942
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.773.432	539.135	(2.245.901)	(1.706.766)	1.066.666
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	6.522.123	-	6.522.123	6.522.123
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.172.230	183.176	(5.592.107)	(5.408.931)	763.299
Germany Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	12.219.739	354.182	(2.793.733)	(2.439.551)	9.780.188
- A-ACC-Anteile (EUR)	15.339.902	785.142	(4.973.945)	(4.188.803)	11.151.099
- A-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	844.897	4.709	(368.436)	(363.727)	481.170
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	20.091.574	574.314	(13.036.321)	(12.462.007)	7.629.567
- Y-Anteile (EUR)	854.653	457.661	(386.355)	71.306	925.959
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.420.207	2.138.296	(2.193.770)	(55.474)	4.364.733
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	1.581.987	247.647	(560.767)	(313.120)	1.268.867
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	1.238.504	51.953	(915.843)	(863.890)	374.614
Global Consumer Industries Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	5.178.250	316.176	(950.379)	(634.203)	4.544.047
- A-Anteile (GBP)	4.654.194	357.691	(767.773)	(410.082)	4.244.112
- A-ACC-Anteile (HUF)	8.433	1.046	(1.243)	(197)	8.236
- A-ACC-Anteile (USD)	1.680.521	1.152.846	(907.803)	245.043	1.925.564
- D-ACC Shares (EUR)	444	158.491	-	158.491	158.935
- D-ACC Shares (EUR) (hedged)	-	146.813	(11.408)	135.405	135.405
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.348.675	321.589	(393.868)	(72.279)	1.276.396
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	849.999	197.844	(301.081)	(103.237)	746.762
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.607.086	756.166	(541.386)	214.780	3.821.866
- Y-Anteile (EUR)	1.857.576	103.326	(583.725)	(480.399)	1.377.177
- Y-Anteile (GBP)	3.301	120.845	(20.000)	100.845	104.146
- Y-ACC-Anteile (EUR)	9.727.204	1.019.627	(1.837.232)	(817.605)	8.909.599
- Y-ACC-Anteile (USD)	274.805	220.972	(429.330)	(208.358)	66.447
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	237.371	15.652	(56.918)	(41.266)	196.105
Global Demographics Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	2.191.518	1.203.084	(414.137)	788.947	2.980.465
- A-ACC-Anteile (HUF)	31.820	3.234	(5.404)	(2.170)	29.650
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	179.145	54.235	(51.027)	3.208	182.353
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.166.276	250.591	(576.676)	(326.085)	840.191
- D-ACC Shares (EUR)	-	434	-	434	434

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Global Demographics Fund - USD (continued)					
- D-ACC Shares (EUR) (hedged)	-	191.105	-	191.105	191.105
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	675.502	325.550	(228.011)	97.539	773.041
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.248.960	2.354.991	(1.568.595)	786.396	3.035.356
- Y-ACC-Anteile (GBP)	9.089.930	858.210	(4.318.583)	(3.460.373)	5.629.557
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	456.348	204.494	(255.801)	(51.307)	405.041
Global Dividend Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	51.773.524	17.730.564	(14.942.801)	2.787.763	54.561.287
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.522.338	7.596.277	(323.662)	7.272.615	8.794.953
- Svetovych dividend A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	817.339	497.069	(20.588)	476.481	1.293.820
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.769.702	6.845.037	(1.058.081)	5.786.956	18.556.658
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	1.177.066	144.148	(129.342)	14.806	1.191.872
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	10.251.282	3.363.905	(7.317.031)	(3.953.126)	6.298.156
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	-	1.435.145	(60.162)	1.374.983	1.374.983
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	1.579.042	13.035	(952.788)	(939.753)	639.289
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	5.776	-	5.776	5.776
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	98.582.447	9.290.242	(44.531.477)	(35.241.235)	63.341.212
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	6.629.343	2.817.986	(775.006)	2.042.980	8.672.323
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	364.431.433	35.746.715	(213.395.913)	(177.649.198)	186.782.235
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	93.282.445	10.617.095	(27.627.259)	(17.010.164)	76.272.281
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	-	12.294.390	(6.760.140)	5.534.250	5.534.250
- A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	5.855.987	1.714.465	(4.242.848)	(2.528.383)	3.327.604
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	-	33.124.263	(14.626.491)	18.497.772	18.497.772
- A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	4.924.137	2.144.606	(761.458)	1.383.148	6.307.285
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	10.742.624	17.213.814	(182.027)	17.031.787	27.774.411
- D-ACC Shares (EUR)	444	1.998.245	(77.102)	1.921.143	1.921.587
- D-ACC Shares (EUR) (hedged)	111.072	3.019.638	(149.284)	2.870.354	2.981.426
- D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	111.072	2.671.546	(125.652)	2.545.894	2.656.966
- D-QINCOME (G) Shares (EUR)	444	5.100.332	(19.754)	5.080.578	5.081.022
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.940.855	3.989.396	(816.432)	3.172.964	5.113.819
- E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.192.307	1.944.036	(479.017)	1.465.019	8.657.326
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.844.434	1.784.938	(2.783.778)	(998.840)	3.845.594
- I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	2.411.548	4.612.320	(6.817.140)	(2.204.820)	206.728
- SR-ACC Shares (SGD)	6.745	47.978.213	(523.234)	47.454.979	47.461.724
- SR-MINCOME (G) Shares (SGD)	6.745	20.175	-	20.175	26.920
- W-ACC-Anteile (GBP)	5.354.915	2.617.630	(3.950.414)	(1.332.784)	4.022.131
- W-QINCOME(G)-Anteile (GBP)	27.145.860	11.440.858	(3.936.993)	7.503.865	34.649.725
- W-QINCOME (G) Shares (GBP) (hedged)	-	2.207.323	(3.033)	2.204.290	2.204.290
- Y-ACC-Anteile (USD)	18.935.732	11.186.704	(7.362.783)	3.823.921	22.759.653
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	1.239.315	563.773	(215.515)	348.258	1.587.573
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.290.631	3.913.211	(759.454)	3.153.757	6.444.388
- Y-QINCOME (G) Shares (USD)	-	97.085	-	97.085	97.085
- Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	2.537.499	3.837.007	(2.252.294)	1.584.713	4.122.212
Global Equity Income Fund 4 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	41.224	34.798	(17.245)	17.553	58.777
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	235.646	11.082	(6.406)	4.676	240.322
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	32.853	26.020	(23.693)	2.327	35.180
- I-Anteile (USD)	25.183	452	(109)	343	25.526
- I-ACC-Anteile (USD)	2.495.012	1.178.174	(528.767)	649.407	3.144.419
- I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	125.000	-	-	-	125.000
- Y-ACC-Anteile (USD)	81.340	368.686	(18.686)	350.000	431.340
Global Financial Services Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	4.493.135	8.476.909	(2.712.365)	5.764.544	10.257.679
- A-Anteile (GBP)	31.461.332	7.665.764	(25.246.817)	(17.581.053)	13.880.279
- A-Anteile (USD)	5.667.772	4.794.251	(2.846.425)	1.947.826	7.615.598
- A-ACC-Anteile (EUR)	441	8.101.051	(4.122.368)	3.978.683	3.979.124
- A-ACC-Anteile (SGD)	7.015	2.114.948	(145.652)	1.969.296	1.976.311
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	284.531	392.391	(36.445)	355.946	640.477
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.459.680	1.118.221	(551.635)	566.586	2.026.266
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	469	-	469	469
- W-ACC-Anteile (GBP)	92.956.056	25.366.992	(53.179.106)	(27.812.114)	65.143.942
- Y-Anteile (EUR)	1.037.688	247.522	(380.934)	(133.412)	904.276
- Y-ACC-Anteile (EUR)	21.527.697	18.936.642	(12.765.401)	6.171.241	27.698.938

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Global Financial Services Fund - EUR (continued)					
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.263	-	(6.263)	(6.263)	-
Global Focus Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	2.273.804	566.804	(512.732)	54.072	2.327.876
- A-Anteile (EUR)	1.608.756	338.497	(235.275)	103.222	1.711.978
- A-Anteile (GBP)	1.757.736	1.147.431	(322.107)	825.324	2.583.060
- A-ACC-Anteile (USD)	-	1.694.279	(271.114)	1.423.165	1.423.165
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	1.429.556	(533.113)	896.443	896.443
- E-ACC-Anteile (EUR)	688.371	101.405	(236.683)	(135.278)	553.093
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	1.205.152	(493.500)	711.652	711.652
- I-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	352	-	-	-	352
- W-ACC-Anteile (GBP)	7.720.166	1.417.758	(1.175.036)	242.722	7.962.888
- Y-Anteile (EUR)	1.267.537	39.186	(230.901)	(191.715)	1.075.822
- Y-ACC-Anteile (USD)	786.225	222.763	(299.455)	(76.692)	709.533
- Y-ACC-Anteile (EUR)	491.811	294.081	(37.918)	256.163	747.974
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	813.878	(592.589)	221.289	221.289
Global Health Care Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	8.146.513	475.194	(1.823.672)	(1.348.478)	6.798.035
- A-Anteile (GBP)	36.892.929	2.758.085	(12.287.023)	(9.528.938)	27.363.991
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.641.464	1.550.436	(2.327.769)	(777.333)	8.864.131
- A-ACC-Anteile (HUF)	78.007	29.498	(10.446)	19.052	97.059
- A-ACC-Anteile (USD)	5.400.581	1.508.826	(2.169.295)	(660.469)	4.740.112
- D-ACC Shares (EUR)	-	118.389	(16.320)	102.069	102.069
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.634.306	162.202	(571.214)	(409.012)	2.225.294
- W-ACC-Anteile (GBP)	23.047.299	2.321.782	(3.041.589)	(719.807)	22.327.492
- Y-Anteile (EUR)	2.514.564	74.852	(466.547)	(391.695)	2.122.869
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.097.580	860.177	(3.530.237)	(2.670.060)	1.427.520
Global Industrials Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	956.634	1.395.338	(965.018)	430.320	1.386.934
- A-Anteile (GBP)	7.234.710	1.588.984	(788.775)	800.209	8.034.919
- E-ACC-Anteile (EUR)	152.947	366.844	(103.715)	263.129	416.076
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.988.152	1.062.559	(801.254)	261.305	3.249.457
- Y-Anteile (EUR)	1.637.597	83.312	(345.065)	(261.753)	1.375.844
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.075.942	1.066.531	(932.377)	134.154	1.210.096
Global Opportunities Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	4.141.809	814.062	(2.282.278)	(1.468.216)	2.673.593
- A-Anteile (SGD)	190.796	328.722	(44.405)	284.317	475.113
- A-ACC-Anteile (EUR)	21.256.109	2.473.461	(13.535.869)	(11.062.408)	10.193.701
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.739.207	72.103	(469.910)	(397.807)	1.341.400
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.327.576	124.697	(477.280)	(352.583)	974.993
Global Property Fund ⁶ - USD					
- A-Anteile (USD)	4.259.553	658.083	(985.431)	(327.348)	3.932.205
- A-Anteile (EUR)	1.642.074	192.076	(277.451)	(85.375)	1.556.699
- A-Anteile (GBP)	9.213.668	594.532	(1.041.720)	(447.188)	8.766.480
- A-ACC-Anteile (USD)	3.331.063	444.555	(1.281.913)	(837.358)	2.493.705
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.552.624	211.226	(385.507)	(174.281)	1.378.343
- A-ACC-Anteile (HUF)	8.565	22.239	(1.382)	20.857	29.422
- A-ACC-Anteile (RMB) (abgesichert)	108.528	-	(108.528)	(108.528)	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	643.365	52.885	(232.430)	(179.545)	463.820
- W-ACC-Anteile (GBP)	19.053.223	873.604	(1.640.468)	(766.864)	18.286.359
- Y-ACC-Anteile (USD)	949.196	220.756	(298.492)	(77.736)	871.460
- Y-ACC-Anteile (EUR)	239.353	41.199	(77.927)	(36.728)	202.625
Global Real Asset Securities Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	1.375.132	1.638	(250.733)	(249.095)	-
- A-Anteile (GBP)	256.480	922	(2.547)	(1.625)	-
- A-ACC-Anteile (SGD)	8.312	-	(8.312)	(8.312)	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	754.446	315	(12.265)	(11.950)	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Global Real Asset Securities Fund - USD (continued)					
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.297.432	-	(1.297.432)	(1.297.432)	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	665.965	12.087	(35.036)	(22.949)	-
- I-ACC-Anteile (USD)	435.472	-	(435.472)	(435.472)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	22.491	-	(527)	(527)	-
- Y-ACC-Anteile (GBP)	70.113	40	(272)	(232)	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	391.287	-	(2.912)	(2.912)	-
Global Technology Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	19.392.523	14.729.639	(2.386.497)	12.343.142	31.735.665
- A-Anteile (GBP)	21.839.693	10.392.767	(3.688.273)	6.704.494	28.544.187
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.443.516	5.225.566	(1.057.961)	4.167.605	6.611.121
- A-ACC-Anteile (USD)	4.213.954	7.731.641	(2.848.057)	4.883.584	9.097.538
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	881.709	10.958.969	(1.573.995)	9.384.974	10.266.683
- D-ACC Shares (EUR)	-	42.888	(5.681)	37.207	37.207
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.988.229	3.287.714	(1.645.580)	1.642.134	6.630.363
- I-ACC-Anteile (USD)	-	2.243.308	-	2.243.308	2.243.308
- W-ACC-Anteile (GBP)	17.454.633	54.700.050	(3.875.286)	50.824.764	68.279.397
- Y-Anteile (EUR)	6.694.567	2.673.086	(483.878)	2.189.208	8.883.775
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.924.028	8.134.158	(4.968.104)	3.166.054	12.090.082
- Y-ACC-Anteile (USD)	-	7.444.155	-	7.444.155	7.444.155
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	2.293.426	(189.215)	2.104.211	2.104.211
Global Telecommunications Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	5.928.012	568.096	(1.749.443)	(1.181.347)	4.746.665
- A-Anteile (GBP)	4.688.115	529.003	(803.787)	(274.784)	4.413.331
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.658.577	216.983	(511.366)	(294.383)	1.364.194
- E-ACC-Anteile (EUR)	866.876	44.691	(365.458)	(320.767)	546.109
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.462.471	676.829	(517.962)	158.867	3.621.338
- Y-Anteile (EUR)	1.036.779	102.450	(190.700)	(88.250)	948.529
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.084.134	1.693.604	(1.733.841)	(40.237)	2.043.897
Greater China Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	1.838.329	184.128	(259.711)	(75.583)	1.762.746
- A-Anteile (SGD)	2.310.662	651.815	(847.071)	(195.256)	2.115.406
- A-ACC-Anteile (USD)	2.724	57.464	(2.142)	55.322	58.046
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	949.339	(255.233)	694.106	694.106
- D-ACC Shares (EUR)	-	802	-	802	802
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.141.070	116.585	(301.171)	(184.586)	956.484
- I-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- SR-ACC Shares (SGD)	310.078	22.526.182	(514.998)	22.011.184	22.321.262
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.542.374	1.653.873	(1.143.498)	510.375	4.052.749
Greater China Fund II ^{1,4,5,8} - USD					
- S-ACC-Anteile (SGD)	483.711.855	10.016.363	(61.530.815)	(51.514.452)	432.197.403
Iberia Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	4.782.077	270.212	(3.028.505)	(2.758.293)	2.023.784
- A-ACC-Anteile (EUR)	26.501.295	3.761.167	(12.484.768)	(8.723.601)	17.777.694
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.299.306	135.875	(1.213.492)	(1.077.617)	2.221.689
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	165.610	(46.397)	119.213	119.213
- Y-ACC-Anteile (EUR)	12.652.160	1.183.885	(5.599.353)	(4.415.468)	8.236.692
India Focus Fund ⁷ - USD					
- A-Anteile (USD)	24.179.010	1.327.625	(3.527.042)	(2.199.417)	21.979.593
- A-Anteile (EUR)	4.744.508	372.346	(833.922)	(461.576)	4.282.932
- A-Anteile (GBP)	13.375.105	408.052	(4.258.173)	(3.850.121)	9.524.984
- A-Anteile (SGD)	7.783.081	1.168.587	(3.611.187)	(2.442.600)	5.340.481
- Y-Anteile (USD)	858.869	188.540	(112.008)	76.532	935.401
- Y-Anteile (EUR)	2.793.713	944.259	(1.660.230)	(715.971)	2.077.742
- Y-Anteile (GBP)	102.630.010	4.777.301	(6.788.107)	(2.010.806)	100.619.204
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.552.045	893.123	(1.233.319)	(340.196)	3.211.849
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.127.241	234.498	(394.009)	(159.511)	1.967.730
Indonesia Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	16.796.907	2.250.835	(3.722.663)	(1.471.828)	15.325.079

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Indonesia Fund - USD (continued)					
- Y-Anteile (USD)	670.358	783.548	(392.249)	391.299	1.061.657
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.619.826	1.535.081	(2.015.809)	(480.728)	2.139.098
International Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	26.494.063	2.266.126	(4.531.732)	(2.265.606)	24.228.457
- A-Anteile (EUR)	5.172.224	615.528	(870.912)	(255.384)	4.916.840
- A-ACC-Anteile (USD)	2.558.193	864.665	(459.429)	405.236	2.963.429
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.763.322	863.981	(3.510.100)	(2.646.119)	3.117.203
- A-ACC-Anteile (SGD)	425.105	26.186	(201.801)	(175.615)	249.490
- A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	2.897.342	72.211	(205.935)	(133.724)	2.763.618
- AEON E-ACC-Anteile (USD)	-	81.643	(21.143)	60.500	60.500
- AEON E-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	-	3.798.896	(221.390)	3.577.506	3.577.506
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.107.596	346.677	(155.269)	191.408	1.299.004
- Y-Anteile (USD)	1.571.136	40.244	(299.397)	(259.153)	1.311.983
- Y-Anteile (EUR)	1.739.453	1.885.731	(848.262)	1.037.469	2.776.922
- Y-ACC-Anteile (USD)	17.064.051	2.232.203	(5.745.148)	(3.512.945)	13.551.106
Italy Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	12.244.626	442.786	(4.069.774)	(3.626.988)	8.617.638
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.313.928	790.574	(3.574.367)	(2.783.793)	6.530.135
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.000	-	(10.000)	(10.000)	-
- D-ACC Shares (EUR)	-	10.574	-	10.574	10.574
- E-ACC-Anteile (EUR)	32.755.633	1.087.060	(7.755.710)	(6.668.650)	26.086.983
- Y-Anteile (EUR)	34.802	77.285	(5.696)	71.589	106.391
- Y-ACC-Anteile (EUR)	31.825.663	7.510.667	(16.747.166)	(9.236.499)	22.589.164
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.000	-	(10.000)	(10.000)	-
Japan Advantage Fund - JPY					
- A-Anteile (JPY)	558.336	62.667	(203.187)	(140.520)	417.816
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.747.174	297.644	(598.988)	(301.344)	1.445.830
- A-ACC-Anteile (JPY)	5.204.683	739.503	(2.005.271)	(1.265.768)	3.938.915
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.019.383	70.937	(189.749)	(118.812)	900.571
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	333.144	327.783	(414.353)	(86.570)	246.574
- Y-ACC-Anteile (JPY)	3.537.162	49.919	(1.696.239)	(1.646.320)	1.890.842
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.331.024	226.188	(487.374)	(261.186)	1.069.838
Japan Aggressive Fund - JPY					
- A-Anteile (JPY)	1.697.451	1.373.338	(2.482.363)	(1.109.025)	588.426
- I-ACC-Anteile (JPY)	387.680	771	(283.039)	(282.268)	105.412
- W-Anteile (GBP) (abgesichert)	68.409	-	-	-	68.409
- Y-ACC-Anteile (JPY)	3.542.807	616.417	(1.963.422)	(1.347.005)	2.195.802
- Y-ACC-Anteile (EUR)	-	1.776	(71)	1.705	1.705
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	475.430	1.288.732	(343.612)	945.120	1.420.550
Japan Fund - JPY					
- A-Anteile (JPY)	168.316.248	8.894.202	(34.909.945)	(26.015.743)	142.300.505
- A-Anteile (EUR)	13.731.310	787.456	(2.910.795)	(2.123.339)	11.607.971
- A-Anteile (SGD)	7.511.128	447.898	(2.081.240)	(1.633.342)	5.877.786
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.141.552	366.602	(360.760)	5.842	1.147.394
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	2.210.721	1.456.479	(1.290.868)	165.611	2.376.332
- E-ACC-Anteile (EUR)	693.456	103.890	(307.571)	(203.681)	489.775
- Y-Anteile (EUR)	569.336	54.394	(134.157)	(79.763)	489.573
- Y-ACC-Anteile (JPY)	3.095.105	371.071	(1.356.384)	(985.313)	2.109.792
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	84.189	10.139	(42.788)	(32.649)	51.540
Japan Smaller Companies Fund - JPY					
- A-Anteile (JPY)	4.741.823	228.787	(1.257.696)	(1.028.909)	3.712.914
- A-ACC-Anteile (EUR)	200.182	65.813	(84.614)	(18.801)	181.381
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	1.441.850	358.563	(964.226)	(605.663)	836.187
- Y-ACC-Anteile (JPY)	6.034.088	2.385.990	(4.126.969)	(1.740.979)	4.293.109
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.174	29.972	(9.547)	20.425	30.599
Korea Fund 4 - USD					
- A-Anteile (USD)	6.761.459	180.389	(1.510.826)	(1.330.437)	5.431.022

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Korea Fund 4 - USD (continued)					
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.565.022	1.403.636	(1.634.163)	(230.527)	2.334.495
Latin America Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	19.280.527	9.349.923	(8.269.154)	1.080.769	20.361.296
- A-Anteile (GBP)	801.007	155.376	(402.097)	(246.721)	554.286
- A-ACC-Anteile (USD)	102.360	175.017	(99.189)	75.828	178.188
- A-ACC-Anteile (EUR)	259.154	582.497	(368.550)	213.947	473.101
- D-ACC Shares (EUR)	-	15.077	-	15.077	15.077
- E-ACC-Anteile (EUR)	627.598	316.941	(220.788)	96.153	723.751
- I-ACC-Anteile (USD)	-	2.563.587	-	2.563.587	2.563.587
- W-ACC-Anteile (GBP)	13.341.717	2.444.969	(2.403.959)	41.010	13.382.727
- Y-Anteile (USD)	1.140.781	168.012	(314.050)	(146.038)	994.743
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.078.726	7.741.910	(3.170.105)	4.571.805	11.650.531
Malaysia Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	2.377.564	751.691	(1.189.173)	(437.482)	1.940.082
- Y-ACC-Anteile (USD)	361.496	593.900	(282.478)	311.422	672.918
Nordic Fund - SEK					
- A-Anteile (SEK)	2.229.069	242.430	(206.639)	35.791	2.264.860
- A-ACC-Anteile (SEK)	4.896.900	4.596.704	(1.612.989)	2.983.715	7.880.615
- A-ACC-Anteile (EUR)	789.508	4.795.267	(533.556)	4.261.711	5.051.219
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	235.831	1.070.009	(275.287)	794.722	1.030.553
- Y-ACC-Anteile (SEK)	17.404.123	9.383.229	(7.417.004)	1.966.225	19.370.348
Pacific Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	34.023.990	3.208.795	(7.323.494)	(4.114.699)	29.909.291
- A-Anteile (SGD)	2.041.835	33.324	(767.608)	(734.284)	1.307.551
- A-Anteile (USD) (abgesichert)	2.143.059	1.111.346	(1.653.366)	(542.020)	1.601.039
- A-ACC-Anteile (EUR)	18.417.134	5.767.331	(3.203.359)	2.563.972	20.981.106
- A-ACC-Anteile (HUF)	31.775	11.194	(10.107)	1.087	32.862
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	815.572	229.387	(751.467)	(522.080)	293.492
- E-ACC-Anteile (EUR)	312.951	328.398	(70.461)	257.937	570.888
- I-ACC-Anteile (USD)	-	3.134.138	(987.167)	2.146.971	2.146.971
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.611.617	533.257	(344.774)	188.483	1.800.100
- Y-Anteile (USD)	3.203.644	269.700	(440.386)	(170.686)	3.032.958
- Y-ACC-Anteile (USD)	11.409.408	2.440.068	(4.122.202)	(1.682.134)	9.727.274
- Y-ACC-Anteile (EUR)	29.857.699	7.130.122	(2.179.925)	4.950.197	34.807.896
Singapore Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	1.221.184	322.275	(367.592)	(45.317)	1.175.867
- A-Anteile (SGD)	6.420.395	398.582	(533.299)	(134.717)	6.285.678
- Y-Anteile (EUR)	20.752	10.837	(9.749)	1.088	21.840
- Y-ACC-Anteile (USD)	958.224	327.294	(296.534)	30.760	988.984
- Y-ACC-Anteile (SGD)	1.645.744	112.537	(293.267)	(180.730)	1.465.014
- Y-Anteile (USD)	3.309	4	-	4	3.313
- Y Shares (SGD)	234.919	170.057	(7.093)	162.964	397.883
Switzerland Fund - CHF					
- A-Anteile (CHF)	4.823.232	303.334	(646.985)	(343.651)	4.479.581
- A-ACC-Anteile (CHF)	3.297.012	838.967	(830.232)	8.735	3.305.747
- Y-ACC-Anteile (CHF)	843.024	24.181	(677.743)	(653.562)	189.462
Taiwan Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	9.057.742	1.762.791	(3.786.214)	(2.023.423)	7.034.319
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.154.652	1.959.657	(3.739.577)	(1.779.920)	2.374.732
Thailand Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	7.522.578	1.520.106	(2.424.084)	(903.978)	6.618.600
- A-ACC-Anteile (USD)	47.540	123.178	(78.732)	44.446	91.986
- Y-Anteile (USD)	61.954	2.980	(44.861)	(41.881)	20.073
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.993.860	1.104.373	(1.221.773)	(117.400)	1.876.460

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
United Kingdom Fund - GBP					
- A-Anteile (GBP)	29.393.192	2.412.610	(7.946.419)	(5.533.809)	23.859.383
- A-ACC-Anteile (EUR)	703.546	129.639	(636.990)	(507.351)	196.195
- Y-ACC-Anteile (GBP)	5.000.544	2.324.271	(1.550.199)	774.072	5.774.616
World Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	2.386.939	1.640.705	(1.128.551)	512.154	2.899.093
- A-Anteile (EUR)	26.917.195	8.067.321	(4.335.209)	3.732.112	30.649.307
- A-ACC-Anteile (EUR)	452.486	1.978.263	(102.711)	1.875.552	2.328.038
- A-ACC-Anteile (HKD)	1.471.537	1.863.328	(1.186.743)	676.585	2.148.122
- A-ACC-Anteile (SGD)	6.930	1.558	-	1.558	8.488
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	-	524.479	(16.108)	508.371	508.371
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.604.010	1.424.819	(359.525)	1.065.294	3.669.304
- I-ACC-Anteile (USD)	500	76.313	-	76.313	76.813
- I-ACC-Anteile (EUR)	472	3.558.103	-	3.558.103	3.558.575
- Y-Anteile (EUR)	8.885.592	185.916	(1.375.140)	(1.189.224)	7.696.368
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.467.679	1.287.925	(1.082.067)	205.858	3.673.537
- Y-ACC-Anteile (EUR)	21.308.413	12.674.920	(7.066.912)	5.608.008	26.916.421
Asset-Allocation-Fonds					
Fidelity Patrimoine 4 - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	33.406.532	2.653.822	(3.649.946)	(996.124)	32.410.408
- Fidelity Allocation Flexible Y-ACC-Anteile (EUR)	439	488.480	(57.848)	430.632	431.071
Fidelity Sélection Europe 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.032.032	17.975	(1.050.007)	(1.032.032)	-
Fidelity Sélection Internationale 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	2.368.956	577.337	(213.654)	363.683	2.732.639
FPS Growth Fund 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	6.917.847	10.239	(6.928.086)	(6.917.847)	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	173.734	4.096	(177.830)	(173.734)	-
Mischfonds					
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund 1,4,8 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	-	500.000	-	500.000	500.000
- A-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	-	13.011	-	13.011	13.011
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	503	-	503	503
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	-	501	-	501	501
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	-	7.094	-	7.094	7.094
Euro Balanced Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	32.051.983	485.232	(5.628.670)	(5.143.438)	26.908.545
- A-ACC-Anteile (EUR)	16.327.929	1.100.150	(4.855.454)	(3.755.304)	12.572.625
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	18.008.139	211.665	(13.233.144)	(13.021.479)	4.986.660
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	-	472	-	472	472
- E-ACC-Anteile (EUR)	15.054.453	262.005	(5.170.062)	(4.908.057)	10.146.396
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.452.023	834.498	(1.346.065)	(511.567)	3.940.456
Global Multi Asset Income Fund 6 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	21.312.258	10.656.867	(3.312.646)	7.344.221	28.656.479
- A-Anteile (EUR)	190.447	6.984.339	(516.174)	6.468.165	6.658.612
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.232.302	11.473.367	(426.429)	11.046.938	15.279.240
- A-ACC-Anteile (HKD)	7.428.089	7.120.733	(6.488.414)	632.319	8.060.408
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	1.520.884	803.354	(1.055.034)	(251.680)	1.269.204
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	13.907.757	19.441.602	(489.685)	18.951.917	32.859.674

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Global Multi Asset Income Fund ⁶ - USD (continued)					
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	541.328	346.728	(93.088)	253.640	794.968
- A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	272.040	1.197.394	(163.712)	1.033.682	1.305.722
- A-ACC Shares (SEK/USD) (hedged)	8.306	-	-	-	8.306
- A-ACC Shares (CZK) (CZK/USD hedged)	121.686	813.038	(1.153)	811.885	933.571
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN / USD abgesichert)	196.542	4.169.027	(478.678)	3.690.349	3.886.891
- Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.371.730	2.205.709	(171.897)	2.033.812	3.405.542
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	2.899.330	6.931.691	(1.214.401)	5.717.290	8.616.620
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	80.557	-	(80.557)	(80.557)	-
- A-HMDIST (G) Shares (PLN) (PLN/USD hedged)	220.713	35.481.785	(401.835)	35.079.950	35.300.663
- A-MDIST-Anteile (EUR)	-	279.964	-	279.964	279.964
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	83.002.404	46.793.638	(8.532.852)	38.260.786	121.263.190
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	275.644.961	98.382.921	(101.565.307)	(3.182.386)	272.462.575
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	135.180.790	131.630.591	(12.755.781)	118.874.810	254.055.600
- A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.887.600	4.104.917	(1.765.560)	2.339.357	4.226.957
- A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	248.871	2.028.224	(137.200)	1.891.024	2.139.895
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	4.088.291	204.947.536	(4.247.175)	200.700.361	204.788.652
- A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	51.495.670	12.952.183	(7.833.344)	5.118.839	56.614.509
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	44.387.260	52.705.194	(129.371)	52.575.823	96.963.083
- D-ACC Shares (EUR)	444	1.727.626	(42.971)	1.684.655	1.685.099
- D-ACC Shares (EUR) (hedged)	115.515	4.581.916	(115.363)	4.466.553	4.582.068
- D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	444	2.178.665	(52.798)	2.125.867	2.126.311
- D-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	115.515	28.305.330	(80.690)	28.224.640	28.340.155
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.024.268	10.995.988	(1.104.918)	9.891.070	13.915.338
- E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	5.676.724	5.201.518	(526.400)	4.675.118	10.351.842
- E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	41.590.772	19.668.927	(355.732)	19.313.195	60.903.967
- I-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.129	4.409.594	(70.716)	4.338.878	4.342.007
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.436.657	621.409	(348.653)	272.756	3.709.413
- Y-ACC-Anteile (EUR)	16.144.127	10.956.219	(141.175)	10.815.044	26.959.171
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.793.767	3.293.172	(3.747.855)	(454.683)	6.339.084
- Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.997.297	10.731.005	(5.667.271)	5.063.734	11.061.031
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund ⁴ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	500	95.142	(9.753)	85.389	85.889
- A-Anteile (EUR)	3.409.206	210.653	(985.823)	(775.170)	2.634.036
- Vermoegens. Def A Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	8.972	44.782	(49)	44.733	53.705
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.486.728	296.352	(2.920.052)	(2.623.700)	8.863.028
- A-ACC-Anteile (SGD)	6.745	-	-	-	6.745
- A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	3.250.626	857.328	(1.022.965)	(165.637)	3.084.989
- D-ACC Shares (EUR)	-	434	-	434	434
- D-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	8.886	-	-	-	8.886
- AEON E-ACC-Anteile (USD)	-	281.041	(49.739)	231.302	231.302
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.734.951	79.213	(1.304.610)	(1.225.397)	2.509.554
- E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	3.967.606	346.466	(1.493.689)	(1.147.223)	2.820.383
- AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	-	1.780.612	(356.316)	1.424.296	1.424.296
- Y-ACC-Anteile (EUR)	361.828	360.267	(394.811)	(34.544)	327.284
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR / USD abgesichert)	398.646	748.467	(167.458)	581.009	979.655
- Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP / USD abgesichert)	367.725	9.002	-	9.002	376.727
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund ⁴ - USD					
- A-Anteile (USD)	4.362.916	459.071	(1.148.079)	(689.008)	3.673.908
- A-Anteile (EUR)	4.870.099	264.787	(943.305)	(678.518)	4.191.581
- Vermoegens. Mod A Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	8.976	36.265	(690)	35.575	44.551
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.639.888	491.861	(2.003.356)	(1.511.495)	7.128.393
- A-ACC-Anteile (SGD)	6.745	-	-	-	6.745
- A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	6.603.643	2.278.479	(300.156)	1.978.323	8.581.966
- AEON E-ACC-Anteile (USD)	-	1.227.535	(75.076)	1.152.459	1.152.459
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.956.243	281.467	(1.379.362)	(1.097.895)	3.858.348
- E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	1.434.576	240.209	(412.183)	(171.974)	1.262.602
- AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	-	10.052.522	(1.263.504)	8.789.018	8.789.018
- W-ACC-Anteile (GBP)	44.007	8.190	(28.030)	(19.840)	24.167
- Y-ACC-Anteile (USD)	13.201.562	254.734	(3.382.606)	(3.127.872)	10.073.690
- Y-ACC-Anteile (EUR)	455.307	197.019	(410.612)	(213.593)	241.714
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR / USD abgesichert)	9.017	-	-	-	9.017
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	500.000	-	-	-	500.000

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4,8} - USD (continued)					
- A-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	-	13.011	-	13.011	13.011
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	-	501	-	501	501
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	-	3.889	-	3.889	3.889
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	-	7.093	-	7.093	7.093
- A-MINCOME (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	-	13.011	-	13.011	13.011
- A-MINCOME (G) Shares (CAD) (CAD/USD hedged)	-	13.186	-	13.186	13.186
- A-MINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD hedged)	-	80.438	-	80.438	80.438
Growth & Income Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	5.308.126	523.515	(1.519.356)	(995.841)	4.312.285
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.830.226	838.011	(397.927)	440.084	2.270.310
Fidelity SMART Funds					
SMART Global Defensive Fund ⁴ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	-	20.118	-	20.118	20.118
- A-Anteile (EUR)	11.668.409	434.185	(1.565.405)	(1.131.220)	10.305.115
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	-	78.112	(276)	77.836	77.836
- A-ACC-Anteile (EUR)	14.167.677	740.190	(2.369.547)	(1.629.357)	11.849.095
- A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	-	131.434	(21.701)	109.733	109.733
- E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	-	67.890	(6.157)	61.733	61.733
- Y-ACC-Anteile (EUR)	-	8.246	-	8.246	8.246
SMART Global Moderate Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	5.947.525	263.975	(1.207.832)	(943.857)	5.003.668
- A-Anteile (EUR)	-	21.089	(894)	20.195	20.195
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	-	13.262.579	(1.306.948)	11.955.631	11.955.631
- A-ACC-Anteile (USD)	104.409	43.475	(28.645)	14.830	119.239
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	13.177	(1.544)	11.633	11.633
- A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	-	583.923	(201.554)	382.369	382.369
- E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	-	25.775	(2.185)	23.590	23.590
- P-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	9.001	-	9.001	9.001
- Y-ACC-Anteile (EUR)	-	281.495	-	281.495	281.495
Rentenfonds					
Asian Bond Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	1.753.563	2.127.365	(1.544.322)	583.043	2.336.606
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.914.306	376.773	(1.974.177)	(1.597.404)	316.902
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	13.845	1.721.360	(250.636)	1.470.724	1.484.569
- A-MDIST-Anteile (USD)	774.782	2.781.120	(527.830)	2.253.290	3.028.072
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	8.345.321	36.546.126	(20.032.979)	16.513.147	24.858.468
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	30.140.896	152.227.759	(87.643.248)	64.584.511	94.725.407
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	-	62.776.196	(2.038.002)	60.738.194	60.738.194
- I-ACC-Anteile (USD)	1.932.867	2.795.899	(1.932.367)	863.532	2.796.399
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.677.158	5.425.181	(4.887.883)	537.298	4.214.456
- Y-QDIST-Anteile (USD)	50.500	6.379.212	(764.403)	5.614.809	5.665.309
Asian High Yield Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	20.248.685	11.695.167	(8.050.655)	3.644.512	23.893.197
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.146.186	4.123.483	(2.392.399)	1.731.084	4.877.270
- A-Anteile (RMB) (abgesichert)	483.808	148.978	(314.388)	(165.410)	318.398
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.667.304	1.745.715	(738.809)	1.006.906	3.674.210
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	1.051.630	915.689	(601.995)	313.694	1.365.324
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	10.941.032	9.389.181	(4.384.092)	5.005.089	15.946.121
- A-MDIST-Anteile (USD)	189.960.579	50.410.015	(31.074.148)	19.335.867	209.296.446
- A-MDIST-Anteile (HKD)	113.696.422	82.388.900	(35.376.377)	47.012.523	160.708.945
- A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	163.825	548.829	(243.587)	305.242	469.067
- A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	316.004.144	49.851.200	(81.630.363)	(31.779.163)	284.224.981
- A-MINCOME-Anteile (USD)	5.222.324	2.100.906	(1.303.690)	797.216	6.019.540
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	10.579.975	19.633.657	(4.113.262)	15.520.395	26.100.370
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	946.832	2.150.666	(284.900)	1.865.766	2.812.598

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Asian High Yield Fund - USD (continued)					
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.153.603	3.830.468	(206.984)	3.623.484	7.777.087
- I-ACC-Anteile (USD)	269.977	173.635	(443.112)	(269.477)	500
- I-MDIST-Anteile (USD)	1.336.323	5.681.541	(2.367.474)	3.314.067	4.650.390
- W-ACC-Anteile (GBP)	170.130	265.451	(88.590)	176.861	346.991
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.666.231	4.242.959	(464.073)	3.778.886	6.445.117
- Y-ACC-Anteile (USD)	13.747.469	4.904.958	(12.197.683)	(7.292.725)	6.454.744
- Y-ACC-Anteile (EUR)	43.151	1.047.243	(763.585)	283.658	326.809
- Y-ACC-Anteile (SGD)	672.315	81.251	(41.737)	39.514	711.829
- Y-MDIST-Anteile (USD)	75.097	518.819	(60.460)	458.359	533.456
- Y-MDIST-Anteile (HKD)	4.040	254	-	254	4.294
- Y-MDIST-Anteile (SGD)	7.319	455	-	455	7.774
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	728.426	12	(537.260)	(537.248)	191.178
Asian Total Return Bond Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	1.160.482	-	-	-	1.160.482
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	16.937	-	-	-	16.937
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	502	-	502	502
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	500	2.807	-	2.807	3.307
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	7.133	278	-	278	7.411
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	12.000	-	-	-	12.000
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	93.500	10.346	-	10.346	103.846
- Y-Anteile (USD)	500	4	-	4	504
China High Yield Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	854.591	19.358	(2.154)	17.204	871.795
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	119.972	27.475	-	27.475	147.447
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	85.000	37.362	(5.069)	32.293	117.293
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	662.295	927.871	-	927.871	1.590.166
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	1.212.610	-	-	-	1.212.610
- Y-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
China RMB Bond Fund 4 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	31.857	-	(16.207)	(16.207)	15.650
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.374.279	82.125	(552.267)	(470.142)	904.137
- A-ACC-Anteile (RMB)	3.021.990	89.640	(735.536)	(645.896)	2.376.094
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	31.773	3.704	(14.324)	(10.620)	21.153
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.077.199	69.262	(324.273)	(255.011)	822.188
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	37.289	22.125	(16.658)	5.467	42.756
- E-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	21.478	5.857	(7.913)	(2.056)	19.422
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.010.239	590	(451)	139	3.010.378
- I-QDIST Shares (USD)	500	976.288	(505)	975.783	976.283
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.167	-	-	-	3.167
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.361.193	833.569	(1.624.560)	(790.991)	570.202
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.410.818	213.449	(83.190)	130.259	2.541.077
Core Euro Bond Fund 4 - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	470	-	470	470
- Y-ACC-Anteile (EUR)	12.215.600	1.791.614	(4.029.945)	(2.238.331)	9.977.269
- Y-MDIST-Anteile (EUR)	7.866.084	2.532	(723.775)	(721.243)	7.144.841
Emerging Market Corporate Debt Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	2.865.391	1.080.985	(945.343)	135.642	3.001.033
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	185.832	350.911	(62.190)	288.721	474.553
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	14.049	31.530	(14.049)	17.481	31.530
- A-MDIST-Anteile (USD)	568.788	593.058	(350.544)	242.514	811.302
- A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	259.458	468.749	(56.029)	412.720	672.178
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	564	7.096	(524)	6.572	7.136
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	3.966	92.872	(93.963)	(1.091)	2.875
- E-MDIST-Anteile (USD)	22.615	98.326	(37.529)	60.797	83.412
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	461.218	626.817	(92.502)	534.315	995.533
- I-Anteile (USD)	1.378.749	31.064	(1.202.556)	(1.171.492)	207.257
- Y-ACC-Anteile (USD)	621.679	702.427	(530.281)	172.146	793.825
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.725	36	-	36	7.761
Emerging Market Debt Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	5.697.083	3.159.966	(2.179.295)	980.671	6.677.754

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Emerging Market Debt Fund - USD (continued)					
- A-Anteile (EUR)	3.310.127	10.302.916	(60.126)	10.242.790	13.552.917
- A-ACC-Anteile (USD)	11.885.297	9.783.638	(7.585.360)	2.198.278	14.083.575
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.105.287	2.396.369	(437.454)	1.958.915	7.064.202
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.846.678	3.057.638	(2.020.257)	1.037.381	2.884.059
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	9.520	5.325	(896)	4.429	13.949
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	560.861	260.626	(431.559)	(170.933)	389.928
- A-MDIST-Anteile (USD)	7.374.209	12.788.330	(8.918.896)	3.869.434	11.243.643
- A-MDIST-Anteile (EUR)	6.032.317	2.297.521	(1.160.375)	1.137.146	7.169.463
- A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	550.993	1.523.093	(1.125.995)	397.098	948.091
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	1.035.363	2.475.725	(1.618.242)	857.483	1.892.846
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.061.923	1.426.470	(298.417)	1.128.053	4.189.976
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.859.948	2.009.581	(335.212)	1.674.369	4.534.317
- I-ACC-Anteile (USD)	500	188.883	-	188.883	189.383
- W-ACC-Anteile (GBP)	43.419	253.085	(50.115)	202.970	246.389
- Y-ACC-Anteile (USD)	16.412.082	6.667.187	(9.496.981)	(2.829.794)	13.582.288
- Y-ACC-Anteile (EUR)	468.789	7.003.046	(2.044.859)	4.958.187	5.426.976
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.449.622	1.211.398	(733.626)	477.772	1.927.394
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.979.369	4.086.876	(516.892)	3.569.984	16.549.353
Emerging Market Local Currency Debt Fund 4 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	5.355.674	169.263	(5.229.240)	(5.059.977)	295.697
- A-MDIST-Anteile (EUR)	677.685	2.760.731	(197.029)	2.563.702	3.241.387
- E-MDIST-Anteile (EUR)	414.328	239.471	(110.589)	128.882	543.210
- I-Anteile (USD)	1.412.712	246.511	(1.577.784)	(1.331.273)	81.439
- Y-ACC-Anteile (USD)	759.207	3.168.863	(507.543)	2.661.320	3.420.527
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	854.880	1.358.722	(212.707)	1.146.015	2.000.895
Emerging Market Total Return Debt Fund 4 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	1.930	296.179	(46.625)	249.554	251.484
- A-Anteile (EUR)	1.514	146.462	(28.250)	118.212	119.726
- A-ACC-Anteile (EUR) (Euro / USD abgesichert)	145.041	1.767.240	(162.893)	1.604.347	1.749.388
- E-MDIST-Anteile (EUR) (Euro / USD abgesichert)	12.716	702.909	(29.114)	673.795	686.511
- I-Anteile (USD)	500	1.849.986	-	1.849.986	1.850.486
- I-Anteile (EUR) (Euro / USD abgesichert)	13.173.600	8.573.624	(3.128.520)	5.445.104	18.618.704
- I-QINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD hedged)	25.831.692	16.459.015	(4.721.296)	11.737.719	37.569.411
- Y Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	-	54.201	-	54.201	54.201
- Y-ACC-Anteile (USD)	470.191	1.445.949	(690.511)	755.438	1.225.629
- Y-ACC-Anteile (EUR)	445	366.496	(3.575)	362.921	363.366
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund 4 - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.279.564	362.378	(915.883)	(553.505)	2.726.059
- A-MDIST-Anteile (EUR)	1.610.426	342.074	(310.138)	31.936	1.642.362
- D-ACC Shares (EUR)	-	1.283	-	1.283	1.283
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.596.151	318.665	(367.344)	(48.679)	1.547.472
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.302.189	176.866	(279.260)	(102.394)	1.199.795
- Y-Anteile (GBP)	224.914	50.477	(52.501)	(2.024)	222.890
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.304.266	632.347	(2.846.523)	(2.214.176)	4.090.090
Euro Bond Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	39.834.031	2.011.417	(5.066.843)	(3.055.426)	36.778.605
- A-ACC-Anteile (EUR)	21.435.359	4.273.564	(7.835.450)	(3.561.886)	17.873.473
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	20.293	77.614	(18.119)	59.495	79.788
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	3.317.975	979.480	(3.067.630)	(2.088.150)	1.229.825
- A-MDIST-Anteile (EUR)	6.254.697	940.947	(1.761.949)	(821.002)	5.433.695
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.864.969	322.652	(779.638)	(456.986)	1.407.983
- I-ACC-Anteile (EUR)	14.200.551	12.876.709	(2.235.210)	10.641.499	24.842.050
- Y-Anteile (EUR)	957.415	661.529	(355.128)	306.401	1.263.816
- Y-ACC-Anteile (EUR)	16.080.111	11.969.947	(14.092.257)	(2.122.310)	13.957.801
- Y-ACC-Anteile (USD)	21.615	13.062	(34.177)	(21.115)	500
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.000	-	-	-	10.000
Euro Corporate Bond Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.043.392	3.019.198	(2.816.104)	203.094	1.246.486

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Euro Corporate Bond Fund - EUR (continued)					
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.603.860	1.534.440	(1.750.178)	(215.738)	6.388.122
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	10.951	5.154	(1.608)	3.546	14.497
- A-MDIST-Anteile (EUR)	3.425.118	841.075	(778.664)	62.411	3.487.529
- D-ACC Shares (EUR)	-	434	-	434	434
- E-ACC-Anteile (EUR)	660.906	843.265	(467.402)	375.863	1.036.769
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.077.385	632.987	(312.876)	320.111	1.397.496
- I-Anteile (EUR)	-	3.004.562	-	3.004.562	3.004.562
- I-ACC-Anteile (EUR)	449	-	-	-	449
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.740.991	1.926.916	(5.739.229)	(3.812.313)	1.928.678
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	1.216.351	8.686.376	(8.665.530)	20.846	1.237.197
- Y-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	-	105.669.402	-	105.669.402	105.669.402
Euro Short Term Bond Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	-	446	-	446	446
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.276.885	13.226.663	(4.688.005)	8.538.658	21.815.543
- D-ACC Shares (EUR)	-	3.393.341	(71.484)	3.321.857	3.321.857
- E-ACC-Anteile (EUR)	13.689.934	8.329.157	(2.310.560)	6.018.597	19.708.531
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	11.084.145	(1.023.276)	10.060.869	10.060.869
- Y-ACC-Anteile (EUR)	16.894.464	6.936.434	(13.050.710)	(6.114.276)	10.780.188
European High Yield Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	57.056.127	4.799.569	(10.804.572)	(6.005.003)	51.051.124
- A-ACC-Anteile (EUR)	35.988.373	4.966.669	(14.775.524)	(9.808.855)	26.179.518
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	169.198	17.883	(43.705)	(25.822)	143.376
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	94.928	2.637.874	(767.083)	1.870.791	1.965.719
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	2.966.221	567.926	(561.663)	6.263	2.972.484
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	31.590.806	13.665.485	(29.432.646)	(15.767.161)	15.823.645
- A-MDIST-Anteile (EUR)	65.897.143	11.670.572	(12.079.939)	(409.367)	65.487.776
- A-MDIST-Anteile (SGD)	20.358.100	495.799	(6.798.132)	(6.302.333)	14.055.767
- A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	11.923.029	374.856	(8.099.874)	(7.725.018)	4.198.011
- A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	34.446.792	1.167.805	(17.156.026)	(15.988.221)	18.458.571
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	251.972	111.039	(76.582)	34.457	286.429
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	1.801.596	1.445.989	(1.745.466)	(299.477)	1.502.119
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	126.772	29.732	(111.810)	(82.078)	44.694
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	140.710	-	-	-	140.710
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	20.342	48.889	(27.846)	21.043	41.385
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	10.000	21.621	-	21.621	31.621
- D-ACC Shares (EUR)	-	742.978	(19.808)	723.170	723.170
- D-MDIST Shares (EUR)	444	4.483.102	-	4.483.102	4.483.546
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.888.522	788.450	(487.909)	300.541	3.189.063
- E-MDIST-Anteile (EUR)	9.099.740	1.832.559	(760.177)	1.072.382	10.172.122
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.217.297	983.332	(276.156)	707.176	1.924.473
- I-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	2.073.574	519.077	(2.582.651)	(2.063.574)	10.000
- I-QDIST-Anteile (EUR)	16.824.325	9.792.599	(3.063.990)	6.728.609	23.552.934
- Y-Anteile (EUR)	4.218.780	976.294	(1.706.887)	(730.593)	3.488.187
- Y-ACC-Anteile (EUR)	34.081.639	12.688.421	(23.818.684)	(11.130.263)	22.951.376
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.263	-	(6.263)	(6.263)	-
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	512.416	200.795	(480.091)	(279.296)	233.120
- Y-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	2.478	-	-	-	2.478
- Y-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	529.295	-	(321.311)	(321.311)	207.984
- Y-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	53.284	51.927	(25.747)	26.180	79.464
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	87.579.723	6.090.435	(89.727.087)	(83.636.652)	3.943.071
- Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	691.990	3.197	(641.481)	(638.284)	53.706
- Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	140.710	257.485	(257.485)	-	140.710
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	13.801.927	907.498	(3.691.560)	(2.784.062)	11.017.865
Flexible Bond Fund - GBP					
- A-Anteile (GBP)	336.275.852	76.509.463	(118.202.652)	(41.693.189)	294.582.663
- A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	-	18.240	-	18.240	18.240
- A-ACC-Anteile (GBP)	26.025.259	15.066.484	(13.067.287)	1.999.197	28.024.456
- A-ACC-Anteile (EUR)	447	346.796	(122.682)	224.114	224.561
- A-ACC Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	28.166	934.664	(271.578)	663.086	691.252
- E-ACC Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	8.945	996.260	(34.631)	961.629	970.574
- E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	14.456	1.185.445	(45.800)	1.139.645	1.154.101
- I-ACC Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	-	9.384	-	9.384	9.384

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Flexible Bond Fund - GBP (continued)					
- Y-Anteile (GBP)	20.375.541	18.481.605	(8.710.831)	9.770.774	30.146.315
- Y Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	8.945	60.358	(5.701)	54.657	63.602
- Y Shares (USD) (USD/GBP hedged)	10.000	207.106	(29.831)	177.275	187.275
- Y-ACC-Anteile (GBP)	647.054	8.880.155	(774.561)	8.105.594	8.752.648
- Y-ACC-Anteile (EUR)	447	28.480	(447)	28.033	28.480
- Y-ACC Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	50.188	849.112	(424.117)	424.995	475.183
Global Corporate Bond Fund 4 - USD					
- Y-ACC-Anteile (USD)	8.038.346	304.533	(1.999.994)	(1.695.461)	6.342.885
- A-ACC-Anteile (EUR)	856.174	683.930	(288.250)	395.680	1.251.854
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	101.798	124.160	(60.030)	64.130	165.928
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	655.232	1.046.098	(691.873)	354.225	1.009.457
Global High Grade Income Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	4.260.261	57.711	(1.311.174)	(1.253.463)	3.006.798
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.982.718	1.142.619	(1.239.139)	(96.520)	1.886.198
- A-MDIST-Anteile (USD)	6.347.381	213.994	(1.525.156)	(1.311.162)	5.036.219
- A-MDIST-Anteile (EUR)	3.383.417	203.224	(870.923)	(667.699)	2.715.718
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	462.242	54.925	(64.883)	(9.958)	452.284
- E-MDIST-Anteile (EUR)	4.741.161	652.878	(1.103.049)	(450.171)	4.290.990
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	466.589	66.444	(189.722)	(123.278)	343.311
- J-MDIST-Anteile (JPY)	532.267	25.068	(78.117)	(53.049)	479.218
- Y-ACC-Anteile (EUR)	271.080	123.808	(45.489)	78.319	349.399
Global High Yield Fund 4 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	10.996.436	5.011.655	(2.385.902)	2.625.753	13.622.189
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	431.931	2.380.010	(1.152.950)	1.227.060	1.658.991
- Svetovych dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	195.386	275.008	(10.235)	264.773	460.159
- A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.499.002	1.803.873	(200.297)	1.603.576	3.102.578
- E-ACC-Anteile (EUR)	762.242	2.175.550	(87.473)	2.088.077	2.850.319
- E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.372.353	1.046.285	(176.714)	869.571	2.241.924
- I-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.502.128	602.674	(1.515.036)	(912.362)	1.589.766
- Y-Anteile (EUR)	9.131	398.560	(394.088)	4.472	13.603
- Y-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	194.933	71.905	(53.300)	18.605	213.538
Global Hybrids Bond Fund 4 - USD					
- Y-Anteile (USD)	1.572.701	3.347.978	(127.626)	3.220.352	4.793.053
- I-Anteile (EUR)	31.526	-	-	-	31.526
- Y-ACC-Anteile (EUR)	31.526	-	-	-	31.526
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	40.000	-	-	-	40.000
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	55.329	709.166	(5.772)	703.394	758.723
- Y-Anteile (EUR)	31.526	-	-	-	31.526
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	35.029	-	-	-	35.029
Global Income Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	617.577	516.288	(236.638)	279.650	897.227
- Rentenanlage Zinsertrag-A-Anteile (EUR) (abgesichert)	507.874	18.587	(141.056)	(122.469)	385.405
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.536.962	1.342.738	(497.374)	845.364	2.382.326
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	205.641	6.222	(211.863)	(205.641)	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	970.736	427.469	(193.348)	234.121	1.204.857
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	2.412.888	1.833.128	(289.483)	1.543.645	3.956.533
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	318.682	37.417	(1.934)	35.483	354.165
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	-	1.096.474	(10.681)	1.085.793	1.085.793
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.981.629	2.213.657	(199.612)	2.014.045	4.995.674
- E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	288.010	473.598	(125.323)	348.275	636.285
- E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.433.746	2.131.408	(198.981)	1.932.427	6.366.173
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	429.044	524.692	(504.481)	20.211	449.255
Global Inflation-linked Bond Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	2.835.836	1.810.386	(623.704)	1.186.682	4.022.518
- A-Anteile (GBP) (abgesichert)	18.561.095	673.206	(3.009.956)	(2.336.750)	16.224.345
- A-Anteile (SGD) (abgesichert)	1.218.025	4.307.457	(4.240.779)	66.678	1.284.703

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Global Inflation-linked Bond Fund - USD (continued)					
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.639.081	3.549.480	(687.671)	2.861.809	6.500.890
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.626.708	1.254.529	(220.177)	1.034.352	2.661.060
- I-ACC-Anteile (USD)	10.753.068	10.677	(534)	10.143	10.763.211
- Y-Anteile (GBP) (abgesichert)	328.235.543	208.915.015	(54.547.820)	154.367.195	482.602.738
- Y-ACC-Anteile (USD)	13.786.732	1.205.567	(11.839.106)	(10.633.539)	3.153.193
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.787.354	5.424.391	(4.048.948)	1.375.443	17.162.797
Global Strategic Bond Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	921.236	579.595	(346.992)	232.603	1.153.839
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.247.604	300.773	(812.081)	(511.308)	2.736.296
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.039.075	416.576	(1.152.838)	(736.262)	3.302.813
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.057.770	2.059.775	(1.878.455)	181.320	1.239.090
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	109.728	73.837	(68.013)	5.824	115.552
- A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	8.992.118	1.185.003	(1.286.603)	(101.600)	8.890.518
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.249.974	239.127	(650.970)	(411.843)	1.838.131
- E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.070.056	968.473	(520.046)	448.427	3.518.483
- Rentenanlage Klassik-A-Anteile (EUR) (abgesichert)	14.854.477	60.500	(3.988.902)	(3.928.402)	10.926.075
- Y-ACC-Anteile (EUR)	9.151	215.849	(224.679)	(8.830)	321
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	8.404.007	964.946	(2.593.633)	(1.628.687)	6.775.320
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	356.470	15.265	(137.387)	(122.122)	234.348
International Bond Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	199.211.450	28.404.039	(29.824.626)	(1.420.587)	197.790.863
- A-ACC-Anteile (USD)	1.019.556	910.996	(735.144)	175.852	1.195.408
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.970.920	902.730	(1.633.542)	(730.812)	2.240.108
- A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	245.281	11.635	(313)	11.322	256.603
- I-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.355.736	859.818	(297.106)	562.712	4.918.448
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.263	-	(6.263)	(6.263)	-
US Dollar Bond Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	28.167.179	12.652.658	(12.966.969)	(314.311)	27.852.868
- A-ACC-Anteile (USD)	13.292.969	2.746.024	(2.428.923)	317.101	13.610.070
- A-MDIST-Anteile (USD)	13.308.782	10.135.748	(15.441.221)	(5.305.473)	8.003.309
- D-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- I-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	-	-	-	-
- Y-Anteile (USD)	213.524	19.198	(102.501)	(83.303)	130.221
- Y-ACC-Anteile (USD)	15.256.669	12.235.642	(8.430.252)	3.805.390	19.062.059
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.263	-	(6.263)	(6.263)	-
- Y-MDIST-Anteile (USD)	504	763.828	(79.454)	684.374	684.878
US High Yield Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	42.313.116	8.160.534	(14.291.349)	(6.130.815)	36.182.301
- A-Anteile (EUR)	4.208.716	1.003.385	(993.831)	9.554	4.218.270
- A-Anteile (GBP)	683.378	92.230	(106.929)	(14.699)	668.679
- A-ACC-Anteile (USD)	10.595.093	11.500.099	(3.493.644)	8.006.455	18.601.548
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.368.521	1.971.645	(4.343.755)	(2.372.110)	2.996.411
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	17.829.865	12.635.683	(19.487.734)	(6.852.051)	10.977.814
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	12.386	29.669	(8.173)	21.496	33.882
- A-MDIST-Anteile (USD)	103.777.133	18.651.083	(12.655.765)	5.995.318	109.772.451
- A-MDIST-Anteile (SGD)	7.549.860	89.220	(5.070.916)	(4.981.696)	2.568.164
- A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	734.994	980.187	(794.247)	185.940	920.934
- A-MINCOME-Anteile (USD)	1.764.652	527.333	(567.698)	(40.365)	1.724.287
- A-MINCOME-Anteile (HKD)	11.492.672	25.883.585	(16.529.889)	9.353.696	20.846.368
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	4.714.419	2.357.329	(2.549.636)	(192.307)	4.522.112
- D-ACC Shares (EUR) (hedged)	-	36.527	(1.443)	35.084	35.084
- D-MDIST-Anteile (USD)	-	28.605	(5.403)	23.202	23.202
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.605.526	892.094	(281.056)	611.038	2.216.564
- I-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.018.558	5.566.054	(4.847.453)	718.601	5.737.159
- I-ACC-Anteile (USD)	15.803.453	3.124.452	(4.797.320)	(1.672.868)	14.130.585
- I-MDIST-Anteile (USD)	15.605.202	7.134.308	(5.184.566)	1.949.742	17.554.944
- W-ACC-Anteile (GBP)	11.116.341	5.931.994	(8.497.197)	(2.565.203)	8.551.138
- Y-Anteile (USD)	4.051.362	1.773.247	(1.560.338)	212.909	4.264.271

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
US High Yield Fund - USD (continued)					
- Y-Anteile (EUR)	175.335	134.132	(84.864)	49.268	224.603
- Y-Anteile (GBP)	27.286	-	-	-	27.286
- Y-ACC-Anteile (USD)	72.272.310	12.759.205	(58.623.570)	(45.864.365)	26.407.945
- Y-ACC-Anteile (EUR)	451	174.171	(150.765)	23.406	23.857
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.263	-	(6.263)	(6.263)	-
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	4.987.307	3.475.903	(3.953.814)	(477.911)	4.509.396
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	37.062.982	8.883.510	(20.722.700)	(11.839.190)	25.223.792
- Y-MDIST-Anteile (USD)	87.348	190.139	(60.389)	129.750	217.098
- Y-MDIST-Anteile (SGD)	7.262	1.153.133	-	1.153.133	1.160.395
- Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	13.587	-	-	-	13.587
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	218.362	135.307	(91.026)	44.281	262.643
- Y-MINCOME-Anteile (HKD)	3.964	181	-	181	4.145
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.105.937	596.603	(3.144.022)	(2.547.419)	9.558.518

Rentenfonds mit fester Laufzeit

Fidelity TopZins Plus 2018 ^{1,4} - EUR

- A-Anteile (EUR)	690.683	-	(111.966)	(111.966)	578.717
-------------------	---------	---	-----------	-----------	---------

Fixed Term 2018 Fund ^{1,4} - EUR

- A-Anteile (EUR)	1.853.620	-	(29.813)	(29.813)	1.823.807
- A-Anteile Fidelity Laufzeit 2018 (EUR)	9.720.765	-	(486.220)	(486.220)	9.234.545
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.686.968	-	(87.266)	(87.266)	1.599.702
- Y-Anteile (EUR)	1.035.000	-	-	-	1.035.000
- Y-Anteile Fidelity Laufzeit 2018 (EUR)	2.765.582	-	(74.700)	(74.700)	2.690.882
- Y-ACC-Anteile (EUR)	7.000	-	-	-	7.000

Geldmarktnahe Fonds

Australian Dollar Cash Fund - AUD

- A-ACC-Anteile (AUD)	12.740.932	4.371.755	(5.020.450)	(648.695)	12.092.237
- W-ACC Shares (AUD)	345.561	23.749	(73.498)	(49.749)	295.812

Euro Cash Fund - EUR

- A-Anteile (EUR)	12.691.817	8.426.488	(4.340.984)	4.085.504	16.777.321
- A-ACC-Anteile (EUR)	29.192.426	14.465.477	(23.673.583)	(9.208.106)	19.984.320
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.813.738	3.678.225	(4.293.784)	(615.559)	3.198.179
- W-ACC Shares (EUR)	787.211	88.972	(278.271)	(189.299)	597.912
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.875.647	8.187.657	(6.728.389)	1.459.268	7.334.915

Sterling Cash Fund - GBP

- A-ACC-Anteile (GBP)	51.416.597	34.505.164	(20.061.639)	14.443.525	65.860.122
- W-ACC-Anteile (GBP)	6.137.341	8.934.479	(8.076.576)	857.903	6.995.244

US Dollar Cash Fund - USD

- A-Anteile (USD)	39.708.748	22.688.814	(23.212.681)	(523.867)	39.184.881
- A-ACC-Anteile (USD)	60.703.002	40.360.715	(35.242.566)	5.118.149	65.821.151
- Y-ACC-Anteile (USD)	11.816.647	7.720.459	(6.822.788)	897.671	12.714.318

MoneyBuilder-Fonds

MoneyBuilder Europe Fund ^{1,4,5} - EUR

- A-Anteile (EUR)	326.119	6.100	(332.219)	(326.119)	-
-------------------	---------	-------	-----------	-----------	---

MoneyBuilder European Bond Fund ^{1,4,5} - EUR

- A-Anteile (EUR)	316.604	119.892	(436.496)	(316.604)	-
-------------------	---------	---------	-----------	-----------	---

MoneyBuilder Global Fund ^{1,4} - EUR

- A-Anteile (EUR)	510.671	41.812	(552.483)	(510.671)	-
-------------------	---------	--------	-----------	-----------	---

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Fidelity-Lifestyle-Fonds					
Fidelity Target™ 2020 Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	1.198.243	41.216	(146.129)	(104.913)	1.093.330
Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	949.990	13.979	(238.443)	(224.464)	725.526
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.006.695	7.074	(308.309)	(301.235)	705.460
- P-ACC-Anteile (EUR)	616.366	42.636	(233.561)	(190.925)	425.441
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.749.486	113.365	(79.169)	34.196	1.783.682
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.712.280	299.109	(237.153)	61.956	2.774.236
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.082.618	243.520	(790.000)	(546.480)	2.536.138
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	991.568	84.366	(34.626)	49.740	1.041.308
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.719.054	605.522	(156.130)	449.392	3.168.446
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.638.095	261.273	(22.333)	238.940	1.877.035
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.023.418	98.004	(22.623)	75.381	1.098.799
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.479.638	531.034	(113.061)	417.973	2.897.611
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.757.215	310.554	(10.904)	299.650	2.056.865
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	293.892	36.981	(7.832)	29.149	323.041
- A-ACC-Anteile (EUR)	667.876	180.567	(30.051)	150.516	818.392
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.350.833	249.523	(9.449)	240.074	1.590.907
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	371.705	32.461	(32.744)	(283)	371.422
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.035.006	251.424	(68.606)	182.818	1.217.824
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.009.127	448.307	(11.777)	436.530	2.445.657
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	9.136	9.101	(488)	8.613	17.749
- A-ACC-Anteile (EUR)	62.530	34.897	(3.606)	31.291	93.821
- P-ACC-Anteile (EUR)	865.752	270.130	(89.365)	180.765	1.046.517
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	8.828	7.713	(601)	7.112	15.940
- A-ACC-Anteile (EUR)	139.395	30.685	(119.677)	(88.992)	50.403
- P-ACC-Anteile (EUR)	241.853	117.958	(72.036)	45.922	287.775
Institutional Target Funds					
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	6.624.279	249.545	(1.259.953)	(1.010.408)	5.613.871
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	12.909.117	766.224	(80.355)	685.869	13.594.986
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	7.292.475	1.544.253	(58.968)	1.485.285	8.777.760
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.360.365	1.513.744	(20.696)	1.493.048	5.853.413

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegebene	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR - P-ACC-Anteile (EUR)	1.193.016	990.979	(2.385)	988.594	2.181.610
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR - P-ACC-Anteile (EUR)	280.295	739.095	(3.218)	735.877	1.016.172
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR - P-ACC-Anteile (EUR)	699.612	1.273.716	(11.563)	1.262.153	1.961.765
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR - P-ACC-Anteile (EUR)	1.111.346	1.390.722	(46.010)	1.344.712	2.456.058

Speziellen Anlegern vorbehalten Aktiefonds

FAWF Asian Special Situations Fund ^{1,4,5} - USD - A-Anteile (USD)	659.355	93.510	(143.983)	(50.473)	608.882
FAWF Diversified Stock Fund ^{1,4,5} - USD - A-Anteile (USD)	9.172.409	706.552	(1.903.194)	(1.196.642)	7.975.767
FAWF Emerging Markets Fund ^{1,4,5,8} - USD - A-Anteile (USD)	355.134	62.755	(8.738)	54.017	409.151
FAWF Equity Growth Fund ^{1,4,5} - USD - A-Anteile (USD)	683.565	21.609	(123.592)	(101.983)	581.582
FAWF Equity Income Fund ^{1,4,5,8} - USD - A-Anteile (USD)	209.018	24.877	(28.800)	(3.923)	205.095
FAWF Europe Fund ^{1,4,5} - USD - A-Anteile (USD)	1.481.421	68.480	(290.738)	(222.258)	1.259.163
FAWF International Fund ^{1,4,5} - USD - A-Anteile (USD)	344.666	28.960	(74.138)	(45.178)	299.488
FAWF Mega Cap Stock Fund ^{1,4,5,8} - USD - A-Anteile (USD)	203.993	30.652	(36.581)	(5.929)	198.064
FAWF Pacific Fund ^{1,4,5} - USD - A-Anteile (USD)	1.048.735	131.005	(293.107)	(162.102)	886.633

Speziellen Anlegern vorbehalten Rentenfonds

FAWF Limited Term Bond Fund ^{1,4,5,8} - USD - A-Anteile (USD)	2.078.333	1.460.828	(1.542.633)	(81.805)	1.996.528
FAWF US Dollar Bond Fund ^{1,4,5} - USD - A-Anteile (USD)	781.755	342.136	(394.202)	(52.066)	729.689
FAWF US High Income Fund ^{1,4,5} - USD - A-Anteile (USD)	7.849.566	736.407	(1.501.540)	(765.133)	7.084.433

Speziellen institutionellen Anlegern vorbehalten Aktiefonds

Institutional Asia Pacific (ex-Japan) Fund ⁴ - USD - I-ACC-Anteile (USD)	14.451	219.237	(217.384)	1.853	16.304
---	--------	---------	-----------	-------	--------

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegebene	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Institutional Emerging Markets Equity Fund - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	478.071	145.713	(75.818)	69.895	547.966
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.002.134	1.501.528	(77.738)	1.423.790	2.425.924
- I-ACC-Anteile (JPY)	-	5.370.766	(221.164)	5.149.602	5.149.602
Institutional Euro Blue Chip Fund - EUR					
- I-ACC-Anteile (EUR)	447.830	-	(111.950)	(111.950)	335.880
Institutional European Larger Companies Fund - EUR					
- I-ACC-Anteile (EUR)	250.285	6.370	(9.478)	(3.108)	247.177
Institutional European Smaller Companies Fund ⁴ - EUR					
- I-ACC-Anteile (EUR)	7.308.390	24.860	(4.864)	19.996	7.328.386
Institutional Global Focus Fund ⁴ - USD					
- I-ACC-Anteile (EUR)	697.824	27.897	(58.263)	(30.366)	667.458
Institutional Global Sector Fund ^{4,8} - EUR					
- I-ACC-Anteile (GBP)	129.295.450	10.191.374	(10.113.911)	77.463	129.372.913
Institutional Hong Kong Opportunities Fund - HKD					
- I-ACC-Anteile (HKD)	4.244.648	-	(4.244.648)	(4.244.648)	-
Institutional Japan Fund - JPY					
- I-ACC-Anteile (JPY)	1.243.549	508.732	(677.670)	(168.938)	1.074.611

Speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltenen Rentenfonds

Institutional European High Yield Fund ⁴ - EUR					
- I-ACC-Anteile (EUR)	308.685	92.562	(269.075)	(176.513)	132.172

1. Allgemeines

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft, die am 15. Juni 1990 als SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) in Luxemburg gegründet wurde. Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine SICAV nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (in der jeweils gültigen Fassung), die somit gemäß der Richtlinie 2014/91/EU („UCITS-V-Richtlinie“) geführt wird.

FIMLUX zeichnet als Verwaltungsgesellschaft für die Verwaltungs-, Investmentmanagement- und Marketing-/Vertriebsfunktionen der Gesellschaft verantwortlich.

Am 30. April 2016 bestand die Gesellschaft aus 147 aktiven Teilfonds. Der Verwaltungsrat kann zu gegebener Zeit beschließen, Teilfonds zu schließen oder, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Finanzaufsicht CSSF, neue Teilfonds mit unterschiedlichen Anlagezielen aufzulegen.

The following sub-fund was launched during the Year:

Name des Teilfonds	Auflegungsdatum
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	31.05.2016

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Berichtsjahr aufgelegt:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
America Fund	W-ACC Shares (GBP) (hedged)	23.01.2017
ASEAN Fund	I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017
Asia Focus Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	05.05.2016
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	31.05.2016
	A-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	23.02.2017
	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016
	A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	23.02.2017
	A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	23.02.2017
	A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	13.06.2016
Asian Bond Fund	D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016
Asian Special Situations Fund	I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017
	Y-ACC-Anteile (EUR)	16.03.2017
	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016
Asian Total Return Bond Fund	D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016
China Focus Fund	I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017
	A-ACC-Anteile (EUR)	16.03.2017
Core Euro Bond Fund	Y Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	03.06.2016
Emerging Market Total Return Debt Fund	A-Anteile (USD) (abgesichert)	12.09.2016
Emerging Markets Fund	W-Anteile (GBP)	10.10.2016
	D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016
	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	22.11.2016
	I-Anteile (EUR)	03.06.2016
	D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016
	I-Anteile (EUR)	23.01.2017
	Y-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	21.11.2016
Euro Short Term Bond Fund	A-Anteile (EUR)	28.09.2016
	D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016
	I-ACC-Anteile (EUR)	16.08.2016
	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	22.11.2016
	D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016
	A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	28.09.2016
	I-ACC Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	23.01.2017
	I-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2016
	D-ACC Shares (EUR) (hedged)	04.05.2016
	D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016
	D-ACC Shares (EUR) (hedged)	04.05.2016
	A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	15.09.2016
	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016
	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	12.09.2016
	A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	12.09.2016
	W-QINCOME (G) Shares (GBP) (hedged)	23.01.2017
	Y-QINCOME (G) Shares (USD)	20.02.2017
	I-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2017
	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.05.2016
	A-ACC-Anteile (USD)	12.05.2016
	E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.05.2016
	I-ACC-Anteile (USD)	12.05.2016
	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.05.2016
	D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016
	Y-ACC-Anteile (USD)	24.04.2017
	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	12.09.2016
	A-MDIST-Anteile (EUR)	17.02.2017
	I-ACC-Anteile (USD)	17.02.2017
	AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	11.05.2016
	AEON E-ACC-Anteile (USD)	11.05.2016
	D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016
	AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	11.05.2016
	AEON E-ACC-Anteile (USD)	11.05.2016
	D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Greater China Fund	I-ACC-Anteile (USD)	16.08.2016
	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.09.2016
	Y-ACC-Anteile (USD)	23.02.2017
	A-ACC-Anteile (EUR)	05.05.2016
	D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	I-ACC-Anteile (USD)	16.03.2017
	A-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	23.02.2017
	A-MINCOME (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	23.02.2017
	A-MINCOME (G) Shares (CAD) (CAD/USD hedged)	23.02.2017
	A-MINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD hedged)	23.02.2017
	A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	23.02.2017
	A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	23.02.2017
	A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	23.02.2017
	I-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2016
	I-ACC-Anteile (JPY)	12.07.2016
Iberia Fund	I-ACC-Anteile (USD)	23.01.2017
	AEON E-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	11.05.2016
	AEON E-ACC-Anteile (USD)	11.05.2016
Institutional Emerging Markets Equity Fund	D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016
	Y-ACC-Anteile (EUR)	25.07.2016
International Bond Fund	D-ACC Shares (EUR)	04.05.2016
	I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017
International Fund	I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017
	A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	30.06.2016
Italy Fund	A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016
	A-ACC-Anteile (USD)	30.06.2016
Japan Aggressive Fund	E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016
	Y-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016
Latin America Fund	A-Anteile (EUR)	30.06.2016
	A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	30.06.2016
Pacific Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016
	A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016
SMART Global Defensive Fund	E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016
	Y-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016
SMART Global Moderate Fund	A-Anteile (EUR)	30.06.2016
	A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	30.06.2016
	A-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016
	A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016
	E-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016
	P-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	30.06.2016
	Y-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016
	D-ACC-Anteile (USD)	04.05.2016
	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.04.2017
	I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017
US Dollar Bond Fund	D-ACC Shares (EUR) (hedged)	04.05.2016
	D-MDIST-Anteile (USD)	04.05.2016
US High Yield Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.05.2016

Die folgenden Teilfonds wurden im Berichtsjahr geschlossen:

Name des Teilfonds	Datum der Schließung
Fidelity Sélection Europe	16.09.2016
FPS Growth Fund	08.07.2016
Global Real Asset Securities Fund	20.05.2016
Institutional Hong Kong Opportunities Fund	15.06.2016
MoneyBuilder European Bond Fund	04.11.2016
MoneyBuilder Europe Fund	04.11.2016
MoneyBuilder Global Fund	04.11.2016

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Berichtsjahr geschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung
Asia Pacific Dividend Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	24.10.2016
	Y-ACC-Anteile (SGD)	05.07.2016
China Focus Fund	Y-ACC-Anteile (SGD)	05.07.2016
	A-Anteile (EUR)	08.07.2016
European High Yield Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	08.07.2016
	A-Anteile (EUR)	16.09.2016
FPS Growth Fund	Y-ACC-Anteile (SGD)	05.07.2016
	A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	24.10.2016
Fidelity Sélection Europe	A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	24.10.2016
	A-ACC-Anteile (RMB) (abgesichert)	24.10.2016
Global Financial Services Fund	A-Anteile (GBP)	20.05.2016
	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.05.2016
Global Income Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	12.05.2016
	A-ACC-Anteile (SGD)	12.05.2016
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	20.05.2016
	E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.05.2016
Global Property Fund	I-ACC-Anteile (USD)	09.05.2016
	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.05.2016
Global Real Asset Securities Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	20.05.2016
	Y-ACC-Anteile (USD)	20.05.2016
Institutional Hong Kong Opportunities Fund	I-ACC-Anteile (HKD)	15.06.2016
	Y-ACC-Anteile (SGD)	05.07.2016

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung
Italy Fund	A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	03.06.2016
	Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	03.06.2016
MoneyBuilder Europe Fund	A-Anteile (EUR)	04.11.2016
MoneyBuilder European Bond Fund	A-Anteile (EUR)	04.11.2016
MoneyBuilder Global Fund	A-Anteile (EUR)	04.11.2016
US Dollar Bond Fund	Y-ACC-Anteile (SGD)	05.07.2016
US High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (SGD)	05.07.2016

Investments in indischen Wertpapieren innerhalb des India Focus Fund werden über die hundertprozentige mauritische Tochtergesellschaft FIL Investments (Mauritius) Limited (die „Tochtergesellschaft“), ehemals Fid Funds (Mauritius) Limited, getätigt. Sie dient ausschließlich dem Zweck, Investmentaktivitäten im Auftrag der Gesellschaft durchzuführen. FIL Investment Management (Hong Kong) Limited („FIMHK“) fungiert zurzeit für die Tochtergesellschaft als Anlageberater und erbringt für sie Dienstleistungen im Bereich Investment-Management. FIMHK ist von der indischen Börsenaufsichtsbehörde und der indischen Notenbank zugelassen worden. Sie ist als ausländischer institutioneller Anleger (Foreign Institutional Investor) nach indischem Recht anerkannt und kann in eigenem Namen sowie im Namen genehmigter Kundenkonten in Indien investieren. Die Tochtergesellschaft ist als ein ausländischer institutioneller Anleger als Unterkonto der Lizenz von FIMHK registriert und hat die Genehmigung erhalten, in indische Wertpapiere zu investieren. Alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Tochtergesellschaft werden in der Aufstellung des Nettovermögens und alle von ihr gehaltenen Anlagen in der Vermögensaufstellung berücksichtigt.

Am 23. Mai 2016 wurde der Global Real Asset Securities Fund mit dem Global Focus Fund verschmolzen.

Am 25. Juni 2016 wurde die Berichtswährung des FPS Moderate Growth Fund von EUR in USD geändert.

Am 30. Juni 2016 wurde der FPS Moderate Growth Fund in SMART Global Defensive Fund und der FPS Global Growth Fund in SMART Global Moderate Fund umbenannt.

Am 9. Juli 2016 wurde der FPS Growth Fund mit dem SMART Global Moderate Fund verschmolzen.

Am 17. September 2016 wurde der Fidelity Sélection Europe mit dem Fidelity Sélection Internationale verschmolzen.

Am 7. November 2016 wurde der Fidelity MoneyBuilder Europe Fund mit dem Fidelity European Growth Fund, der Fidelity MoneyBuilder European Bond Fund mit dem Fidelity Euro Bond Fund und der Fidelity MoneyBuilder Global Fund mit dem Fidelity International Fund verschmolzen.

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsverfahren

Abschlüsse werden in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften erstellt.

Berechnung des Nettoinventarwerts. Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wird berechnet, indem zunächst der Anteil der Nettovermögenswerte des betreffenden Fonds, der jeder Anteilsklasse zuzuschreiben ist, ermittelt wird. Jeder auf diese Weise ermittelte Betrag wird dann durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Klasse bei Geschäftsschluss im durchführbaren Maße geteilt. Der Nettoinventarwert jeder Klasse wird in der hauptsächlichen Transaktionswährung der jeweiligen Klasse ermittelt.

Bewertung der Wertpapiere. Die Bewertung von Anlagen in Wertpapieren, die an einer Börse gehandelt werden, erfolgt zum letzten vorliegenden Kurs, der an demjenigen Börsenplatz, an dem das betreffende Wertpapier überwiegend gehandelt wird, festgestellt wird. Bei nur im Freiverkehr gehandelten Wertpapieren erfolgt die Bewertung in der gleichen Weise. Die Bewertung von kurzfristigen übertragbaren Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumenten, die an keiner regulierten Börse bzw. keinem regulierten Markt gehandelt werden, erfolgt entsprechend des Abschreibungsverfahrens, soweit dies nicht wesentlich vom Marktwert abweicht. Bei dieser Methode werden die abgeschriebenen Kosten durch Bewertung des Wertpapiers zu Anschaffungskosten und die anschließende bis zum Fälligkeitsdatum gleichmäßig Abschreibung (Herabsetzung) des Agios (Aufschlags) bis zum Nennwert bestimmt. Alle sonstigen Vermögenswerte werden in einer Weise bewertet, die der Verwaltungsrat der Gesellschaft für angemessen hält. Alle von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapiere sind an einem regulierten Markt amtlich notiert, sofern in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Teilfonds nicht anders vermerkt.

Preisanpassungsverfahren. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat ein Preisanpassungsverfahren eingeführt, um die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft zu schützen. Dieses Preisanpassungsverfahren dient dazu, die mit großen Zu- oder Abflüssen verbundenen Kosten auf die Investoren zu verteilen, die an diesem Tag eine Transaktion durchführen. Dadurch werden langfristige Anteilhaber größtenteils vor den Auswirkungen der Verwässerung geschützt. Hierzu wird der Preis der Anteilsklasse, zu dem die Transaktionen im Rahmen des Teilfonds durchgeführt werden, angepasst. Die Preise der Anteilsklasse können daher je nach Höhe und Art der Transaktionen, die Investoren an einem bestimmten Tag innerhalb eines Teilfonds durchführen, nach unten oder oben angepasst werden. Auf diese Weise müssen die bestehenden bzw. verbleibenden Anteilhaber keine unangemessene Verwässerungsanpassung in Kauf nehmen. Die Gesellschaft wird diese Preisanpassung nur dann vornehmen, wenn signifikante Nettozu- oder abflüsse voraussichtlich wesentliche Auswirkung auf die verbleibenden Anteilhaber haben werden. Die Anpassung basiert auf den gewöhnlichen Handelskosten für die jeweiligen Assets, in die ein Teilfonds investiert, wird jedoch nicht mehr als 2 % des Preises betragen. Sobald ein Preis einer Anteilsklasse angepasst wurde, gilt der neue Preis als offizieller Preis der Anteilsklasse für sämtliche an diesem Tag getätigte Transaktionen. Zum 30. April 2017 wurden an den Teilfonds keine wesentlichen Preisanpassungen vorgenommen.

Zeitwertanpassung. Zeitwertanpassungen können vorgenommen werden, um die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft gegenüber Praktiken der zeitlichen MarktAbstimmung, dem sogenannten Markt-Timing, zu schützen. Wenn ein Teilfonds in Märkte investiert, die zum Zeitpunkt der Teilfondsbewertung nicht für den Handel geöffnet sind, kann der Verwaltungsrat in Abweichung von den vorstehend unter der Überschrift „Bewertung der Wertpapiere“ aufgeführten Bestimmungen erlauben, dass die in einem bestimmten Portfolio gehaltenen Wertpapiere angepasst werden, um den zum Zeitpunkt der Bewertung geltenden Zeitwert der Teilfondsinvestments genauer widerzuspiegeln.

Bankeinlagen und Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern. Alle Bankeinlagen und Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern werden zum Nennwert ausgewiesen.

Wertpapiergeschäfte. Wertpapiergeschäfte werden am Tag des Ankaufs bzw. Verkaufs der Wertpapiere verbucht. Die Selbstkosten werden auf Basis des Durchschnittskostenprinzips ermittelt.

Terminkontrakte. Terminkontrakte werden zu dem Wert berücksichtigt, der zum Zeitpunkt des Kontraktbeginns oder des Kontraktendes gilt. Folgezahlungen aus den oder in die Teilfonds werden jeden Tag getätigt. Sie richten sich nach den täglichen Wertschwankungen des zugrunde liegenden Index oder Wertpapiers und werden zu Bilanzierungszwecken als nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste des Teilfonds verbucht. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Realisierte Gewinne und Verluste werden in chronologischer Reihenfolge ausgewiesen. Alle aus Futures entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Devisenterminkontrakte. Devisenterminkontrakte werden auf Grundlage der Wechselkurse bewertet, die vom Abschluss des Kontrakts bis zum Ende der Laufzeit gelten. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Alle Forward-Geschäfte, einschließlich solcher zur Absicherung von Anteilsklassen, sind in der Vermögensaufstellung mit enthalten. Alle aus Terminkontrakten entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Optionskontrakte. Optionen werden beim Kauf als Anlagen zu ihrem realisierbaren Marktwert verbucht; verkaufte Optionen werden als Verbindlichkeit auf der Basis der Kosten bei Glattstellung der Position verbucht. Gekaufte und gezeichnete Optionen sind in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung enthalten. Wenn die Ausübung einer Option einen Barausgleich zur Folge hat, dann wird der Differenzbetrag zwischen Prämie und Barausgleich als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Bei Ablauf einer Option wird die Prämie bei verkauften Optionen als realisierter Gewinn und bei gekauften Optionen als Verlust verbucht. Alle aus Optionen entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Zinsswaps und Inflation Swaps. Die aus Zinsswaps und Inflation Swaps entstehenden Zinserträge und -forderungen werden tageweise erfasst und künftige im Rahmen des Swaps eingegangene Verpflichtungen zum jeweiligen Marktkurs ausgewiesen. Zinsswaps und Inflation Swaps sind der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zu entnehmen. Alle Wertgewinne und -verluste von Zins- und Inflationsswaps sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Ertragsforderungen/-verbindlichkeiten aus Zinsswaps werden nach dem Periodisierungsprinzip unter den Erträgen oder Aufwendungen erfasst und in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens als Zinseingang/-zahlung aus Swaps ausgewiesen.

Credit Default Swaps. Aus Credit Default Swaps, die für den Erwerb- bzw. die Veräußerung von Absicherungen gegen Kreditausfallrisiken abgeschlossen werden, entstandene Prämieinnahmen bzw. -forderungen werden tageweise erfasst und als Nettoertrag ausgewiesen. Zukünftige im Rahmen von Swaps eingegangene Verpflichtungen werden zu ihrem Marktwert bewertet. Credit Default Swaps sind der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zu entnehmen. Alle Gewinne und Verluste aus Credit Default Swaps werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Differenzkontrakte. Differenzkontrakte werden zwischen Brokern und Unternehmen abgeschlossen. Dabei einigen sich beide Parteien auf gegenseitige Zahlungen, die dem Eingehen einer Long- oder Short-Position im Bezug auf das zugrunde liegende Wertpapier entsprechen. Differenzkontrakte reflektieren darüber hinaus sämtliche Transaktionen des Unternehmens. Erhaltene bzw. gezahlte Dividenden werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens als Ertrag aus Derivaten bzw. Aufwand für Derivate netto ausgewiesen. Der bei Vertragsende verzeichnete realisierte Gewinn bzw. Verlust entspricht der Differenz zwischen Eröffnungskurs und Schlusskurs der Position. Die Bewertung dieser Art von Kontrakten basiert jeweils auf dem zugrunde liegenden Wertpapier und ist der Aufstellung des Nettovermögens bzw. der Vermögensaufstellung zu entnehmen. Die an die Broker für das zugrunde liegende Wertpapier gezahlten Finanzierungskosten für Differenzkontrakte sind unter Finanzierungskosten in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens enthalten. Alle aus Differenzkontrakten entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Equity Linked Notes. Equity Linked Notes werden täglich auf Basis des zugrunde liegenden Wertpapiers bewertet und in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zum Marktwert ausgewiesen. Die Zahlungen für Zwischenkupon(s) und die Schlusszahlungen bei Fälligkeit werden anhand der Wertschwankung des zugrunde liegenden Wertpapiers bestimmt. Die Zinserträge bzw. die erzielte „Outperformance“ und etwaige Gewinne oder Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Laufzeitkredite. Die Gesellschaft investiert in Laufzeitkredite, die Banken Unternehmen bereitgestellt haben. Laufzeitkredite werden als Tranchen gehandelt und setzen sich aus einer Reihe von zugrunde liegenden Krediten mit unterschiedlichen Konditionen (Kuponhöhe, Zahlungstermine, Fälligkeitstermine) desselben Emittenten zusammen. Laufzeitkredite werden anhand der allgemeinen Wertpapierbewertungspolitik bewertet und in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zum Marktwert ausgewiesen. Alle aus Laufzeitkrediten entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Devisenkurse. Die Währung der jeweiligen Teilfonds wird vom Verwaltungsrat bestimmt. Die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgte zum 30. April 2017 auf der Basis der an diesem Tag geltenden Wechselkurse. Alle im Berichtszeitraum in fremder Währung abgewickelten Wertpapiertransaktionen werden zu dem am Handelstag gültigen Wechselkurs in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet.

Treuhänderisch gehaltene Anleihen. In der Vermögensaufstellung enthaltene Anleihen können als Sicherheit für ungesicherte Derivatgeschäfte dienen. In diesem Fall werden die Anleihen treuhänderisch gehalten, sodass sie nicht zum Handel zur Verfügung stehen.

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise von Anteilen der einzelnen Teilfonds entsprechen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Tag der Transaktion. Dabei sind ggf. Preisanpassungen zu berücksichtigen.

Gründungskosten. Alle mit der Lancierung der Gesellschaft verbundenen Gründungskosten wurden abgeschrieben. Die Kosten für die Auflegung neuer Teilfonds werden unter den laufenden Aufwendungen verbucht.

Erträge. Dividenden aus Aktien werden verbucht, wenn das Wertpapier ex Dividende gehandelt wird. Zinsen werden laufend verbucht.

Nullkupon. Nullkuponanleihen und Geldmarktinstrumente ohne Zinskupons sind in der Vermögensaufstellung zu einem Satz ausgewiesen, der den tatsächlichen Erträgen entspricht.

Gemeinsame Verwaltung von Vermögenswerten. Um eine effiziente Verwaltung zu gewährleisten, ist der Verwaltungsrat befugt, Vermögenswerte

bestimmter Teilfonds innerhalb der Fondspalette der Fidelity Funds gemeinsam zu verwalten (sogenanntes „Co-Management“), sofern dies im Rahmen der Anlagerichtlinien dieser Teilfonds zulässig ist. In diesen Fällen werden die Vermögenswerte der verschiedenen Teilfonds gemeinsam verwaltet. Dabei können sich Bruchteile von Anteilen ergeben. Der Wert dieser Bruchteile ergibt sich aus dem Marktwert der zugrunde liegenden Wertpapiere im Portfolio der gemeinsam verwalteten Teilfonds am Ende des Berichtszeitraums und ist im Gesamtmarktwert des Portfolios mit enthalten. Aufgrund der Geringfügigkeit dieser Beträge sind sie in der Vermögensaufstellung unter „Bruchteile“ ausgewiesen.

Zusammengefasster Abschluss. Der Konzernabschluss wird in USD, der Basiswährung der Gesellschaft, dargelegt und verkörpert die gesamten Abschlüsse der verschiedenen Teilfonds. Teilfonds, die in anderen Währungen als USD geführt werden, wurden zu den am Jahresende geltenden Wechselkursen umgerechnet.

3. Anlageverwaltungsgebühren und andere Geschäfte mit dem Anlageverwalter oder seinen verbundenen Gesellschaften

Gemäß dem Anlagevertrag vom 1. Juni 2012 erhält FIL Fund Management Limited („FFML“) eine monatliche Anlageverwaltungsgebühr und Asset-Allokationsgebühr, die täglich aufläuft und auf der Basis des durchschnittlichen Gesamtnettovermögens der einzelnen Teilfonds berechnet wird. Die jährlich anfallenden Gebühren sind der folgenden Tabelle zu entnehmen:

Name des Teilfonds/Anteilsklasse	Maximale jährliche Anlageverwaltungsgebühr	Maximale Asset- Allocation-Gebühr
Aktienfonds, Mischfonds, SMART, Rentenfonds, Rentenfonds mit fester Laufzeit, geldmarktnahe Fonds, MoneyBuilder-Fonds, speziellen Anlegern vorbehaltenen Aktienfonds, speziellen Anlegern vorbehaltenen Rentenfonds, speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltenen Aktienfonds und speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltenen Rentenfonds		
A-, C-, D-, E- und J-Anteile	1,50 %	-
I- und S-Anteile	0,80%	-
SR-Anteile	1,30 %	-
W- und Y-Anteile	1,00%	-
Asset-Allocation-Fonds		
A-Anteile	1,50 %	0,50%
Y-Anteile	0,75%	0,25%
In USD denominierte Fidelity-Lifestyle-Fonds	1,50 % ^a	0,30%
Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund		
A-Anteile	0,85%	-
P-Anteile	0,45%	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,10 % ^b	-
P-Anteile	0,60 % ^c	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % ^d	-
P-Anteile	0,80 % ^e	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % ^f	-
P-Anteile	0,80 % ^g	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % ^h	-
P-Anteile	0,80 % ⁱ	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % ^j	-
P-Anteile	0,80 % ^k	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % ^l	-
P-Anteile	0,80 % ^m	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % ⁿ	-
P-Anteile	0,80 % ^o	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,45%	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,60 % ^c	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,80 % ^e	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,80 % ^g	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,80 % ⁱ	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,80 % ^k	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,80 % ^m	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,80 % ^o	-

a Die genaue Gebühr ergibt sich aus der Zusammensetzung des Teilfonds.

b Wird zum 1. Januar 2018 auf 0,85 Prozent reduziert.

c Wird zum 1. Januar 2018 auf 0,45 Prozent reduziert.

d Wird zum 1. Januar 2018 auf 1,10 Prozent bzw. zum 1. Januar 2023 auf 0,85 Prozent reduziert.

e Wird zum 1. Januar 2018 auf 0,60 Prozent bzw. zum 1. Januar 2023 auf 0,45 Prozent reduziert.

f Wird zum 1. Januar 2023 auf 1,10 Prozent bzw. zum 1. Januar 2028 auf 0,85 Prozent reduziert.

g Wird zum 1. Januar 2023 auf 0,60 Prozent bzw. zum 1. Januar 2028 auf 0,45 Prozent reduziert.

h Wird zum 1. Januar 2028 auf 1,10 Prozent bzw. zum 1. Januar 2033 auf 0,85 Prozent reduziert.

i Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,60 Prozent bzw. zum 1. Januar 2033 auf 0,45 Prozent reduziert.

j Wird zum 1. Januar 2033 auf 1,10 Prozent bzw. zum 1. Januar 2038 auf 0,85 Prozent reduziert.

k Wird zum 1. Januar 2033 auf 0,60 Prozent bzw. zum 1. Januar 2038 auf 0,45 Prozent reduziert.

l Wird zum 1. Januar 2038 auf 1,10 Prozent bzw. zum 1. Januar 2043 auf 0,85 Prozent reduziert.

m Wird zum 1. Januar 2038 auf 0,60 Prozent bzw. zum 1. Januar 2043 auf 0,45 Prozent reduziert.

n Wird zum 1. Januar 2043 auf 1,10 Prozent bzw. zum 1. Januar 2048 auf 0,85 Prozent reduziert.

o Wird zum 1. Januar 2043 auf 0,60 Prozent bzw. zum 1. Januar 2048 auf 0,45 Prozent reduziert.

Auf Anteile von Klasse C entfällt eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 1,00 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse. Auf Anteile von Klasse E entfällt eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 0,75 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse. Diese Gebühren fallen täglich an und sind vierteljährlich an FIL Distributors zu zahlen. Anteile der Anteilsklassen der speziellen Anlegern vorbehaltenen Fonds dürfen nur von Anlegern erworben werden, bei denen es sich um Organismen für gemeinsame Anlagen oder um Anleger handelt, deren Vermögenswerte in von FIL oder ihren verbundenen Gesellschaften verwalteten Konten gehalten werden. Die Aufwendungen und Gebühren für diese Anteilsklassen, ausgenommen Anlageverwaltungsgebühren, Verwaltungsaufwendungen, Steuern und Depotbankgebühren, werden FIL und ihren verbundenen Gesellschaften in Rechnung gestellt und von diesen direkt beglichen. Die Anlageverwaltungsgebühren, Verwaltungsaufwendungen, Steuern und Depotbankgebühren für diese Anteilsklassen werden dem Teilfonds in Rechnung gestellt, er bekommt diese jedoch wieder von FIL und ihren verbundenen Gesellschaften erstattet.

FIL und ihre verbundenen Gesellschaften können auf Gebühren ganz oder teilweise verzichten und haben sich bereit erklärt, die Gesamtausgaben der Teilfonds (mit gewissen Ausnahmen) zu begrenzen. Diese Verzichtserklärung ist freiwillig und kann jederzeit widerrufen werden. FFML kann zudem im Einzelfall jederzeit bestimmte Aufwendungen der Teilfonds übernehmen. Einige leitende Angestellte und Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind auch Verwaltungsratsmitglieder, leitende Angestellte oder Angestellte von FIL und ihren verbundenen Gesellschaften.

FID ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der FIL. FID ist die Generalvertriebsstelle der Gesellschaft und erhält eine Provision für den Vertrieb

von Anteilen der Gesellschaft. Für das Jahr zum 30. April 2016 hat FID einen Betrag von insgesamt 142.450 USD als Verkaufsprovision einbehalten. Der Restbetrag dient dazu, Vermittler für den Vertrieb von Anteilen zu vergüten.

Der Gesamtwert der Transaktionen der Gesellschaft, die über verbundene Broker abgewickelt wurden, beläuft sich auf 23.222.799 USD. Dies entspricht 0,01 Prozent der gesamten von der Gesellschaft im Geschäftsjahr zum 30. April 2017 getätigten Transaktionen. Die an die verbundenen Brokerfirmen gezahlten Maklerprovisionen betragen für das Geschäftsjahr zum 30. April 2016 insgesamt 2.617 USD durchschnittlicher Provisionsatz: 0,01 Prozent. Dies entspricht 0,0017% der gesamten bezahlten Provisionen. FFML hat bestimmte Portfolio-Transaktionen an ausgewählte Brokerfirmen vergeben, die sich bereit erklärt haben, der Gesellschaft einen Teil ihrer Provisionen für solche Transaktionen zur Deckung von Ausgaben der Gesellschaft zurückzuerstatten. Im Berichtsjahr zum 30. April 2016 wurden die Ausgaben der Gesellschaft durch diese Regelung um 4.289.438 USD reduziert.

4. Directors' Fees

Den Verwaltungsratsmitgliedern steht eine jährliche Vergütung von je 35.000 EUR zzgl. 5.000 EUR für jede Teilnahme an einer Verwaltungsratssitzung zu. Verwaltungsratsmitglieder, die mit FFML, dessen Holding-Gesellschaft FIL oder dessen Tochtergesellschaften in Verbindung stehen, haben für das Jahr zum 30. April 2016 auf ihre Gebühren verzichtet. An den Vorsitzenden des Bilanzprüfungsausschusses wird eine zusätzliche Jahresgebühr in Höhe von 15.000 EUR entrichtet. An die übrigen Mitglieder des Bilanzprüfungsausschusses wird eine zusätzliche Jahresgebühr in Höhe von 10.000 EUR entrichtet. Die Mitglieder des Verwaltungsrats wurden im Berichtsjahr zum 30. April 2016 mit insgesamt 339.789 USD vergütet.

5. Wertpapierleihgeschäfte

Am 30. April 2016 hatte die Gesellschaft Wertpapiere im Wert von 78.697.216 USD verliehen und Sicherheiten mit einem Marktwert von 83.995.892 USD in ihrem Besitz. Im Berichtszeitraum zum 30. April 2016 betrugen die Zahlungen der Gesellschaft an die Verwahrstelle in Verbindung mit den verliehenen Wertpapieren 351.410 USD. Die folgende Tabelle schlüsselt den Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere nach Teilfonds am 30. April 2016 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Maturity Tenor	Securities Values	% of Lendable Assets	% of AUM
EURO STOXX 50™ Fund	EUR		3.280.122	1,26	1,25
Global Focus Fund	USD		1.984.167	0,50	0,51
Institutional Global Focus Fund	USD		751.427	0,50	0,51
Italy Fund	EUR		50.765.106	6,04	6,04
Switzerland Fund	CHF		5.931.445	1,96	1,96

Die folgende Tabelle zeigt die Aufschlüsselung des Gesamtwerts der verliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten sowie des Gesamtmarktwerts der Sicherheiten nach Kontrahenten zum 30. April 2016.

Kontrahent	Gesamtwert USD	Marktwert der Sicherheit USD	Land	Clearing Type
Societe Generale	45.644.142	60.784.375		
Morgan Stanley	20.585.731	21.633.105		
Credit Suisse	1.350.023	1.578.411		

Die Sicherheiten sind in Form von Staatsanleihen und werden von der Depotbank gehalten. Sie sind im Abschluss nicht ausgewiesen. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften von 2.435.426 USD sind in den Nettodividenden- und Zinserträgen in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens enthalten.

6. Besteuerung

Die Erträge sowie die realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne der Gesellschaft werden in Luxemburg nicht besteuert. Auch unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburger Quellensteuer. Die Teilfonds unterliegen jedoch einer Steuer von 0,05 % p. a. auf Aktien-, Renten-, Misch-, Asset-Allocation-, MoneyBuilder-, SMART-, Fidelity-Lifestyle- und Singapur Altersvorsorgefonds sowie von 0,01 % p. a. auf geldmarktnahe und speziellen Anlegern bzw. speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltene Fonds sowie auf Anteile der Anteilklassen P und I. Sie ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögen der Teilfonds bezogen abzuführen.

Ausländische Kapitalgewinne, Dividenden und Zinsen aus dem Wertpapierbestand der Gesellschaft unterliegen u. U. einer Kapitalgewinnsteuer, Quellensteuer oder sonstigen Steuern im jeweiligen Ursprungsland. Es besteht möglicherweise weder für die Gesellschaft noch für die Anteilhaber ein Rückerstattungsanspruch auf diese Steuern. Ist angemessenerweise davon auszugehen, dass eine Verbindlichkeit entsteht, wird die auf den nicht realisierten Gewinn entfallende Steuer im NIW berücksichtigt. Zum 30. April 2016 gab es für keinen Teilfonds der Gesellschaft Rückstellungen für ausstehende Verbindlichkeiten.

7. Transaktionsgebühren

Transaktionskosten sind an Makler beim Kauf und Verkauf von Aktien, CFD, Terminkontrakten, Optionen und börsengehandelten Fonds zu zahlende Gebühren. Transaktionskosten sind in den Kosten der Anlagepapiere enthalten, die Teil der in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesenen realisierten und nicht realisierten Gewinne/(Verluste) sind. Transaktionskosten sind zum Teil in den Verwahrstellengebühren enthalten, die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen sind. Transaktionsgebühren bei Anleihen und Swaps sind nicht ausgewiesen, da sie im Spread enthalten sind.

In dem am 30. April 2017 zu Ende gegangenen Geschäftsjahr belaufen sich diese Transaktionskosten auf:

Name des Teilfonds	Währung	Transaktionsgebühren	Name des Teilfonds	Währung	Transaktionsgebühren
America Fund	USD	3.274.142	Asia Focus Fund	USD	2.179.305
American Diversified Fund	USD	39.126	Asia Pacific Dividend Fund	USD	392.636
American Growth Fund	USD	737.349	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	4.524
ASEAN Fund	USD	1.285.249	Asia Pacific Property Fund	USD	6.263

Name des Teilfonds	Währung	Transaktionsgebühren	Name des Teilfonds	Währung	Transaktionsgebühren
Asian Aggressive Fund	USD	164.611	FIRST Developed World Fund	USD	7.407
Asian Bond Fund	USD	47.321	Fixed Term 2018 Fund	EUR	149
Asian Equity Fund	USD	1.199.976	Flexible Bond Fund	GBP	12.601
Asian High Yield Fund	USD	70.010	FPS Growth Fund	EUR	33.415
Asian Smaller Companies Fund	USD	699.762	France Fund	EUR	254.690
Asian Special Situations Fund	USD	2.848.417	Germany Fund	EUR	1.853.263
Asian Total Return Bond Fund	USD	591	Global Consumer Industries Fund	EUR	317.781
Australia Fund	AUD	600.177	Global Corporate Bond Fund	USD	5.837
Australian Dollar Cash Fund	AUD	-	Global Demographics Fund	USD	51.652
China Consumer Fund	USD	943.324	Global Dividend Fund	USD	2.528.072
China Focus Fund	USD	1.168.092	Global Equity Income Fund	USD	23.461
China High Yield Fund	USD	240	Global Financial Services Fund	EUR	1.573.464
China Opportunities Fund	USD	9.902	Global Focus Fund	USD	232.960
China RMB Bond Fund	USD	3.413	Global Health Care Fund	EUR	261.703
Core Euro Bond Fund	EUR	2.022	Global High Grade Income Fund	USD	-
Emerging Asia Fund	USD	686.444	Global High Yield Fund	USD	4.838
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	1.684.943	Global Hybrids Bond Fund	USD	624
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	5.427	Global Income Fund	USD	8.285
Emerging Market Debt Fund	USD	58.606	Global Industrials Fund	EUR	96.588
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	192	Global Inflation-linked Bond Fund	USD	24.022
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	7.829	Global Multi Asset Income Fund	USD	1.007.920
Emerging Markets Focus Fund	USD	34.446	Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	157.213
Emerging Markets Fund	USD	9.296.068	Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	357.721
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	3.868	Global Opportunities Fund	USD	376.888
Euro Balanced Fund	EUR	1.254.467	Global Property Fund	USD	97.949
Euro Blue Chip Fund	EUR	1.870.567	Global Real Asset Securities Fund	USD	45.060
Euro Bond Fund	EUR	19.365	Global Strategic Bond Fund	USD	26.527
Euro Cash Fund	EUR	-	Global Technology Fund	EUR	1.362.434
Euro Corporate Bond Fund	EUR	7.380	Global Telecommunications Fund	EUR	76.904
Euro Short Term Bond Fund	EUR	35.256	Greater China Fund	USD	384.296
EURO STOXX 50™ Fund	EUR	28.054	Greater China Fund II	USD	437.332
European Dividend Fund	EUR	90.100	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	2.774
European Dynamic Growth Fund	EUR	833.427	Growth & Income Fund	USD	41.358
European Fund	EUR	478.808	Iberia Fund	EUR	524.341
European Growth Fund	EUR	7.528.137	India Focus Fund	USD	1.023.877
European High Yield Fund	EUR	28.112	Indonesia Fund	USD	316.749
European Larger Companies Fund	EUR	1.021.765	Institutional Asia Pacific (ex-Japan) Fund	USD	99.376
European Smaller Companies Fund	EUR	1.197.826	Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	1.002.575
European Value Fund	EUR	342.398	Institutional Euro Blue Chip Fund	EUR	176.568
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	45.287	Institutional European High Yield Fund	EUR	168
FAWF Diversified Stock Fund	USD	27.170	Institutional European Larger Companies Fund	EUR	72.326
FAWF Emerging Markets Fund	USD	6.474	Institutional European Smaller Companies Fund	EUR	61.724
FAWF Equity Growth Fund	USD	11.451	Institutional Global Focus Fund	USD	96.819
FAWF Equity Income Fund	USD	579	Institutional Global Sector Fund	EUR	139.630
FAWF Europe Fund	USD	27.435	Institutional Hong Kong Opportunities Fund	HKD	28.634
FAWF International Fund	USD	15.713	Institutional Japan Fund	JPY	25.840.489
FAWF Limited Term Bond Fund	USD	-	International Bond Fund	USD	7.302
FAWF Mega Cap Stock Fund	USD	329	International Fund	USD	1.690.006
FAWF Pacific Fund	USD	27.605	Italy Fund	EUR	2.034.112
FAWF US Dollar Bond Fund	USD	94	Japan Advantage Fund	JPY	36.589.004
FAWF US High Income Fund	USD	638	Japan Aggressive Fund	JPY	23.499.866
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	4.963	Japan Fund	JPY	88.486.937
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	117.951	Japan Smaller Companies Fund	JPY	27.353.253
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	139.969	Korea Fund	USD	194.253
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	121.838	Latin America Fund	USD	1.062.922
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	51.339	Malaysia Fund	USD	68.044
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	24.018	MoneyBuilder Europe Fund	EUR	6.524
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	25.558	MoneyBuilder European Bond Fund	EUR	101
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	32.478	MoneyBuilder Global Fund	EUR	13.184
Fidelity Patrimoine	EUR	176.579	Nordic Fund	SEK	3.421.475
Fidelity Sélection Europe	EUR	15.906	Pacific Fund	USD	1.904.893
Fidelity Sélection Internationale	EUR	173.271	Singapore Fund	USD	54.712
Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	SMART Global Defensive Fund	USD	107.596
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	100.892	SMART Global Moderate Fund	USD	114.270
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	15.542	Sterling Cash Fund	GBP	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	104.146	Switzerland Fund	CHF	494.974
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	138.398	Taiwan Fund	USD	91.439
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	88.068	Thailand Fund	USD	344.058
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	135.001	United Kingdom Fund	GBP	120.798
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	17.787	US Dollar Bond Fund	USD	16.238
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	7.186	US Dollar Cash Fund	USD	-
Fidelity TopZins Plus 2018	EUR	-	US High Yield Fund	USD	33.925
FIRST All Country World Fund	USD	61.668	World Fund	USD	483.310

8. Ertragsausgleich

Bei allen Anteilsklassen (Thesaurierungs- und Ausschüttungsanteilen) aller Teilfonds wird ein Ertragsausgleich errechnet. Damit soll verhindert werden, dass bei Ausschüttungsanteilen der ausgeschüttete Ertrag pro Anteil im jeweiligen Ausschüttungszeitraum durch die variable Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile beeinflusst wird. Der Ertragsausgleich wird auf Basis des Nettoanlageertrags errechnet. Alle Ausgleichsbeträge sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

9. Dividendenausschüttung

Im Berichtszeitraum zum 30. April 2017 wurden folgende Dividendenausschüttungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum		
ASEAN Fund A-Anteile (SGD)	0,0114	01-Aug-2016	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0230 01-Feb-2017
ASEAN Fund A-Anteile (USD)	0,2078	01-Aug-2016	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0230 01-Mär-2017
ASEAN Fund Y-Anteile (USD)	0,1319	01-Aug-2016	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0230 03-Apr-2017
America Fund Y-Anteile (EUR)	0,0445	01-Aug-2016	Asia Pacific Dividend Fund Y-Anteile (USD)	0,0242 01-Aug-2016
America Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0394	01-Aug-2016	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0400 03-Apr-2017
America Fund Y-Anteile (USD)	0,0317	01-Aug-2016	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0531 03-Apr-2017
Asia Focus Fund A-Anteile (EUR)	0,0043	01-Aug-2016	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0026 03-Apr-2017
Asia Focus Fund A-Anteile (GBP)	0,0009	01-Aug-2016	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0267 03-Apr-2017
Asia Focus Fund A-Anteile (SGD)	0,0008	01-Aug-2016	Asia Pacific Property Fund A-Anteile (USD)	0,0359 02-Mai-2016
Asia Focus Fund A-Anteile (USD)	0,0056	01-Aug-2016	Asia Pacific Property Fund A-Anteile (USD)	0,0298 01-Aug-2016
Asia Focus Fund Y-Anteile (EUR)	0,0976	01-Aug-2016	Asia Pacific Property Fund A-Anteile (USD)	0,0283 01-Nov-2016
Asia Focus Fund Y-Anteile (USD)	0,0804	01-Aug-2016	Asia Pacific Property Fund A-Anteile (USD)	0,0147 01-Feb-2017
Asia Pacific Dividend Fund A-Anteile (USD)	0,1828	01-Feb-2017	Asia Pacific Property Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0665 02-Mai-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0328	02-Mai-2016	Asia Pacific Property Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0604 01-Aug-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0286	01-Jun-2016	Asia Pacific Property Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0599 01-Nov-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0290	01-Jul-2016	Asia Pacific Property Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0439 01-Feb-2017
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0323	01-Aug-2016	Asian Bond Fund A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1886 01-Aug-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0332	01-Sep-2016	Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0542 02-Mai-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0304	03-Okt-2016	Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0410 01-Jun-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0291	01-Nov-2016	Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0404 01-Jul-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0282	01-Dez-2016	Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0409 01-Aug-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0266	02-Jan-2017	Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0400 01-Sep-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0280	01-Feb-2017	Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0373 03-Okt-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0305	01-Mär-2017	Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0362 01-Nov-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0285	03-Apr-2017	Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0379 01-Dez-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0237	02-Mai-2016	Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0371 02-Jan-2017
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0237	01-Jun-2016	Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0432 01-Feb-2017
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0237	01-Jul-2016	Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0411 01-Mär-2017
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0237	01-Aug-2016	Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0427 03-Apr-2017
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0237	01-Sep-2016	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0046 02-Mai-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0237	03-Okt-2016	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0297 01-Jun-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0237	01-Nov-2016	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0415 01-Jul-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0237	01-Dez-2016	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0304 01-Aug-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0237	02-Jan-2017	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0301 01-Sep-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0232	01-Feb-2017	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0310 03-Okt-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0232	01-Mär-2017	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0294 01-Nov-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0232	03-Apr-2017	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0329 01-Dez-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2291	02-Mai-2016	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0335 02-Jan-2017
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2291	01-Jun-2016	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0349 01-Feb-2017
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2291	01-Jul-2016	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0323 01-Mär-2017
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2291	01-Aug-2016	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0316 03-Apr-2017
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2291	01-Sep-2016	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0299 02-Mai-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2291	03-Okt-2016	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0299 01-Jun-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0256	02-Mai-2016	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0299 01-Jul-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0256	01-Jun-2016	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0299 01-Aug-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0256	01-Jul-2016	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0299 01-Sep-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0256	01-Aug-2016	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0299 03-Okt-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0256	01-Sep-2016	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0299 01-Nov-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0256	03-Okt-2016	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0299 01-Dez-2016
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0256	01-Nov-2016	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0299 02-Jan-2017
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0256	01-Dez-2016	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0358 01-Feb-2017
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0256	02-Jan-2017	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0358 01-Mär-2017
			Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0358 03-Apr-2017
			Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029 01-Aug-2016

Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01-Sep-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,7744	01-Jun-2016
Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	03-Okt-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,7059	01-Jul-2016
Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01-Nov-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,7073	01-Aug-2016
Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01-Dez-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,8455	01-Sep-2016
Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	02-Jan-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,7019	03-Okt-2016
Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Feb-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,8523	01-Nov-2016
Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Mär-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,7565	01-Dez-2016
Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	03-Apr-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,5067	02-Jan-2017
Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0299	02-Mai-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,3283	01-Feb-2017
Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0299	01-Jun-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,7287	01-Mär-2017
Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0299	01-Jul-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,1451	03-Apr-2017
Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0299	01-Aug-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0042	02-Mai-2016
Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0299	01-Sep-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0043	01-Jun-2016
Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0299	03-Okt-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0043	01-Jul-2016
Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0299	01-Nov-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0043	01-Aug-2016
Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0299	01-Dez-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0044	01-Sep-2016
Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0299	02-Jan-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0043	03-Okt-2016
Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0358	01-Feb-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0044	01-Nov-2016
Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0358	01-Mär-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0043	01-Dez-2016
Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0358	03-Apr-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	02-Jan-2017
Asian Bond Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0510	02-Mai-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0039	01-Feb-2017
Asian Bond Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,1011	01-Aug-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0043	01-Mär-2017
Asian Bond Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0909	01-Nov-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0038	03-Apr-2017
Asian Bond Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,1019	01-Feb-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0392	02-Mai-2016
Asian High Yield Fund A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,5602	01-Aug-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0399	01-Jun-2016
Asian High Yield Fund A-Anteile (RMB) (abgesichert)	1,5694	02-Mai-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0395	01-Jul-2016
Asian High Yield Fund A-Anteile (RMB) (abgesichert)	1,5321	01-Aug-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0396	01-Aug-2016
Asian High Yield Fund A-Anteile (RMB) (abgesichert)	1,5639	01-Nov-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0407	01-Sep-2016
Asian High Yield Fund A-Anteile (RMB) (abgesichert)	1,4780	01-Feb-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0396	03-Okt-2016
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0671	02-Mai-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0408	01-Nov-2016
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0676	01-Jun-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0400	01-Dez-2016
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0660	01-Jul-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0373	02-Jan-2017
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0663	01-Aug-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0364	01-Feb-2017
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0663	01-Sep-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0398	01-Mär-2017
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0628	03-Okt-2016	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0349	03-Apr-2017
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0621	01-Nov-2016	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0056	02-Mai-2016
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0636	01-Dez-2016	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0056	01-Jun-2016
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0632	02-Jan-2017	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0056	01-Jul-2016
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0663	01-Feb-2017	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0056	01-Aug-2016
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0650	01-Mär-2017	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0056	01-Sep-2016
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0635	03-Apr-2017	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0056	03-Okt-2016
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0447	02-Mai-2016	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0056	01-Nov-2016
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0454	01-Jun-2016	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0056	01-Dez-2016
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0450	01-Jul-2016	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0056	02-Jan-2017
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0450	01-Aug-2016	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	01-Feb-2017
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0464	01-Sep-2016	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	01-Mär-2017
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0450	03-Okt-2016	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	03-Apr-2017
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0464	01-Nov-2016	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0588	02-Mai-2016
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0455	01-Dez-2016	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0588	01-Jun-2016
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0424	02-Jan-2017	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0588	01-Jul-2016
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0414	01-Feb-2017	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0588	01-Aug-2016
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0453	01-Mär-2017	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0588	01-Sep-2016
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0397	03-Apr-2017	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0588	03-Okt-2016
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,7050	02-Mai-2016	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0588	01-Nov-2016

Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0588	01-Dez-2016	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0050	02-Mai-2016
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0588	02-Jan-2017	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0052	01-Jun-2016
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	01-Feb-2017	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0051	01-Jul-2016
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	01-Mär-2017	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0051	01-Aug-2016
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	03-Apr-2017	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0053	01-Sep-2016
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	02-Mai-2016	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0052	03-Okt-2016
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	01-Jun-2016	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0054	01-Nov-2016
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	01-Jul-2016	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0054	01-Dez-2016
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	01-Aug-2016	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0052	02-Jan-2017
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	01-Sep-2016	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0050	01-Feb-2017
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	03-Okt-2016	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0054	01-Mär-2017
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	01-Nov-2016	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0048	03-Apr-2017
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	01-Dez-2016	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0531	02-Mai-2016
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	02-Jan-2017	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0540	01-Jun-2016
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	01-Feb-2017	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0535	01-Jul-2016
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	01-Mär-2017	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0537	01-Aug-2016
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	03-Apr-2017	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0553	01-Sep-2016
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0403	02-Mai-2016	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0537	03-Okt-2016
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0408	01-Jun-2016	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0554	01-Nov-2016
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0404	01-Jul-2016	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0542	01-Dez-2016
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0402	01-Aug-2016	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0509	02-Jan-2017
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0414	01-Sep-2016	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0499	01-Feb-2017
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0402	03-Okt-2016	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0537	01-Mär-2017
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0414	01-Nov-2016	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0480	03-Apr-2017
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0406	01-Dez-2016	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0506	02-Mai-2016
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0375	02-Jan-2017	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0506	01-Jun-2016
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0363	01-Feb-2017	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0506	01-Jul-2016
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0404	01-Mär-2017	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0506	01-Aug-2016
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0345	03-Apr-2017	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0506	01-Sep-2016
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0529	02-Mai-2016	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0506	03-Okt-2016
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0540	01-Jun-2016	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0506	01-Nov-2016
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0533	01-Jul-2016	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0506	01-Dez-2016
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0537	01-Aug-2016	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0506	02-Jan-2017
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0552	01-Sep-2016	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0543	01-Feb-2017
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0534	03-Okt-2016	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0543	01-Mär-2017
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0553	01-Nov-2016	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0543	03-Apr-2017
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0540	01-Dez-2016	Asian Smaller Companies Fund A-Anteile (EUR)	0,2390	01-Aug-2016
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0510	02-Jan-2017	Asian Smaller Companies Fund A-Anteile (USD)	0,1987	01-Aug-2016
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0495	01-Feb-2017	Asian Smaller Companies Fund Y-Anteile (EUR)	0,1075	01-Aug-2016
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0531	01-Mär-2017	Asian Smaller Companies Fund Y-Anteile (USD)	0,1082	01-Aug-2016
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0477	03-Apr-2017	Asian Special Situations Fund A-Anteile (GBP)	0,0021	01-Aug-2016
Asian High Yield Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,6069	01-Aug-2016	Asian Special Situations Fund A-Anteile (USD)	0,0438	01-Aug-2016
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0530	02-Mai-2016	Asian Special Situations Fund W-Anteile (GBP)	0,0050	01-Aug-2016
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0542	01-Jun-2016	Asian Special Situations Fund Y-Anteile (USD)	0,0927	01-Aug-2016
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0534	01-Jul-2016	Asian Total Return Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0427	01-Jun-2016
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0540	01-Aug-2016	Asian Total Return Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0450	01-Jul-2016
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0555	01-Sep-2016	Asian Total Return Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0457	01-Aug-2016
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0539	03-Okt-2016	Asian Total Return Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0458	01-Sep-2016
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0554	01-Nov-2016	Asian Total Return Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0420	03-Okt-2016
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0542	01-Dez-2016	Asian Total Return Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0389	01-Nov-2016
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0510	02-Jan-2017	Asian Total Return Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0405	01-Dez-2016
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0499	01-Feb-2017	Asian Total Return Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0378	02-Jan-2017
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0540	01-Mär-2017	Asian Total Return Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0389	01-Feb-2017
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0482	03-Apr-2017	Asian Total Return Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0450	01-Mär-2017

Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0115	02-Mai-2016	Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0172	01-Aug-2016
Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0115	01-Aug-2016	Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0181	01-Sep-2016
Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0115	01-Nov-2016	Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0193	03-Okt-2016
Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0143	01-Feb-2017	Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0210	01-Nov-2016
Emerging Markets Fund I-Anteile (EUR)	0,0236	01-Aug-2016	Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0195	01-Dez-2016
Emerging Markets Fund Y-Anteile (USD)	0,0386	01-Aug-2016	Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0182	02-Jan-2017
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0094	02-Mai-2016	Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0150	01-Feb-2017
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0156	01-Jun-2016	Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0121	01-Mär-2017
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0169	01-Jul-2016	Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0124	03-Apr-2017
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0210	01-Aug-2016	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0107	02-Mai-2016
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0181	01-Sep-2016	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0108	01-Jun-2016
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0149	03-Okt-2016	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0101	01-Jul-2016
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0204	01-Nov-2016	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0121	01-Aug-2016
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0231	01-Dez-2016	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0129	01-Sep-2016
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0155	02-Jan-2017	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0142	03-Okt-2016
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0164	01-Feb-2017	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0156	01-Nov-2016
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0267	01-Mär-2017	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0144	01-Dez-2016
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0164	03-Apr-2017	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0131	02-Jan-2017
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0060	02-Mai-2016	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0099	01-Feb-2017
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0121	01-Jun-2016	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0077	01-Mär-2017
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0135	01-Jul-2016	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0075	03-Apr-2017
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0173	01-Aug-2016	Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0514	02-Mai-2016
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0144	01-Sep-2016	Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0508	01-Aug-2016
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0114	03-Okt-2016	Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0609	01-Nov-2016
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0167	01-Nov-2016	Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0565	01-Feb-2017
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0195	01-Dez-2016	Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0040	01-Feb-2017
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0118	02-Jan-2017	European Dividend Fund A-Anteile (EUR)	0,1359	01-Aug-2016
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0126	01-Feb-2017	European Dividend Fund A-Anteile (EUR)	0,1045	01-Feb-2017
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0232	01-Mär-2017	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0495	02-Mai-2016
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0125	03-Apr-2017	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0461	01-Jun-2016
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,2260	01-Aug-2016	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0491	01-Jul-2016
Euro Balanced Fund A-Anteile (EUR)	0,1841	01-Aug-2016	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0502	01-Aug-2016
Euro Balanced Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0398	03-Apr-2017	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0522	01-Sep-2016
Euro Blue Chip Fund A-Anteile (EUR)	0,1435	01-Aug-2016	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0494	03-Okt-2016
Euro Blue Chip Fund Y-Anteile (EUR)	0,1712	01-Aug-2016	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0487	01-Nov-2016
Euro Blue Chip Fund Y Shares (SGD)	0,0054	01-Aug-2016	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0482	01-Dez-2016
Euro Bond Fund A-Anteile (EUR)	0,2089	01-Aug-2016	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0511	02-Jan-2017
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0133	02-Mai-2016	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0552	01-Feb-2017
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0144	01-Jun-2016	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0501	01-Mär-2017
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0157	01-Jul-2016	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0498	03-Apr-2017
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0183	01-Aug-2016	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0506	03-Apr-2017
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0165	01-Sep-2016	European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0377	02-Mai-2016
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0162	03-Okt-2016	European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0377	01-Jun-2016
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0166	01-Nov-2016	European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0377	01-Jul-2016
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0141	01-Dez-2016	European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0377	01-Aug-2016
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0125	02-Jan-2017	European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0377	01-Sep-2016
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0109	01-Feb-2017	European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0377	03-Okt-2016
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0094	01-Mär-2017	European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0377	01-Nov-2016
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0079	03-Apr-2017	European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0377	01-Dez-2016
Euro Bond Fund Y-Anteile (EUR)	0,2162	01-Aug-2016	European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0377	02-Jan-2017
Euro Corporate Bond Fund A-Anteile (EUR)	0,2413	01-Aug-2016	European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0377	01-Feb-2017
Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0154	02-Mai-2016	European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0377	01-Mär-2017
Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0156	01-Jun-2016	European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0377	03-Apr-2017
Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0148	01-Jul-2016	European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0319	02-Mai-2016

European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0041	01-Nov-2016	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0562	01-Sep-2016
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0041	01-Dez-2016	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0531	03-Okt-2016
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0041	02-Jan-2017	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0509	01-Nov-2016
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0041	01-Feb-2017	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0517	01-Dez-2016
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0041	01-Mär-2017	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0525	02-Jan-2017
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0041	03-Apr-2017	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0529	01-Feb-2017
European High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1138	02-Mai-2016	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0530	01-Mär-2017
European High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1121	01-Aug-2016	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0530	03-Apr-2017
European High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1120	01-Nov-2016	FIRST All Country World Fund I-Anteile (USD)	0,1157	01-Aug-2016
European High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1201	01-Feb-2017	FIRST Developed World Fund I-Anteile (USD)	0,0952	01-Aug-2016
European Larger Companies Fund A-Anteile (EUR)	0,3586	01-Aug-2016	Fidelity Sélection Europe A-Anteile (EUR)	0,1238	01-Aug-2016
European Larger Companies Fund Y-Anteile (EUR)	0,1919	01-Aug-2016	Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund A-Anteile (EUR)	0,4238	01-Aug-2016
European Smaller Companies Fund A-Anteile (EUR)	0,0957	01-Aug-2016	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund A-Anteile (EUR)	0,2347	01-Aug-2016
European Smaller Companies Fund Y-Anteile (EUR)	0,1307	01-Aug-2016	Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund A-Anteile (EUR)	0,0081	01-Aug-2016
FAWF Asian Special Situations Fund A-Anteile (USD)	0,8209	01-Aug-2016	Fidelity TopZins Plus 2018 A-Anteile (EUR)	1,7500	01-Aug-2016
FAWF Diversified Stock Fund A-Anteile (USD)	0,1685	01-Aug-2016	Fixed Term 2018 Fund A-Anteile (EUR)	0,2000	01-Aug-2016
FAWF Emerging Markets Fund A-Anteile (USD)	0,1400	01-Aug-2016	Fixed Term 2018 Fund A-Anteile Fidelity Laufzeit 2018 (EUR)	0,2000	01-Aug-2016
FAWF Equity Growth Fund A-Anteile (USD)	0,2808	01-Aug-2016	Fixed Term 2018 Fund Y-Anteile Fidelity Laufzeit 2018 (EUR)	0,2000	01-Aug-2016
FAWF Equity Income Fund A-Anteile (USD)	0,2325	02-Mai-2016	Fixed Term 2018 Fund Y-Anteile (EUR)	0,2000	01-Aug-2016
FAWF Equity Income Fund A-Anteile (USD)	0,0596	01-Aug-2016	Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0,0025	02-Mai-2016
FAWF Equity Income Fund A-Anteile (USD)	0,0596	01-Nov-2016	Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0,0024	01-Aug-2016
FAWF Equity Income Fund A-Anteile (USD)	0,0551	01-Feb-2017	Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0,0021	01-Nov-2016
FAWF Europe Fund A-Anteile (USD)	0,4769	01-Aug-2016	Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0,0023	01-Feb-2017
FAWF International Fund A-Anteile (USD)	0,8503	01-Aug-2016	Flexible Bond Fund E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0205	02-Mai-2016
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0252	02-Mai-2016	Flexible Bond Fund E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0213	01-Jun-2016
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0245	01-Jun-2016	Flexible Bond Fund E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0193	01-Jul-2016
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0227	01-Jul-2016	Flexible Bond Fund E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0181	01-Aug-2016
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0227	01-Aug-2016	Flexible Bond Fund E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0169	01-Sep-2016
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0217	01-Sep-2016	Flexible Bond Fund E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0157	03-Okt-2016
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0213	03-Okt-2016	Flexible Bond Fund E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0152	01-Nov-2016
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0217	01-Nov-2016	Flexible Bond Fund E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0238	01-Dez-2016
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0222	01-Dez-2016	Flexible Bond Fund E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0170	02-Jan-2017
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0226	02-Jan-2017	Flexible Bond Fund E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0164	01-Feb-2017
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0219	01-Feb-2017	Flexible Bond Fund E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0160	01-Mär-2017
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0207	01-Mär-2017	Flexible Bond Fund E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0158	03-Apr-2017
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0212	03-Apr-2017	Flexible Bond Fund Y Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0761	02-Mai-2016
FAWF Mega Cap Stock Fund A-Anteile (USD)	0,1793	01-Aug-2016	Flexible Bond Fund Y Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0880	01-Aug-2016
FAWF Pacific Fund A-Anteile (USD)	0,5154	01-Aug-2016	Flexible Bond Fund Y Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0777	01-Nov-2016
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0126	02-Mai-2016	Flexible Bond Fund Y Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0847	01-Feb-2017
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0120	01-Jun-2016	Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,0091	02-Mai-2016
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0122	01-Jul-2016	Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,0090	01-Aug-2016
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0124	01-Aug-2016	Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,0080	01-Nov-2016
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0137	01-Sep-2016	Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,0089	01-Feb-2017
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0136	03-Okt-2016	Flexible Bond Fund Y Shares (USD) (USD/GBP hedged)	0,0761	02-Mai-2016
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0145	01-Nov-2016	Flexible Bond Fund Y Shares (USD) (USD/GBP hedged)	0,0884	01-Aug-2016
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0153	01-Dez-2016	Flexible Bond Fund Y Shares (USD) (USD/GBP hedged)	0,0783	01-Nov-2016
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0163	02-Jan-2017	Flexible Bond Fund Y Shares (USD) (USD/GBP hedged)	0,0871	01-Feb-2017
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0171	01-Feb-2017	France Fund A-Anteile (EUR)	0,4739	01-Aug-2016
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0155	01-Mär-2017	Global Consumer Industries Fund Y-Anteile (EUR)	0,0554	01-Aug-2016
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0162	03-Apr-2017	Global Consumer Industries Fund Y-Anteile (GBP)	0,0024	01-Aug-2016
FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0506	02-Mai-2016	Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0421	02-Mai-2016
FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0522	01-Jun-2016	Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0403	01-Jun-2016
FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0543	01-Jul-2016	Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0416	01-Jul-2016
FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0524	01-Aug-2016	Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0417	01-Aug-2016

Global Dividend Fund D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	0,0234	01-Jul-2016	Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	01-Mär-2017
Global Dividend Fund D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	0,0234	01-Aug-2016	Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	03-Apr-2017
Global Dividend Fund D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	0,0234	01-Sep-2016	Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0976	02-Mai-2016
Global Dividend Fund D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	0,0234	03-Okt-2016	Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0312	01-Aug-2016
Global Dividend Fund D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	0,0234	01-Nov-2016	Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0401	01-Nov-2016
Global Dividend Fund D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	0,0234	01-Dez-2016	Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0198	01-Feb-2017
Global Dividend Fund D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	0,0234	02-Jan-2017	Global Financial Services Fund A-Anteile (EUR)	0,0349	01-Aug-2016
Global Dividend Fund D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	0,0243	01-Feb-2017	Global Financial Services Fund A-Anteile (GBP)	0,0005	01-Aug-2016
Global Dividend Fund D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	0,0243	01-Mär-2017	Global Financial Services Fund A-Anteile (USD)	0,0142	01-Aug-2016
Global Dividend Fund D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	0,0243	03-Apr-2017	Global Financial Services Fund Y-Anteile (EUR)	0,1180	01-Aug-2016
Global Dividend Fund D-QINCOME (G) Shares (EUR)	0,0703	01-Aug-2016	Global Focus Fund Y-Anteile (EUR)	0,0304	01-Aug-2016
Global Dividend Fund D-QINCOME (G) Shares (EUR)	0,0703	01-Nov-2016	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0344	02-Mai-2016
Global Dividend Fund D-QINCOME (G) Shares (EUR)	0,0752	01-Feb-2017	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0355	01-Jun-2016
Global Dividend Fund E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	02-Mai-2016	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0413	01-Jul-2016
Global Dividend Fund E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01-Jun-2016	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0370	01-Aug-2016
Global Dividend Fund E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01-Jul-2016	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0369	01-Sep-2016
Global Dividend Fund E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01-Aug-2016	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0331	03-Okt-2016
Global Dividend Fund E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01-Sep-2016	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0347	01-Nov-2016
Global Dividend Fund E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	03-Okt-2016	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0331	01-Dez-2016
Global Dividend Fund E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01-Nov-2016	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0351	02-Jan-2017
Global Dividend Fund E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01-Dez-2016	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0365	01-Feb-2017
Global Dividend Fund E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	02-Jan-2017	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0328	01-Mär-2017
Global Dividend Fund E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0327	01-Feb-2017	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0362	03-Apr-2017
Global Dividend Fund E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0327	01-Mär-2017	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0314	02-Mai-2016
Global Dividend Fund E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0327	03-Apr-2017	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0323	01-Jun-2016
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G) Shares (SGD)	0,0024	01-Jun-2016	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0374	01-Jul-2016
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G) Shares (SGD)	0,0024	01-Jul-2016	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0329	01-Aug-2016
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G) Shares (SGD)	0,0024	01-Aug-2016	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0333	01-Sep-2016
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G) Shares (SGD)	0,0024	01-Sep-2016	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0298	03-Okt-2016
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G) Shares (SGD)	0,0024	03-Okt-2016	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0308	01-Nov-2016
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G) Shares (SGD)	0,0024	01-Nov-2016	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0288	01-Dez-2016
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G) Shares (SGD)	0,0024	01-Dez-2016	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0298	02-Jan-2017
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G) Shares (SGD)	0,0024	02-Jan-2017	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0312	01-Feb-2017
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G) Shares (SGD)	0,0025	01-Feb-2017	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0281	01-Mär-2017
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G) Shares (SGD)	0,0025	01-Mär-2017	Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0312	03-Apr-2017
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G) Shares (SGD)	0,0025	03-Apr-2017	Global High Grade Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0250	02-Mai-2016
Global Dividend Fund W-QINCOME(G)-Anteile (GBP)	0,0075	02-Mai-2016	Global High Grade Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0250	01-Jun-2016
Global Dividend Fund W-QINCOME(G)-Anteile (GBP)	0,0075	01-Aug-2016	Global High Grade Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0250	01-Jul-2016
Global Dividend Fund W-QINCOME(G)-Anteile (GBP)	0,0075	01-Nov-2016	Global High Grade Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0250	01-Aug-2016
Global Dividend Fund W-QINCOME(G)-Anteile (GBP)	0,0101	01-Feb-2017	Global High Grade Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0250	01-Sep-2016
Global Dividend Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0722	02-Mai-2016	Global High Grade Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0250	03-Okt-2016
Global Dividend Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0722	01-Aug-2016	Global High Grade Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0250	01-Nov-2016
Global Dividend Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0722	01-Nov-2016	Global High Grade Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0250	01-Dez-2016
Global Dividend Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0772	01-Feb-2017	Global High Grade Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0250	02-Jan-2017
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0244	02-Mai-2016	Global High Grade Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0250	01-Feb-2017
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0244	01-Jun-2016	Global High Grade Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0250	01-Mär-2017
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0244	01-Jul-2016	Global High Grade Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0250	03-Apr-2017
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0244	01-Aug-2016	Global High Grade Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0311	02-Mai-2016
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0244	01-Sep-2016	Global High Grade Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0321	01-Jun-2016
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0244	03-Okt-2016	Global High Grade Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0380	01-Jul-2016
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0244	01-Nov-2016	Global High Grade Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0335	01-Aug-2016
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0244	01-Dez-2016	Global High Grade Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0335	01-Sep-2016
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0244	02-Jan-2017	Global High Grade Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0298	03-Okt-2016
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	01-Feb-2017	Global High Grade Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0313	01-Nov-2016

Global High Grade Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0298	01-Dez-2016	Global High Yield Fund I-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,5829	01-Aug-2016
Global High Grade Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0316	02-Jan-2017	Global High Yield Fund Y-Anteile (EUR)	0,6495	01-Aug-2016
Global High Grade Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0331	01-Feb-2017	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0413	02-Mai-2016
Global High Grade Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0297	01-Mär-2017	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0413	01-Jun-2016
Global High Grade Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0328	03-Apr-2017	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0413	01-Jul-2016
Global High Grade Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0208	02-Mai-2016	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0413	01-Aug-2016
Global High Grade Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0208	01-Jun-2016	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0413	01-Sep-2016
Global High Grade Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0208	01-Jul-2016	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0413	03-Okt-2016
Global High Grade Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0208	01-Aug-2016	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0413	01-Nov-2016
Global High Grade Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0208	01-Sep-2016	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0413	01-Dez-2016
Global High Grade Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0208	03-Okt-2016	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0413	02-Jan-2017
Global High Grade Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0208	01-Nov-2016	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0437	01-Feb-2017
Global High Grade Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0208	01-Dez-2016	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0437	01-Mär-2017
Global High Grade Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0208	02-Jan-2017	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0437	03-Apr-2017
Global High Grade Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0208	01-Feb-2017	Global Hybrids Bond Fund I-Anteile (EUR)	0,2829	01-Aug-2016
Global High Grade Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0208	01-Mär-2017	Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (EUR)	0,2684	01-Aug-2016
Global High Grade Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0208	03-Apr-2017	Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2652	01-Aug-2016
Global High Grade Income Fund J-MDIST-Anteile (JPY)	3,1783	02-Mai-2016	Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (USD)	0,2647	01-Aug-2016
Global High Grade Income Fund J-MDIST-Anteile (JPY)	3,2486	01-Jun-2016	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4542	02-Mai-2016
Global High Grade Income Fund J-MDIST-Anteile (JPY)	3,6377	01-Jul-2016	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,5858	01-Jun-2016
Global High Grade Income Fund J-MDIST-Anteile (JPY)	3,1571	01-Aug-2016	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4786	01-Jul-2016
Global High Grade Income Fund J-MDIST-Anteile (JPY)	3,1095	01-Sep-2016	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4602	01-Aug-2016
Global High Grade Income Fund J-MDIST-Anteile (JPY)	2,8081	03-Okt-2016	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4846	01-Sep-2016
Global High Grade Income Fund J-MDIST-Anteile (JPY)	2,9481	01-Nov-2016	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4723	03-Okt-2016
Global High Grade Income Fund J-MDIST-Anteile (JPY)	2,8789	01-Dez-2016	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0208	02-Mai-2016
Global High Grade Income Fund J-MDIST-Anteile (JPY)	3,1865	02-Jan-2017	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0214	01-Jun-2016
Global High Grade Income Fund J-MDIST-Anteile (JPY)	3,3134	01-Feb-2017	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0199	01-Jul-2016
Global High Grade Income Fund J-MDIST-Anteile (JPY)	2,9296	01-Mär-2017	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0195	01-Aug-2016
Global High Grade Income Fund J-MDIST-Anteile (JPY)	3,2513	03-Apr-2017	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0207	01-Sep-2016
Global High Yield Fund A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,4757	01-Aug-2016	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0228	03-Okt-2016
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0371	02-Mai-2016	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0232	01-Nov-2016
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0371	01-Jun-2016	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0239	01-Dez-2016
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0371	01-Jul-2016	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0215	02-Jan-2017
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0371	01-Aug-2016	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0247	01-Feb-2017
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0371	01-Sep-2016	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0258	01-Mär-2017
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0371	03-Okt-2016	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0233	03-Apr-2017
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0371	01-Nov-2016	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	01-Nov-2016
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0371	01-Dez-2016	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	01-Dez-2016
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0371	02-Jan-2017	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	02-Jan-2017
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	01-Feb-2017	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	01-Feb-2017
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	01-Mär-2017	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	01-Mär-2017
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	03-Apr-2017	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	03-Apr-2017
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0336	02-Mai-2016	Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0334	02-Mai-2016
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0336	01-Jun-2016	Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0334	01-Jun-2016
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0336	01-Jul-2016	Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0334	01-Jul-2016
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0336	01-Aug-2016	Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0334	01-Aug-2016
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0336	01-Sep-2016	Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0334	01-Sep-2016
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0336	03-Okt-2016	Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0334	03-Okt-2016
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0336	01-Nov-2016	Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0334	01-Nov-2016
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0336	01-Dez-2016	Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0334	01-Dez-2016
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0336	02-Jan-2017	Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0334	02-Jan-2017
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0352	01-Feb-2017	Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0317	01-Feb-2017
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0352	01-Mär-2017	Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0317	01-Mär-2017
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0352	03-Apr-2017	Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0317	03-Apr-2017

Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0042	01-Feb-2017	Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,1194	01-Nov-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0042	01-Mär-2017	Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,1194	01-Feb-2017
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0042	03-Apr-2017	Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1169	02-Mai-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Jun-2016	Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1169	01-Aug-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Jul-2016	Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1169	01-Nov-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Aug-2016	Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1133	01-Feb-2017
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Sep-2016	Global Multi Asset Income Fund Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,5227	01-Aug-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	03-Okt-2016	Global Multi Asset Tactical Defensive Fund Vermoegens. Def A Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0153	01-Aug-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Nov-2016	Global Multi Asset Tactical Moderate Fund Vermoegens. Mod A Shares (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0102	01-Aug-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Dez-2016	Global Property Fund A-Anteile (EUR)	0,1393	01-Aug-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	02-Jan-2017	Global Property Fund A-Anteile (GBP)	0,0161	01-Aug-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Feb-2017	Global Property Fund A-Anteile (GBP)	0,0084	01-Feb-2017
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0038	01-Mär-2017	Global Property Fund A-Anteile (USD)	0,1298	01-Aug-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0038	03-Apr-2017	Global Strategic Bond Fund A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1692	01-Aug-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0381	02-Mai-2016	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0250	02-Mai-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0381	01-Jun-2016	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0255	01-Jun-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0381	01-Jul-2016	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0246	01-Jul-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0381	01-Aug-2016	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0218	01-Aug-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0381	01-Sep-2016	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0231	01-Sep-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0381	03-Okt-2016	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0227	03-Okt-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0381	01-Nov-2016	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0200	01-Nov-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0381	01-Dez-2016	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0280	01-Dez-2016
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0381	02-Jan-2017	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0239	02-Jan-2017
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0323	01-Feb-2017	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0242	01-Feb-2017
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0323	01-Mär-2017	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0224	01-Mär-2017
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0323	03-Apr-2017	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0223	03-Apr-2017
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1144	02-Mai-2016	Global Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0246	02-Mai-2016
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1144	01-Aug-2016	Global Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0250	01-Jun-2016
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1144	01-Nov-2016	Global Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0241	01-Jul-2016
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1086	01-Feb-2017	Global Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0213	01-Aug-2016
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,0129	02-Mai-2016	Global Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0226	01-Sep-2016
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,0129	01-Aug-2016	Global Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0222	03-Okt-2016
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,0129	01-Nov-2016	Global Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0195	01-Nov-2016
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,0129	01-Feb-2017	Global Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0274	01-Dez-2016
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0374	01-Jun-2016	Global Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0234	02-Jan-2017
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0374	01-Jul-2016	Global Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0237	01-Feb-2017
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0374	01-Aug-2016	Global Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0219	01-Mär-2017
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0374	01-Sep-2016	Global Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0218	03-Apr-2017
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0374	03-Okt-2016	Global Strategic Bond Fund Rentenanlage Klassik-A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1616	01-Aug-2016
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0374	01-Nov-2016	Global Strategic Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0551	02-Mai-2016
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0374	01-Dez-2016	Global Strategic Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0510	01-Aug-2016
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0374	02-Jan-2017	Global Strategic Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0446	01-Nov-2016
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0374	01-Feb-2017	Global Strategic Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0588	01-Feb-2017
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0374	01-Mär-2017	Global Telecommunications Fund A-Anteile (EUR)	0,1090	01-Aug-2016
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0374	03-Apr-2017	Global Telecommunications Fund A-Anteile (GBP)	0,0028	01-Aug-2016
Global Multi Asset Income Fund D-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1095	01-Aug-2016	Global Telecommunications Fund Y-Anteile (EUR)	0,2210	01-Aug-2016
Global Multi Asset Income Fund D-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1095	01-Nov-2016	Greater China Fund A-Anteile (SGD)	0,0069	01-Aug-2016
Global Multi Asset Income Fund D-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1095	01-Feb-2017	Greater China Fund A-Anteile (USD)	0,8150	01-Aug-2016
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1144	02-Mai-2016	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0375	03-Apr-2017
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1144	01-Aug-2016	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0242	03-Apr-2017
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1144	01-Nov-2016	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G) Shares (CAD) (CAD/USD hedged)	0,0241	03-Apr-2017
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1058	01-Feb-2017	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0024	03-Apr-2017
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,1194	02-Mai-2016	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0240	03-Apr-2017
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,1194	01-Aug-2016	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0024	03-Apr-2017

Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0241	03-Apr-2017	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0171	01-Mär-2017
Growth & Income Fund A-Anteile (USD)	0,3080	01-Aug-2016	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0177	03-Apr-2017
Iberia Fund A-Anteile (EUR)	0,3782	01-Aug-2016	US Dollar Cash Fund A-Anteile (USD)	0,0057	01-Aug-2016
India Focus Fund Y-Anteile (USD)	0,0009	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-Anteile (EUR)	0,4161	01-Aug-2016
Indonesia Fund Y-Anteile (USD)	0,0157	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-Anteile (GBP)	0,5492	01-Aug-2016
International Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0218	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-Anteile (USD)	0,5522	01-Aug-2016
International Fund Y-Anteile (EUR)	0,0761	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0403	02-Mai-2016
International Fund Y-Anteile (USD)	0,0631	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0413	01-Jun-2016
Italy Fund A-Anteile (EUR)	0,1321	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0438	01-Jul-2016
Japan Fund Y-Anteile (EUR)	0,0240	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0413	01-Aug-2016
Latin America Fund A-Anteile (GBP)	0,0029	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0449	01-Sep-2016
Latin America Fund A-Anteile (USD)	0,0497	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0422	03-Okt-2016
Latin America Fund Y-Anteile (USD)	0,0633	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0395	01-Nov-2016
Malaysia Fund A-Anteile (USD)	0,3284	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0410	01-Dez-2016
MoneyBuilder Europe Fund A-Anteile (EUR)	0,3212	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0420	02-Jan-2017
MoneyBuilder European Bond Fund A-Anteile (EUR)	0,5456	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0413	01-Feb-2017
MoneyBuilder Global Fund A-Anteile (EUR)	0,1644	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0427	01-Mär-2017
Nordic Fund A-Anteile (SEK)	5,3362	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0416	03-Apr-2017
Pacific Fund Y-Anteile (USD)	0,0508	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0033	02-Mai-2016
SMART Global Defensive Fund A-Anteile (EUR)	0,0760	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0035	01-Jun-2016
Singapore Fund A-Anteile (SGD)	0,0118	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0037	01-Jul-2016
Singapore Fund A-Anteile (USD)	0,5276	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0035	01-Aug-2016
Singapore Fund Y-Anteile (EUR)	0,2092	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0038	01-Sep-2016
Singapore Fund Y Shares (SGD)	0,0085	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0036	03-Okt-2016
Singapore Fund Y-Anteile (USD)	0,0873	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0034	01-Nov-2016
Switzerland Fund A-Anteile (CHF)	0,2049	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0036	01-Dez-2016
Taiwan Fund A-Anteile (USD)	0,1060	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0037	02-Jan-2017
Thailand Fund A-Anteile (USD)	0,5527	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0037	01-Feb-2017
Thailand Fund Y-Anteile (USD)	0,1475	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0037	01-Mär-2017
US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0409	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0036	03-Apr-2017
US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0370	01-Feb-2017	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0422	02-Mai-2016
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0095	02-Mai-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0437	01-Jun-2016
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0081	01-Jun-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0465	01-Jul-2016
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0088	01-Jul-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0438	01-Aug-2016
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0086	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0475	01-Sep-2016
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0107	01-Sep-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0447	03-Okt-2016
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0110	03-Okt-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0418	01-Nov-2016
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0121	01-Nov-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0433	01-Dez-2016
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0140	01-Dez-2016	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0436	02-Jan-2017
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0154	02-Jan-2017	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0436	01-Feb-2017
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0174	01-Feb-2017	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0450	01-Mär-2017
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0158	01-Mär-2017	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0438	03-Apr-2017
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0161	03-Apr-2017	US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	02-Mai-2016
US Dollar Bond Fund Y-Anteile (USD)	0,0980	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	01-Jun-2016
US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0115	02-Mai-2016	US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	01-Jul-2016
US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0105	01-Jun-2016	US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	01-Aug-2016
US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0105	01-Jul-2016	US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	01-Sep-2016
US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0106	01-Aug-2016	US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	03-Okt-2016
US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0128	01-Sep-2016	US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	01-Nov-2016
US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0129	03-Okt-2016	US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	01-Dez-2016
US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0140	01-Nov-2016	US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	02-Jan-2017
US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0155	01-Dez-2016	US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	01-Feb-2017
US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0169	02-Jan-2017	US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	01-Mär-2017
US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0189	01-Feb-2017	US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	03-Apr-2017

US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0375	02-Mai-2016	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0431	01-Dez-2016
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0375	01-Jun-2016	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0437	02-Jan-2017
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0375	01-Jul-2016	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0434	01-Feb-2017
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0375	01-Aug-2016	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0441	01-Mär-2017
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0375	01-Sep-2016	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0435	03-Apr-2017
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0375	03-Okt-2016	US High Yield Fund Y-Anteile (EUR)	0,6434	01-Aug-2016
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0375	01-Nov-2016	US High Yield Fund Y-Anteile (GBP)	0,0389	01-Aug-2016
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0375	01-Dez-2016	US High Yield Fund Y-Anteile (USD)	0,5245	01-Aug-2016
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0375	02-Jan-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0422	02-Mai-2016
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0403	01-Feb-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0438	01-Jun-2016
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0403	01-Mär-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0462	01-Jul-2016
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0403	03-Apr-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0440	01-Aug-2016
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0375	02-Mai-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0476	01-Sep-2016
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0375	01-Jun-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0448	03-Okt-2016
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0375	01-Jul-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0424	01-Nov-2016
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0375	01-Aug-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0436	01-Dez-2016
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0375	01-Sep-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0424	02-Jan-2017
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0375	03-Okt-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0446	01-Feb-2017
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0375	01-Nov-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0455	01-Mär-2017
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0375	01-Dez-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0448	03-Apr-2017
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0375	02-Jan-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0040	02-Mai-2016
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0405	01-Feb-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0042	01-Jun-2016
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0405	01-Mär-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0044	01-Jul-2016
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0405	03-Apr-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0042	01-Aug-2016
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0749	01-Jul-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0045	01-Sep-2016
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0385	01-Aug-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0043	03-Okt-2016
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0418	01-Sep-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	01-Nov-2016
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0393	03-Okt-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0043	01-Dez-2016
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0365	01-Nov-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0044	02-Jan-2017
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0380	01-Dez-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0044	01-Feb-2017
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0382	02-Jan-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0044	01-Mär-2017
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0382	01-Feb-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0043	03-Apr-2017
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0397	01-Mär-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0421	02-Mai-2016
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0383	03-Apr-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0436	01-Jun-2016
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0334	02-Mai-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0460	01-Jul-2016
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0347	01-Jun-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0438	01-Aug-2016
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0372	01-Jul-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0472	01-Sep-2016
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0345	01-Aug-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0446	03-Okt-2016
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0377	01-Sep-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0421	01-Nov-2016
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0353	03-Okt-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0432	01-Dez-2016
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0325	01-Nov-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0437	02-Jan-2017
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0340	01-Dez-2016	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0438	01-Feb-2017
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0342	02-Jan-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0446	01-Mär-2017
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0339	01-Feb-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0439	03-Apr-2017
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0355	01-Mär-2017	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0363	02-Mai-2016
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0340	03-Apr-2017	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0363	01-Jun-2016
US High Yield Fund I-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,3237	01-Aug-2016	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0363	01-Jul-2016
US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0422	02-Mai-2016	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0363	01-Aug-2016
US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0435	01-Jun-2016	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0363	01-Sep-2016
US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0457	01-Jul-2016	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0363	03-Okt-2016
US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0437	01-Aug-2016	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0363	01-Nov-2016
US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0470	01-Sep-2016	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0363	01-Dez-2016
US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0444	03-Okt-2016	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0363	02-Jan-2017
US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0421	01-Nov-2016	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0428	01-Feb-2017

US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0428	01-Mär-2017
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0428	03-Apr-2017
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0363	02-Mai-2016
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0363	01-Jun-2016
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0363	01-Jul-2016
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0363	01-Aug-2016
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0363	01-Sep-2016
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0363	03-Okt-2016
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0363	01-Nov-2016
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0363	01-Dez-2016
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0363	02-Jan-2017
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0428	01-Feb-2017
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0428	01-Mär-2017
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0428	03-Apr-2017
US High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1266	02-Mai-2016
US High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1294	01-Aug-2016
US High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1294	01-Nov-2016
US High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1258	01-Feb-2017
United Kingdom Fund A-Anteile (GBP)	0,0349	01-Aug-2016
World Fund Y-Anteile (EUR)	0,0280	01-Aug-2016

10. Bei Brokern gehaltene Bareinlagen

Zum 30. April 2017 gab es ausstehende Einschusszahlungen für einmalige Transaktionen wie z. B. Börsengänge (IPO), gehaltene liquide Mittel und Barsicherheiten in Form von Bareinlagen bei Brokern, die in der Aufstellung des Nettovermögens als Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern ausgewiesen sind. Die nachfolgende Aufstellung schlüsselt die Einschusszahlungen, die zum 30. April 2017 für die einzelnen Teilfonds in Form von Bareinlagen bei Brokern gehalten wurden, auf:

Name des Teilfonds	Währung	Guthaben bei Makler	Name des Teilfonds	Währung	Guthaben bei Makler
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	10.338	Fidelity Sélection Internationale	EUR	775.560
Asian Bond Fund	USD	1.741.612	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	262.416
Asian Equity Fund	USD	726.349	Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	46.861
Asian High Yield Fund	USD	5.101.673	Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	317.225
Asian Special Situations Fund	USD	1.575.323	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	413.965
Asian Total Return Bond Fund	USD	41.359	Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	276.216
China Focus Fund	USD	2.298.822	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	425.008
China High Yield Fund	USD	21.989	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	57.872
China RMB Bond Fund	USD	518.983	Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	17.627
EURO STOXX 50™ Fund	EUR	188.329	Flexible Bond Fund	GBP	4.768.814
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	106.211	Global Corporate Bond Fund	USD	684.977
Emerging Market Debt Fund	USD	6.307.338	Global Dividend Fund	USD	690.000
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	202.354	Global Focus Fund	USD	154.134
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	1.552.084	Global Health Care Fund	EUR	1.995.981
Emerging Markets Fund	USD	998.140	Global High Yield Fund	USD	9.366.645
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	287.798	Global Hybrids Bond Fund	USD	103.296
Euro Balanced Fund	EUR	138.160	Global Income Fund	USD	4.068.647
Euro Blue Chip Fund	EUR	171.089	Global Inflation-linked Bond Fund	USD	2.612.755
Euro Short Term Bond Fund	EUR	720.968	Global Multi Asset Income Fund	USD	30.693.797
European Dynamic Growth Fund	EUR	1.076.779	Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	3.887.234
European Growth Fund	EUR	1.939.894	Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	5.981.810
European High Yield Fund	EUR	31.662.663	Global Strategic Bond Fund	USD	4.502.943
European Larger Companies Fund	EUR	735.325	Global Technology Fund	EUR	339.621
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	23.983	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	5.236
FAWF Europe Fund	USD	15.398	Growth & Income Fund	USD	146.255
FAWF International Fund	USD	95.639	Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	137.498
FAWF Pacific Fund	USD	10.011	Institutional Euro Blue Chip Fund	EUR	17.969
FAWF US Dollar Bond Fund	USD	6.785	Institutional European High Yield Fund	EUR	8.049
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	2.682	Institutional European Larger Companies Fund	EUR	43.380
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	304.871	Institutional Global Focus Fund	USD	58.372
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	410.778	Institutional Global Sector Fund	EUR	120.934
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	380.633	International Bond Fund	USD	362.147
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	175.566	International Fund	USD	11.050.105
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	92.435	Pacific Fund	USD	719.989
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	97.386	SMART Global Defensive Fund	USD	3.370.741
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	123.261	SMART Global Moderate Fund	USD	4.351.110
Fidelity Patrimoine	EUR	1.746.343	US Dollar Bond Fund	USD	1.032.914

11. Verpflichtungen aus Derivaten

Die Gesamtverpflichtungen aus derivativen Finanzinstrumenten beliefen sich für die einzelnen Kategorien zum 30. April 2017 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontra kte	Credit Default Swaps	Devisenterminkontrakte	Terminkont rakte	Inflation Swaps	Zinsswaps	Options
America Fund	USD	205.742.148	-	-	684.874.727	-	-	-
American Growth Fund	USD	-	-	-	4.383.746	-	-	-
ASEAN Fund	USD	-	-	-	2.010.733	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	-	-	-	8.854.521	-	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	9.307	106.457	-	1.053.598	494.146	9.393	59.177
Asian Bond Fund	USD	-	73.986.682	-	85.306.340	201.711.205	-	-
Asian Equity Fund	USD	161.951	-	-	-	-	-	5.500.426
Asian High Yield Fund	USD	-	882.596.709	-	1.043.596.689	139.720.348	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	583.060	-	-	33.848.376	-	-	13.423.740
Asian Total Return Bond Fund	USD	-	878.853	-	3.635.314	4.041.674	-	-
China Consumer Fund	USD	-	-	-	9.558.720	-	-	-
China Focus Fund	USD	94.528.422	-	-	-	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	4.286.020	-	6.849.943	418.025	-	-
China RMB Bond Fund	USD	-	-	-	39.772.160	19.306.512	-	-
Emerging Asia Fund	USD	-	-	-	4.997.362	-	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	-	2.195.767	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	16.400.000	-	29.674.843	25.719.362	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	437.364.565	-	983.045.960	644.060.285	-	27.613.777
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	-	-	111.238.596	2.249.469	-	18.601.658
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	8.000.000	-	763.460.885	112.083.317	-	92.215.411
Emerging Markets Focus Fund	USD	2.722.502	-	-	4.066.567	-	-	-
Emerging Markets Fund	USD	8.824.674	-	-	61.125.928	-	-	-
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	-	-	-	202.607.480	15.283.313	-	1.155.402
Euro Balanced Fund	EUR	-	-	-	75.121.178	3.218.149	-	-
Euro Blue Chip Fund	EUR	-	-	-	48.295.935	1.678.956	-	-
Euro Bond Fund	EUR	-	-	-	79.893.692	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	-	-	151.009.075	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	-	-	193.380.948	88.924.780	-	-
EURO STOXX 50™ Fund	EUR	-	-	-	-	4.174.520	-	-
European Dividend Fund	EUR	-	-	-	144.527.382	-	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	-	-	134.800.817	16.229.791	-	-
European Fund	EUR	-	-	-	1.984.631	-	-	-
European Growth Fund	EUR	-	-	-	97.166.722	38.297.388	-	-
European High Yield Fund	EUR	-	326.974.402	-	3.248.493.426	3.088.682	-	1.779.394
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	160.218.621	10.848.725	-	-
European Smaller Companies Fund	EUR	-	-	-	331.280.864	-	-	-
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	8.877	-	-	-	-	-	224.243
FAWF Europe Fund	USD	-	-	-	-	227.175	-	-
FAWF International Fund	USD	59.561	-	-	164.052	2.698.429	-	-
FAWF Pacific Fund	USD	1.469.001	-	-	-	-	-	-
FAWF US Dollar Bond Fund	USD	-	167.260	-	1.226.761	1.152.640	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	16.184	-	-	553.455	223.297	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	187.375	-	-	21.498.883	8.257.961	299.860	114.267
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	278.021	-	-	10.669.716	10.039.485	139.406	53.123
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	266.539	-	-	5.447.786	9.022.502	64.501	24.579
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	125.698	-	-	1.400.201	4.098.735	13.719	5.228
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	66.854	-	-	330.356	2.127.881	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	70.185	-	-	262.195	2.241.379	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	89.594	-	-	312.147	2.842.259	-	-
Fidelity Patrimoine	EUR	34.362.135	719.839	-	64.127.996	19.216.322	-	3.868
Fidelity Sélection Internationale	EUR	464.475	-	-	2.558.094	17.232.871	-	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	165.542	-	-	10.303.552	6.598.131	139.306	53.085
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	985.176	109.464	-	1.418.185	1.132.038	16.304	67.114
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	216.161	-	-	4.831.393	7.524.401	57.957	22.085
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	296.117	-	-	3.288.759	9.662.410	32.367	12.334
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	199.538	-	-	857.925	6.365.167	-	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	308.724	-	-	1.075.918	9.799.409	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	42.029	-	-	146.521	1.334.423	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	12.789	-	-	44.927	406.373	-	-
Fidelity TopZins Plus 2018	EUR	-	-	-	45.304.736	-	-	-
Fixed Term 2018 Fund	EUR	-	917.894	-	170.477.872	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	-	13.407.250	-	241.213.864	111.883.518	-	14.029.152
Germany Fund	EUR	-	-	-	112.074.408	-	-	25.649.171
Global Consumer Industries Fund	EUR	-	-	-	13.053.776	-	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	2.050.688	-	68.683.598	39.753.728	-	28.633
Global Demographics Fund	USD	2.129.167	-	-	44.174.163	-	-	-
Global Dividend Fund	USD	-	-	-	1.297.170.449	-	-	-
Global Equity Income Fund	USD	-	-	-	3.747.134	-	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	55.340.376	-	-	6.021.126	-	-	-
Global Focus Fund	USD	-	-	-	25.817.320	-	-	-
Global Health Care Fund	EUR	29.488.040	-	-	-	-	-	-
Global High Yield Fund	USD	-	33.242.912	-	200.393.645	41.051.595	-	2.117.582
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	-	-	36.501.343	7.020.931	-	50.995
Global Income Fund	USD	-	15.244.960	-	183.442.914	69.088.953	-	19.816.502
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	-	-	1.662.537.165	146.515.324	85.571.935	32.608.637
Global Multi Asset Income Fund	USD	4.676.266	122.595.784	-	7.352.782.002	714.210.969	-	148.006.736
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	13.457.584	2.471.672	-	259.705.669	83.428.129	651.281	3.755.627
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	27.830.821	2.836.834	-	508.173.060	119.081.929	1.230.365	8.820.033
Global Property Fund	USD	4.185.821	-	-	-	-	-	36.893
Global Strategic Bond Fund	USD	-	9.021.678	-	792.846.465	239.941.762	-	13.338.558
Global Technology Fund	EUR	-	-	-	90.190.207	-	-	74.518.442
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	15.261	279.271	-	719.741	240.615	-	-
Growth & Income Fund	USD	476.694	1.765.547	-	71.342.140	5.957.890	118.657	2.220.323
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	1.215.638	-	-	-	-	-	8.786
Institutional Euro Blue Chip Fund	EUR	-	-	-	-	176.341	-	-
Institutional European High Yield Fund	EUR	-	556.427	-	10.564.970	-	-	-
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	-	640.016	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	3.437.115	-	-	-	-	-	-
International Bond Fund	USD	-	1.967.227	-	327.755.061	19.645.009	-	-
International Fund	USD	6.781.567	-	-	27.548.125	311.945.645	-	-
Japan Advantage Fund	JPY	-	-	-	2.996.063.991	-	-	-
Japan Aggressive Fund	JPY	-	-	-	2.311.055.328	-	-	-
Japan Fund	JPY	-	-	-	2.800.369.945	-	-	-
Japan Smaller Companies Fund	JPY	-	-	-	1.161.461.804	-	-	-
Nordic Fund	SEK	-	-	-	227.847.149	-	-	-
Pacific Fund	USD	105.651.466	-	-	17.456.624	-	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontra kte	Credit Default Swaps	Devisenterminkontrakte	Terminkont rakte	Inflation Swaps	Zinsswaps	Options
SMART Global Defensive Fund	USD	128.450	9.551.801	148.541.562	140.054.011	4.371.387	2.051.095	170.762
SMART Global Moderate Fund	USD	103.671	7.376.613	260.320.171	161.826.095	2.066.732	1.098.461	133.073
US Dollar Bond Fund	USD	-	25.463.108	186.757.828	175.474.004	-	-	-
US High Yield Fund	USD	-	-	785.745.339	-	-	-	-
World Fund	USD	19.358.500	-	71.340.484	-	-	-	-

Die Verpflichtungen werden in Übereinstimmung mit den Richtlinien 10/788 der European Securities and Markets Authority (ESMA) berechnet.

12. Kontrahentenrisiko bei Terminkontrakten

Das Kontrahentenrisiko bei Terminkontrakten, berechnet als die Summe der unrealisierten Kontrakte, stellt sich zum 30. April 2017 insgesamt wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	JP.Morgan	UBS
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	3.323
Asian Bond Fund	USD	-	1.204.951
Asian High Yield Fund	USD	-	145.809
Asian Total Return Bond Fund	USD	-	33.633
China High Yield Fund	USD	-	519
China RMB Bond Fund	USD	-	(262.138)
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	17.598
Emerging Market Debt Fund	USD	-	5.481.773
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	54.295
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	1.449.135
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	-	(93.383)
Euro Balanced Fund	EUR	-	3.106
Euro Blue Chip Fund	EUR	-	(1.019)
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	168.410
EURO STOXX 50™ Fund	EUR	-	188.677
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	4.408
European Growth Fund	EUR	-	628.648
European High Yield Fund	EUR	-	3.495
European Larger Companies Fund	EUR	-	(3.771)
FAWF Europe Fund	USD	-	(79)
FAWF International Fund	USD	-	19.261
FAWF US Dollar Bond Fund	USD	-	5.257
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	399
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	151.069
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	210.901
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	197.390
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	91.147
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	48.204
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	50.877
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	63.998
Fidelity Patrimoine	EUR	-	438.890
Fidelity Sélection Internationale	EUR	-	490.402
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	135.925
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	-	5.896
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	166.015
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	215.047
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	143.876
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	220.741
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	30.050
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	9.157
Flexible Bond Fund	GBP	(311.148)	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	(24.214)
Global High Yield Fund	USD	-	(189.416)
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	7.944
Global Income Fund	USD	-	(185.689)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	778.544
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	(2.127.999)
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	-	(220.067)
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	-	(219.855)
Global Strategic Bond Fund	USD	-	(214.720)
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(579)
Growth & Income Fund	USD	-	27.994
Institutional Euro Blue Chip Fund	EUR	-	(107)
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	-	(222)
International Bond Fund	USD	-	(1.297)
International Fund	USD	-	2.222.935
SMART Global Defensive Fund	USD	-	163.591
SMART Global Moderate Fund	USD	-	1.408.819
US Dollar Bond Fund	USD	-	800.358

13. Kontrahentenrisiko bei Swaps

Das Kontrahentenrisiko bei Swaps, berechnet als die Summe der unrealisierten Swaps, stellt sich zum 30. April 2017 insgesamt wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Citibank	Deutsche Bank	Goldman Sachs	HSBC	JP.Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(27)	-	85	(491)	(300)	(455)	(177)
Asian Bond Fund	USD	(30.922)	-	-	(330.191)	-	(363.657)	(19.391)
Asian High Yield Fund	USD	10.243.546	-	1.676.175	-	26.165.729	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Citibank	Deutsche Bank	Goldman Sachs	HSBC	JP.Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley
Asian Total Return Bond Fund	USD	(353)	-	2	(3.917)	35	(4.314)	(230)
China High Yield Fund	USD	-	-	-	-	184.036	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	(62.627)	-	-	(46.076)	-	(38.348)	38.522
Emerging Market Debt Fund	USD	5.990.063	(168.343)	3.147.872	719.520	429.691	633.400	(48.155)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	5.342	-	27.025	(11.805)	-	15.793	(673)
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	1.319	-	204.971	(40.742)	-	115.406	(1.196)
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	-	-	-	-	101.276	-	-
European High Yield Fund	EUR	(9.455.044)	293.153	1.863.166	-	(6.958.577)	1.802.981	494.545
FAWF US Dollar Bond Fund	USD	-	-	405	-	(1.743)	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	(4.730)
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	(2.199)
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	(1.018)
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	(216)
Fidelity Patrimoine	EUR	(20.815)	645	4.102	-	(15.319)	3.969	1.089
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	(2.198)
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	(1)	-	246	(236)	(680)	(166)	(271)
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	(914)
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	(511)
Fixed Term 2018 Fund	EUR	38.213	-	-	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	(19.116)	-	(476.900)	-	(1.098.696)	-	(124.002)
Global Corporate Bond Fund	USD	-	-	-	-	(227.626)	-	-
Global High Yield Fund	USD	-	-	-	-	(3.625.125)	-	-
Global Income Fund	USD	58.456	(5.848)	-	-	(1.443.774)	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	-	-	-	-	-	(1.349.897)
Global Multi Asset Income Fund	USD	551.167	7.196	580.324	(252.021)	629.851	219.852	13.369
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	431	-	7.739	(8.383)	(11.384)	(3.803)	(10.762)
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	1.646	-	14.641	(13.335)	(10.803)	(1.759)	(20.183)
Global Strategic Bond Fund	USD	(4.242)	-	-	-	(738.357)	-	(286.202)
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	232	-	41	(195)	9.829	(215)	(11)
Growth & Income Fund	USD	(2.554)	165	12.911	(2.527)	(15.235)	4.000	(1.414)
Institutional European High Yield Fund	EUR	15.087	-	7.514	-	7.333	12.179	659
International Bond Fund	USD	-	-	123.950	-	-	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	83.581	(2.349)	43.923	10.040	(372.048)	8.838	(69.631)
SMART Global Moderate Fund	USD	67.441	(1.895)	35.441	8.101	(263.505)	7.131	(33.145)
US Dollar Bond Fund	USD	-	-	61.631	-	(265.412)	-	-

14. Kontrahentenrisiko bei Optionen

Das Kontrahentenrisiko bei Optionen, berechnet als die Summe der unrealisierten Optionen, stellt sich zum 30. April 2017 insgesamt wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Citibank	Deutsche Bank	Goldman Sachs	Merrill Lynch	Morgan Stanley	UBS
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	(102)	(93)	-	40
Asian Equity Fund	USD	-	-	16.918	-	-	285.539
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	39.762	-	-	681.103
European High Yield Fund	EUR	-	-	(2.170.921)	(17.600)	-	-
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	-	-	605	-	-	10.369
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	-	(3.808)	(5.932)	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	-	(1.778)	(2.770)	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	-	(821)	(1.278)	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	(175)	(273)	-	-
Fidelity Patrimoine	EUR	-	-	(4.754)	-	-	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	-	(1.769)	(2.756)	-	-
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	-	-	(121)	(189)	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	-	(740)	(1.152)	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	-	(411)	(640)	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	(107.968)	453.838	71.815	-	(2.591)	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	-	(36.425)	-	-	-
Global High Yield Fund	USD	-	-	-	(369.911)	(18.375)	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	-	(25.684)	(40.007)	-	-
Global Income Fund	USD	-	-	166.394	(220.764)	(11.054)	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	-	(290.841)	(209.122)	-	-
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	-	-	(8.351)	(13.007)	-	-
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	-	-	(18.581)	(28.943)	-	-
Global Strategic Bond Fund	USD	(221.404)	2.334.157	-	-	-	-
Growth & Income Fund	USD	-	-	(6.682)	(4.485)	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	-	-	(17.480)	(27.429)	(1.363)	-
SMART Global Moderate Fund	USD	-	-	(8.266)	(22.111)	(1.098)	-

15. Kontrahentenrisiko bei Devisenterminkontrakten

Das Kontrahentenrisiko bei Devisenterminkontrakten, berechnet als die Summe der unrealisierten Devisenterminkontrakte, stellt sich zum 30. April 2017 insgesamt wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
America Fund	USD	363.114	-	-	-	2.435.007	2.786.147	-
ASEAN Fund	USD	(4.234)	(1.963)	-	-	(34)	(18)	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	(20.359)	13	-	-	898	(3.187)	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(602)	514	12	-	388	116	-
Asian Bond Fund	USD	-	-	-	-	(11.174)	-	-
Asian High Yield Fund	USD	(35.434)	(664.661)	390.476	-	(127.903)	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	3.456	71.986	-	-	2.505	(7.965)	-
Asian Total Return Bond Fund	USD	(1)	12.446	-	-	(370)	-	-
China Consumer Fund	USD	(27.960)	917	-	-	1.527	(1.123)	-
China High Yield Fund	USD	(1.652)	(1.550)	2	-	(6.394)	-	-
China RMB Bond Fund	USD	(151)	240.830	-	-	-	-	-
Emerging Asia Fund	USD	1.810	(737)	-	-	(70)	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	30	-	-	-	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	(167)	10.443	-	-	(2.446)	(8.217)	-
Emerging Market Debt Fund	USD	347.774	611.817	381.039	-	70.915	235.502	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	264.992	74.992	-	-	121.562	38.426	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	334.570	(527.803)	(116.688)	-	208.896	-	-
Emerging Markets Focus Fund	USD	321	(256)	-	-	212	1.957	-
Emerging Markets Fund	USD	4.793	521	-	-	3.718	35.174	-
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	(21.429)	105.145	(11.519)	-	(251.159)	(95.683)	-
Euro Balanced Fund	EUR	(3.313)	504	529	-	-	-	-
Euro Blue Chip Fund	EUR	7.691	10.479	-	-	4.086	-	-
Euro Bond Fund	EUR	-	(34.199)	21.307	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	(13.047)	479.405	-	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	30.007	-	-	-	-	-
European Dividend Fund	EUR	(55.661)	-	-	-	47.746	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	112.654	613	-	-	80.137	-	-
European Fund	EUR	1.588	-	-	-	-	(3.711)	-
European Growth Fund	EUR	(709.690)	15	-	-	56.363	-	-
European High Yield Fund	EUR	(3.374.670)	1.323.048	1.640.598	-	651.070	1.494.442	-
European Larger Companies Fund	EUR	69.355	-	-	-	128.588	-	-
European Smaller Companies Fund	EUR	(395.201)	89	-	-	(399.713)	-	-
FAWF International Fund	USD	-	-	-	-	(207)	-	-
FAWF US Dollar Bond Fund	USD	683	84	4.958	-	(302)	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	23	-	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(2.436)	(1.881)	(2.647)	-	206	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(1.137)	(882)	(1.236)	-	(1.409)	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(656)	(408)	(570)	-	(1.734)	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	(148)	(86)	(122)	-	(898)	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	(50)	-	-	(520)	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	(8)	-	-	(549)	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	(689)	-	-
Fidelity Patrimoine	EUR	169.771	1.455	3.630	-	(141.881)	3.290	-
Fidelity Sélection Internationale	EUR	-	-	-	-	(5.647)	-	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(1.132)	(873)	(1.229)	-	(620)	-	-
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	1.060	280	1.848	-	68	126	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(473)	(367)	(514)	-	(1.441)	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(265)	(205)	(286)	-	(2.118)	-	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	(83)	-	-	(1.550)	-	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	(2.375)	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	(323)	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	(99)	-	-
Fidelity TopZins Plus 2018	EUR	-	(42.149)	-	-	-	53.330	-
Fixed Term 2018 Fund	EUR	1.253.570	51.580	-	-	1.360.356	54.034	-
Flexible Bond Fund	GBP	(129.821)	(121.275)	25.610	-	20.009	564.040	-
Germany Fund	EUR	(202.226)	(130)	-	-	5.536	-	-
Global Consumer Industries Fund	EUR	13.860	-	-	-	3.685	167	-
Global Corporate Bond Fund	USD	17.256	21	-	-	12.980	9.954	-
Global Demographics Fund	USD	5.412	(20.170)	-	-	(16.408)	-	-
Global Dividend Fund	USD	3.236.621	2.416.494	(528)	-	(4.387)	(33.994)	-
Global Equity Income Fund	USD	(201)	-	-	-	(5.568)	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	11.388	-	-	-	-	(1.114)	-
Global Focus Fund	USD	(11.929)	-	-	-	-	285	-
Global High Yield Fund	USD	1.519.714	18.831	4.067	-	(10.341)	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	(15.651)	66	(17.850)	-	12.014	-	-
Global Income Fund	USD	10.333	18.321	(150.774)	-	(21.867)	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	3.364.370	3.350.517	-	-	3.312.985	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	1.135.183	1.851.922	1.977.421	4.784.035	(9.847.195)	5.009.055	4.887.066

Name des Teilfonds	Währung	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	80.929	16.656	26.568	-	(238.848)	7.246	-
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	192.020	74.987	17.805	-	(405.473)	17.251	-
Global Strategic Bond Fund	USD	767.572	1.132.237	-	-	612.747	(206.268)	-
Global Technology Fund	EUR	(735)	-	-	-	-	(31.202)	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(2.785)	1.118	-	-	(431)	-	-
Growth & Income Fund	USD	35.477	12.202	(242.243)	-	(542.881)	6.699	-
Institutional European High Yield Fund	EUR	-	4.759	-	-	-	-	-
International Bond Fund	USD	31.752	14.811	-	-	485.032	(1.375)	-
International Fund	USD	138.465	-	-	-	(28.918)	(2.361)	-
Japan Advantage Fund	JPY	120.508	-	1.325.750	-	89.576.366	-	-
Japan Aggressive Fund	JPY	-	-	-	-	83.196.273	-	-
Japan Smaller Companies Fund	JPY	137.617	-	-	-	-	-	-
Nordic Fund	SEK	(27.194)	(76.629)	-	-	(102.236)	-	-
Pacific Fund	USD	(1.693)	(405)	-	-	(564)	(5.161)	-
SMART Global Defensive Fund	USD	(15.225)	18.482	1.020	-	(196.934)	25.570	-
SMART Global Moderate Fund	USD	(21.340)	12.054	243	-	(137.473)	20.725	-
US Dollar Bond Fund	USD	103.932	12.795	754.737	-	(46.009)	-	-
US High Yield Fund	USD	417.441	3.459.330	-	2.404.655	527.480	-	2.373.800
World Fund	USD	306.810	-	91.358	-	-	415	-

Name des Teilfonds	Währung	HSBC	JP.Morgan	Morgan Stanley	NAB Northern Trust	RBC	Société Générale	
America Fund	USD	229.221	-	2.499.342	2.585.293	-	3.022.050	84.082
American Growth Fund	USD	111.395	-	-	-	-	-	-
ASEAN Fund	USD	(8)	(14)	-	754	-	170	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	-	-	-	(5.208)	-	110	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(704)	676	308	(3.620)	(344)	14	(152)
Asian Bond Fund	USD	(5.574)	446.588	-	-	-	69.497	(174.317)
Asian High Yield Fund	USD	71.693	450.657	-	1.092.538	(2.087.340)	1.508.347	(7.791)
Asian Special Situations Fund	USD	105	1.866	166.460	(10.141)	-	341	-
Asian Total Return Bond Fund	USD	2	7.890	-	(161)	-	-	(2.189)
China Consumer Fund	USD	906	-	-	-	-	-	-
China High Yield Fund	USD	44	-	-	2.038	-	(71)	(19.610)
China RMB Bond Fund	USD	995	-	-	-	-	16.163	-
Emerging Asia Fund	USD	-	-	(446)	(6.372)	-	69.653	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	5.194	-	(523)	3.765	-	25.522	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	(7.430)	68.626	-	-	-	461.769	(4.210)
Emerging Market Debt Fund	USD	(412.484)	625.424	1.052.687	1.313.819	-	531.470	5.147.005
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(109.991)	109.168	71.942	96.706	-	4.544	(39.882)
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	2.292.071	733.500	2.791.564	225.094	1.769.395	621.386	(381.794)
Emerging Markets Focus Fund	USD	1.937	-	27.833	(333)	-	-	-
Emerging Markets Fund	USD	19.783	2.091	367.276	(1.553)	-	(7.772)	1.117
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	787.165	494.834	122.974	110.831	-	11.711	325.528
Euro Balanced Fund	EUR	126.864	-	9.500	(16.891)	(23.340)	2.240	(1.262.076)
Euro Blue Chip Fund	EUR	-	-	(532)	-	-	10.644	-
Euro Bond Fund	EUR	652.259	-	(24.191)	(10.183)	(151.762)	(273.789)	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	240.542	-	(9.006)	(72.117)	1.022.238	4.615	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	1.166.984	-	62.233	(742.365)	-	21.890	14.278
European Dividend Fund	EUR	(1.109.021)	-	-	-	-	28.114	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	(723)	-	-	-	-	(961.866)	-
European Fund	EUR	-	-	-	-	(34.638)	-	-
European Growth Fund	EUR	(15.647)	-	-	149.900	-	18.718	-
European High Yield Fund	EUR	2.805.332	(368.280)	(288.903)	1.624.800	1.596.351	(1.100.891)	100.103
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	-	-	(1.414.902)	-
European Smaller Companies Fund	EUR	5.178	-	-	-	(608.946)	26.330	-
FAWF International Fund	USD	-	-	-	-	(80)	-	-
FAWF US Dollar Bond Fund	USD	(6.547)	(262)	-	1.254	-	(95)	(2.144)
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	3.714	-	116	(1.777)	(214)	68	34
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	51.860	(16.686)	3.637	(1.801)	(34.089)	1.056	(566)
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	24.221	(7.751)	1.696	(843)	(16.504)	493	(264)
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	11.212	(3.553)	781	(386)	(8.047)	228	(123)
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	2.385	(756)	167	(82)	(1.923)	47	(27)
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	963	-	(36)	-	(427)	17	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	136	-	(5)	-	(245)	2	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	(268)	-	-
Fidelity Patrimoine	EUR	(168.020)	2.943	(37)	(25.797)	(10.260)	5.907	795
Fidelity Sélection Internationale	EUR	-	-	-	-	(2.192)	-	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	24.081	(7.746)	1.692	(836)	(16.111)	491	(263)
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	(2.102)	39	390	731	(947)	(2)	(984)
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	10.067	(3.227)	704	(347)	(7.195)	206	(110)

Name des Teilfonds	Währung	HSBC	JP.Morgan	Morgan Stanley	NAB Northern Trust	RBC	Société Générale
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	5.633	(1.799)	392	(195)	(4.518)	114 (61)
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	1.584	-	(59)	-	(970)	28 -
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	(922)	- -
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	(126)	- -
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	(38)	- -
Fidelity TopZins Plus 2018	EUR	-	395.225	(98.966)	-	-	- -
Fixed Term 2018 Fund	EUR	(63.143)	(60.788)	(355.627)	(656)	(193.038)	- -
Flexible Bond Fund	GBP	75.506	(279.125)	281.879	602.104	-	948.326 (26.327)
Germany Fund	EUR	-	(1.190.953)	-	-	-	- -
Global Consumer Industries Fund	EUR	42.738	10	-	(570)	-	1.276 -
Global Corporate Bond Fund	USD	(254.600)	3.611	112	-	(18.761)	243.288 904
Global Demographics Fund	USD	47.122	824	400.544	(6.435)	-	9.533 -
Global Dividend Fund	USD	(309.347)	59.404	4.921	(1.437.324)	3.160.339	(1.786) 1.146.796
Global Equity Income Fund	USD	10.258	-	27.846	-	-	- -
Global Financial Services Fund	EUR	156	(280)	-	13.499	(45.653)	- -
Global Focus Fund	USD	501.882	(1.879)	-	(7.406)	-	- (13.606)
Global High Yield Fund	USD	(544.425)	(15.093)	-	(4.259)	-	479.937 163.822
Global Hybrids Bond Fund	USD	(29.355)	(22.142)	35.325	-	(190.096)	97.189 (4.177)
Global Income Fund	USD	(54.744)	28.350	-	(99.035)	(123.618)	2.728.123 114.148
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	4.215.336	1.258.393	3.369.214	207.761	4.734.572	3.350.321 (3.268.210)
Global Multi Asset Income Fund	USD	(6.978.284)	1.652.906	(3.180.486)	(3.843.516)	3.611.683	(7.670.436) 8.622.581
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	961.606	4.439	26.439	9.585	(48.202)	(1.446.005) (22.559)
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	(1.988.687)	(90.068)	58.960	91.101	(107.255)	(2.917.379) 2.900.308
Global Strategic Bond Fund	USD	4.588.214	(1.543.350)	20.654	617.233	2.416.309	(5.629.789) 3.091
Global Technology Fund	EUR	(88.243)	2.351	-	-	363.073	- 24.341
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	2	275	-	234	-	- -
Growth & Income Fund	USD	(21.106)	12.457	(209.337)	13.844	(14.541)	9.819 (6.203)
Institutional European High Yield Fund	EUR	758	(1.303)	98.982	(23.882)	-	(695) (913)
International Bond Fund	USD	26.778	(3.980)	1.426	4.985	(42.441)	399.556 10.559
International Fund	USD	-	-	-	35	(9.200)	- -
Japan Advantage Fund	JPY	(103.698)	-	6.090.584	-	-	- -
Japan Fund	JPY	-	-	59.327.009	-	-	- -
Japan Smaller Companies Fund	JPY	-	-	24.120.980	-	-	- -
Nordic Fund	SEK	27.053	-	(1.187.896)	(5.746)	-	289.036 -
Pacific Fund	USD	112.183	-	-	(2.622)	-	129 -
SMART Global Defensive Fund	USD	(690.828)	(81.138)	14.707	(541.705)	-	(27.158) (13.767)
SMART Global Moderate Fund	USD	(458.520)	(32.365)	11.862	2.865.655	-	(43.779) (10.845)
US Dollar Bond Fund	USD	(996.442)	(39.917)	-	190.829	-	(14.505) (326.393)
US High Yield Fund	USD	1.563.717	-	-	2.117	-	- 4.745.086
World Fund	USD	(62.544)	593	-	(3.447)	-	- 2.930
Name des Teilfonds	Währung	State Street					
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(97)					
Emerging Market Debt Fund	USD	(624.585)					
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(35.572)					
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(274.220)					
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	(82.172)					
Euro Blue Chip Fund	EUR	(456.751)					
European Dividend Fund	EUR	7.457					
European Growth Fund	EUR	17.069					
European High Yield Fund	EUR	1.577.357					
European Larger Companies Fund	EUR	(15.356)					
FAWF US Dollar Bond Fund	USD	869					
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	26.625					
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	12.296					
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	5.573					
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	1.175					
Fidelity Patrimoine	EUR	3.473					
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	12.350					
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	223					
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	5.137					
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	2.860					
Germany Fund	EUR	(42.289)					
Global Consumer Industries Fund	EUR	113.388					
Global Dividend Fund	USD	1.391					
Global Financial Services Fund	EUR	(633)					
Global Multi Asset Income Fund	USD	2.610.279					
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	(1.946)					
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	(23.000)					
Growth & Income Fund	USD	56.747					
SMART Global Defensive Fund	USD	(10.236)					
SMART Global Moderate Fund	USD	(10.559)					
US Dollar Bond Fund	USD	132.287					
US High Yield Fund	USD	2.270.360					

16. Kontrahentenrisiko bei Differenzkontrakten

Das Kontrahentenrisiko bei Differenzkontrakten, berechnet als die Summe der unrealisierten Differenzkontrakte, stellt sich zum 30. April 2017 insgesamt wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Deutsche Bank	Goldman Sachs	HSBC	UBS
America Fund	USD	-	-	-	13.831.874
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	19	-	2.754
Asian Equity Fund	USD	-	-	-	2.566
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	-	9.239
China Focus Fund	USD	-	343.149	-	59.852.847
Emerging Markets Focus Fund	USD	-	-	-	116.894
Emerging Markets Fund	USD	-	-	(970.509)	-
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	-	-	-	141
FAWF International Fund	USD	-	13	-	1.939
FAWF Pacific Fund	USD	-	442.158	-	(13.265)
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	-	(242)	488
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	-	(3.487)	5.434
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	-	(4.954)	8.132
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	-	(4.972)	7.726
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	(2.344)	3.644
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	(1.240)	1.940
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	(1.286)	2.042
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	(1.613)	2.615
Fidelity Patrimoine	EUR	(303.980)	-	(3.293)	(913.479)
Fidelity Sélection Internationale	EUR	-	100	(372)	6.357
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	-	(2.760)	4.903
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	(8.109)	6	-	(20.189)
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	-	(3.897)	6.309
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	-	(5.529)	8.581
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	(3.568)	5.833
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	(5.564)	9.011
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	(757)	1.227
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	(232)	373
Global Demographics Fund	USD	-	-	-	64.411
Global Financial Services Fund	EUR	-	38.169	-	1.555.892
Global Health Care Fund	EUR	-	-	-	(2.407.370)
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	3.225	-	131.473
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	(46.955)	-	(228.180)	(621.133)
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	(134.347)	-	(351.342)	(1.129.805)
Global Property Fund	USD	-	-	-	444.396
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	55	-	9.663
Growth & Income Fund	USD	(2.018)	216	-	19.713
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	(133.692)	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	-	1.138	-	(99.456)
International Fund	USD	-	1.501	-	220.933
Pacific Fund	USD	-	31.800.289	-	(953.992)
SMART Global Defensive Fund	USD	-	-	-	13.637
SMART Global Moderate Fund	USD	-	-	-	11.006
World Fund	USD	-	-	-	3.866.356

17. Kreditfazilität

Die Gesellschaft verfügt über syndizierte revolvingende Kreditfazilitäten in mehreren Währungen in Höhe von insgesamt 500.000.000 USD, die von mehreren Banken gewährt werden. Die J. P. Morgan Europe Limited fungiert als Facility Agent. Die Fazilitäten wurden ab dem 16. November 2015 für weitere 364 Tage erneuert. Für die Fazilitäten fällt eine Bereitstellungsprovision von 0,07 % an. Darüber hinaus fällt bei Inanspruchnahme jeweils eine Verzinsung in Höhe von 1,00 % über dem LIBOR (London Interbank Offer Rate) an. Bei Swingline-Krediten erfolgt die Verzinsung zu einem Zinssatz, der 1,25 % über der US-amerikanischen Federal Funds Rate liegt bzw. falls diese höher ist, zu der bei erstklassigen Kreditnehmern geltenden Prime Rate. Wenn der im Rahmen einer dieser Fazilitäten aufgenommene Gesamtkapitalbetrag aller offenen Verpflichtungen (einschließlich Swingline-Krediten) zu einem gegebenen Zeitpunkt größer oder gleich 33 % des Gesamtkreditvolumens der jeweiligen Fazilität ist, fallen für diese Fazilität außerdem für alle zu diesem Zeitpunkt offenen Kredite Zinsen an, deren Jahreszinssatz der ansonsten für eine derartige Fazilität anfallenden Zinsrate plus 0,05 % p.a. entspricht. Diese Fazilitäten sind unbesichert. In dem am 30. April 2013 zu Ende gegangenen Geschäftsjahr wurde keine der Fazilitäten in Anspruch genommen.

18. Klage gegen diskriminierende Besteuerung von Dividenden in der Europäischen Union

Die Dividendenzahlungen von Investmentfonds aus dem europäischen Ausland unterliegen in der Regel einer inländischen Quellensteuer. In ihren Entscheidungen unterstützen jedoch der Europäische Gerichtshof und die Europäische Freihandelsorganisation eine Klage gegen die diskriminierende Besteuerung von Dividenden, wonach von Ländern der EU oder des Europäischen Wirtschaftsraumes („EWR“) auf ausländische Dividendenzahlungen Steuern erhoben werden, die höher sind als die in vergleichbaren Situationen bei inländischen Dividendenzahlungen erhobene Quellensteuer.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat daher basierend auf dem Prinzip der Freizügigkeit des Kapitals innerhalb der Europäischen Union die Erhebung von Klagen innerhalb der EU und dem EWR gegenüber Regierungen genehmigt, bei denen davon ausgegangen wird, dass der jeweilige EU- oder EWR-Mitgliedstaat rechtswidrig Quellensteuern bei Dividendenzahlungen an die Gesellschaft erhoben hat. Diese Entscheidung wurde ausschließlich zum Schutz der Interessen der Anleger der Gesellschaft getroffen.

Diese Klagen haben einen komplexen Charakter und unterliegen der jeweiligen Rechtsprechung der einzelnen Länder bzw. den dort üblichen rechtlichen Verfahrensweisen. Dementsprechend können diese Klagen mit langwierigen Rechtsstreitigkeiten verbunden sein. Zum jetzigen Zeitpunkt gibt es keine Gewissheit darüber, ob diese letztendlich alle erfolgreich sein werden und ob die Quellensteuer bzw. welcher Anteil davon im jeweiligen Land zurückerstattet wird. Im Geschäftsjahr zum 30. April 2017 wurden Abgrenzungen für Rückforderungen von Frankreich und Finnland vorgenommen. In dem Geschäftsjahr zum 30. April 2017 erfolgten folgende Quellensteuererstattungen von Schweden und Polen:

Schweden: 1.630.891 USD.

Polen: 1.734.072 USD

19. Veränderungen im Portfolio

Eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe jedes Anlagewerts im Berichtszeitraum ist für jeden Teilfonds auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstelle der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen kostenlos erhältlich. Im Berichtszeitraum ist es jederzeit möglich, Informationen über die gesamten Bestände der Teilfonds, in die Sie investieren, zu erhalten. Hierzu wenden Sie sich bitte an den für Sie zuständigen Repräsentanten von Fidelity.

20. Wechselkurse

Die Wechselkurse zum USD per 30. April 2017 lauten wie folgt: In Bezug auf den chinesischen Renminbi weisen wir darauf hin, dass der Offshore-Kurs angewandt wurde. RMB ist eine umgangssprachliche Bezeichnung für den chinesischen Renminbi, der international als chinesischer Yuan (CNY) bekannt ist. Zwar wird der CNY onshore in China und offshore (primär in Hongkong) gehandelt, doch es handelt sich um die gleiche Währung, auch wenn sie mit unterschiedlichen Wechselkursen gehandelt wird. Der Offshore-Kurs des CNY wird in der Regel als CNH bezeichnet. Der CNH-Kurs wird zum Bestimmen des Werts von Fondsanteilen sowie für Absicherungszwecke verwendet.

Währung	Wechselkurs	Währung	Wechselkurs
Argentine peso (ARS)	15,427	Mexican peso (MXN)	18,9375
Australian dollar (AUD)	1,33786423	New Zealand dollar (NZD)	1,45785346
Brazilian real (BRL)	3,19	Nigerian naira (NGN)	310,03
Canadian dollar (CAD)	1,36697	Norwegian krone (NOK)	8,57444
Chilean peso (CLP)	666,92	Peruvian nuevo sol (PEN)	3,245
Chinese renminbi (CNY)	6,8969	Philippine peso (PHP)	50,24
Colombian peso (COP)	2.948,3	Polish zloty (PLN)	3,8814
Czech koruna (CZK)	24,64	Pound sterling (GBP)	0,77297673
Danish krone (DKK)	6,82773	Romania new leu (RON)	4,1649
Dominican peso (DOP)	47,22	Russian ruble (RUB)	57
Egyptian pound (EGP)	18,0566	Singapore dollar (SGD)	1,39714
Euro (EUR)	0,91789435	South African rand (ZAR)	13,3381
Hong Kong dollar (HKD)	7,77792	Sri Lankan rupee (LKR)	152,453
Hungarian forint (HUF)	287,25	Swedish krona (SEK)	8,86528
Indian rupee (INR)	64,275	Swiss franc (CHF)	0,99442
Indonesian rupiah (IDR)	13.332	Taiwan new dollar (TWD)	30,212
Israeli shekel (ILS)	3,6242	Thailand baht (THB)	34,62
Japanese yen (JPY)	111,445	Turkish lira (TRY)	3,5505
Kenian shilling (KES)	103,17	UAE dirham (AED)	3,6729
Korean won (KRW)	1.138,86	Vietnamese dong (VND)	22.744
Malaysian ringgit (MYR)	4,3385		

21. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Im Berichtszeitraum zum 30. April 2017 wurden folgende Dividendenausschüttungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0322	01-Mai-2017	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0358	01-Mai-2017
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0295	01-Jun-2017	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0358	01-Jun-2017
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0232	01-Mai-2017	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Mai-2017
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0232	01-Jun-2017	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Jun-2017
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0230	01-Mai-2017	Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0358	01-Mai-2017
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0230	01-Jun-2017	Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0358	01-Jun-2017
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0320	01-Mai-2017	Asian Bond Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0973	01-Mai-2017
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0321	01-Jun-2017	Asian High Yield Fund A-Anteile (RMB) (abgesichert)	1,5484	01-Mai-2017
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0445	01-Mai-2017	Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0637	01-Mai-2017
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0494	01-Jun-2017	Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0645	01-Jun-2017
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0026	01-Mai-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0485	01-Mai-2017
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0026	01-Jun-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0445	01-Jun-2017
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0267	01-Mai-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	5,0450	01-Mai-2017
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0267	01-Jun-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,6152	01-Jun-2017
Asia Pacific Property Fund A-Anteile (USD)	0,0470	01-Mai-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0046	01-Mai-2017
Asia Pacific Property Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0903	01-Mai-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0042	01-Jun-2017
Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0407	01-Mai-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0425	01-Mai-2017
Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0413	01-Jun-2017	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0389	01-Jun-2017
Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0301	01-Mai-2017	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	01-Mai-2017
Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0287	01-Jun-2017	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	01-Jun-2017

Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	01-Mai-2017	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0264	01-Jun-2017
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	01-Jun-2017	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0437	01-Mai-2017
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	01-Mai-2017	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0437	01-Jun-2017
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	01-Jun-2017	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0437	01-Mai-2017
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0430	01-Mai-2017	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0437	01-Jun-2017
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0388	01-Jun-2017	Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0244	01-Mai-2017
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0568	01-Mai-2017	Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0222	01-Jun-2017
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0526	01-Jun-2017	Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0259	01-Mai-2017
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0573	01-Mai-2017	Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0237	01-Jun-2017
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0531	01-Jun-2017	Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0988	01-Mai-2017
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0056	01-Mai-2017	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0318	01-Mai-2017
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0052	01-Jun-2017	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0313	01-Jun-2017
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0574	01-Mai-2017	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0375	01-Mai-2017
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0531	01-Jun-2017	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0358	01-Jun-2017
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0543	01-Mai-2017	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0327	01-Mai-2017
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0543	01-Jun-2017	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0322	01-Jun-2017
Asian Total Return Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0476	01-Mai-2017	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0449	01-Mai-2017
Asian Total Return Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0461	01-Jun-2017	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0449	01-Jun-2017
Asian Total Return Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0547	01-Mai-2017	Emerging Market Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0258	01-Mai-2017
Asian Total Return Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0505	01-Jun-2017	Emerging Market Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0252	01-Jun-2017
Asian Total Return Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0396	01-Mai-2017	Emerging Market Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1013	01-Mai-2017
Asian Total Return Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0396	01-Jun-2017	Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0270	01-Mai-2017
Asian Total Return Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0039	01-Mai-2017	Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0287	01-Jun-2017
Asian Total Return Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0039	01-Jun-2017	Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0242	01-Mai-2017
Asian Total Return Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0401	01-Mai-2017	Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0259	01-Jun-2017
Asian Total Return Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0401	01-Jun-2017	Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1011	01-Mai-2017
Asian Total Return Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Mai-2017	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (Euro / USD abgesichert)	0,0284	01-Mai-2017
Asian Total Return Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Jun-2017	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (Euro / USD abgesichert)	0,0293	01-Jun-2017
China High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0730	01-Mai-2017	Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0143	01-Mai-2017
China High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0720	01-Jun-2017	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0205	01-Mai-2017
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0678	01-Mai-2017	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0168	01-Jun-2017
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0678	01-Jun-2017	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0167	01-Mai-2017
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	01-Mai-2017	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0129	01-Jun-2017
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	01-Jun-2017	Euro Balanced Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0404	01-Mai-2017
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0678	01-Mai-2017	Euro Balanced Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0410	01-Jun-2017
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0678	01-Jun-2017	Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0056	01-Mai-2017
China RMB Bond Fund E-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0892	01-Mai-2017	Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0037	01-Jun-2017
China RMB Bond Fund I-QDIST Shares (USD)	0,0877	01-Mai-2017	Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0122	01-Mai-2017
Core Euro Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR)	0,0096	01-Mai-2017	Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0124	01-Jun-2017
Core Euro Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR)	0,0071	01-Jun-2017	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0076	01-Mai-2017
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0490	01-Mai-2017	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0077	01-Jun-2017
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0497	01-Jun-2017	Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0441	01-Mai-2017
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0277	01-Mai-2017	Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0041	01-Mai-2017
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0256	01-Jun-2017	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0510	01-Mai-2017
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0284	01-Mai-2017	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0519	01-Jun-2017

Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0508	01-Mai-2017	FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0169	01-Mai-2017
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0518	01-Jun-2017	FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0163	01-Jun-2017
European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0377	01-Mai-2017	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0500	01-Mai-2017
European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0377	01-Jun-2017	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0531	01-Jun-2017
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	01-Mai-2017	Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0,0020	01-Mai-2017
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	01-Jun-2017	Flexible Bond Fund E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0158	01-Mai-2017
European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0320	01-Mai-2017	Flexible Bond Fund E-MDIST Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0161	01-Jun-2017
European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0320	01-Jun-2017	Flexible Bond Fund Y Shares (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0795	01-Mai-2017
European Dividend Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,1133	01-Mai-2017	Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,0081	01-Mai-2017
European Dividend Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0869	01-Mai-2017	Flexible Bond Fund Y Shares (USD) (USD/GBP hedged)	0,0807	01-Mai-2017
European High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0554	01-Mai-2017	Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0402	01-Mai-2017
European High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0585	01-Jun-2017	Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0416	01-Jun-2017
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0380	01-Mai-2017	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0329	01-Mai-2017
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0385	01-Jun-2017	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0334	01-Jun-2017
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0025	01-Mai-2017	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,6393	01-Mai-2017
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0026	01-Jun-2017	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,5942	01-Jun-2017
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Mai-2017	Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0457	01-Mai-2017
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0033	01-Jun-2017	Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0471	01-Jun-2017
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0346	01-Mai-2017	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0288	01-Mai-2017
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0351	01-Jun-2017	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0288	01-Jun-2017
European High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0376	01-Mai-2017	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0398	01-Mai-2017
European High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0376	01-Jun-2017	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0398	01-Jun-2017
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,3766	01-Mai-2017	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0327	01-Mai-2017
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,3766	01-Jun-2017	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0327	01-Jun-2017
European High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0041	01-Mai-2017	Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0237	01-Mai-2017
European High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0041	01-Jun-2017	Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0237	01-Jun-2017
European High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	01-Mai-2017	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0038	01-Mai-2017
European High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	01-Jun-2017	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0038	01-Jun-2017
European High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0333	01-Mai-2017	Global Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0343	01-Mai-2017
European High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0333	01-Jun-2017	Global Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0343	01-Jun-2017
European High Yield Fund D-MDIST Shares (EUR)	0,0318	01-Mai-2017	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0237	01-Mai-2017
European High Yield Fund D-MDIST Shares (EUR)	0,0321	01-Jun-2017	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0237	01-Jun-2017
European High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0343	01-Mai-2017	Global Dividend Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,1188	01-Mai-2017
European High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0346	01-Jun-2017	Global Dividend Fund A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,1036	01-Mai-2017
European High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0393	01-Mai-2017	Global Dividend Fund D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	0,0243	01-Mai-2017
European High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0401	01-Jun-2017	Global Dividend Fund D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	0,0243	01-Jun-2017
European High Yield Fund I-QDIST-Anteile (EUR)	0,1210	01-Mai-2017	Global Dividend Fund D-QINCOME (G) Shares (EUR)	0,0752	01-Mai-2017
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0389	01-Mai-2017	Global Dividend Fund E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0327	01-Mai-2017
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Jun-2017	Global Dividend Fund E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0327	01-Jun-2017
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0041	01-Mai-2017	Global Dividend Fund SR-MINCOME (G) Shares (SGD)	0,0025	01-Mai-2017
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0041	01-Jun-2017	Global Dividend Fund SR-MINCOME (G) Shares (SGD)	0,0025	01-Jun-2017
European High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1210	01-Mai-2017	Global Dividend Fund W-QINCOME(G)-Anteile (GBP)	0,0101	01-Mai-2017
FAWF Equity Income Fund A-Anteile (USD)	0,0567	01-Mai-2017	Global Dividend Fund W-QINCOME (G) Shares (GBP) (hedged)	0,0073	01-Mai-2017
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0210	01-Mai-2017	Global Dividend Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0772	01-Mai-2017
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0218	01-Jun-2017	Global Dividend Fund Y-QINCOME (G) Shares (USD)	0,0704	01-Mai-2017

Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	01-Mai-2017	Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0042	01-Jun-2017
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	01-Jun-2017	Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0038	01-Mai-2017
Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0726	01-Mai-2017	Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Jun-2017
Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0318	01-Mai-2017	Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0323	01-Mai-2017
Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0324	01-Jun-2017	Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0323	01-Jun-2017
Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0274	01-Mai-2017	Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1086	01-Mai-2017
Global High Grade Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0288	01-Jun-2017	Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,0129	01-Mai-2017
Global High Grade Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0250	01-Mai-2017	Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0374	01-Mai-2017
Global High Grade Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0250	01-Jun-2017	Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0374	01-Jun-2017
Global High Grade Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0285	01-Mai-2017	Global Multi Asset Income Fund D-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1095	01-Mai-2017
Global High Grade Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0291	01-Jun-2017	Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1058	01-Mai-2017
Global High Grade Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0208	01-Mai-2017	Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,1194	01-Mai-2017
Global High Grade Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0208	01-Jun-2017	Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1133	01-Mai-2017
Global High Grade Income Fund J-MDIST-Anteile (JPY)	2,7881	01-Mai-2017	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0224	01-Mai-2017
Global High Grade Income Fund J-MDIST-Anteile (JPY)	2,9825	01-Jun-2017	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0236	01-Jun-2017
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	01-Mai-2017	Global Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0219	01-Mai-2017
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	01-Jun-2017	Global Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0230	01-Jun-2017
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0352	01-Mai-2017	Global Strategic Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0509	01-Mai-2017
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0352	01-Jun-2017	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0295	01-Mai-2017
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0437	01-Mai-2017	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0297	01-Jun-2017
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0437	01-Jun-2017	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0242	01-Mai-2017
Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0227	01-Mai-2017	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0242	01-Jun-2017
Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0220	01-Jun-2017	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G) Shares (CAD) (CAD/USD hedged)	0,0241	01-Mai-2017
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	01-Mai-2017	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G) Shares (CAD) (CAD/USD hedged)	0,0241	01-Jun-2017
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	01-Jun-2017	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0024	01-Mai-2017
Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0317	01-Mai-2017	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0024	01-Jun-2017
Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0317	01-Jun-2017	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0240	01-Mai-2017
Global Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0340	01-Mai-2017	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0240	01-Jun-2017
Global Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0340	01-Jun-2017	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0024	01-Mai-2017
Global Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1004	01-Mai-2017	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0024	01-Jun-2017
Global Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0973	01-Mai-2017	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0241	01-Mai-2017
Global Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,1004	01-Mai-2017	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0241	01-Jun-2017
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0424	01-Mai-2017	US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0178	01-Mai-2017
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0425	01-Jun-2017	US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0161	01-Jun-2017
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G) Shares (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0419	01-Mai-2017	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0192	01-Mai-2017
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G) Shares (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0415	01-Jun-2017	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0177	01-Jun-2017
Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0273	01-Mai-2017	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0394	01-Mai-2017
Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0278	01-Jun-2017	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0415	01-Jun-2017
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0408	01-Mai-2017	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0034	01-Mai-2017
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0408	01-Jun-2017	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0036	01-Jun-2017
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0323	01-Mai-2017	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0413	01-Mai-2017
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0323	01-Jun-2017	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0436	01-Jun-2017
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,8465	01-Mai-2017	US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	01-Mai-2017
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,8465	01-Jun-2017	US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	01-Jun-2017
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0042	01-Mai-2017	US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0403	01-Mai-2017

Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0403	01-Jun-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0448	01-Jun-2017
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0405	01-Mai-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	01-Mai-2017
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0405	01-Jun-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0043	01-Jun-2017
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0361	01-Mai-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0416	01-Mai-2017
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0381	01-Jun-2017	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0438	01-Jun-2017
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0319	01-Mai-2017	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0428	01-Mai-2017
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0337	01-Jun-2017	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0428	01-Jun-2017
US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0412	01-Mai-2017	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0428	01-Mai-2017
US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0433	01-Jun-2017	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0428	01-Jun-2017
US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0425	01-Mai-2017	US High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1247	01-Mai-2017

Die folgenden Anteilsklassen wurden nach dem am 30. April 2017 endenden Berichtsjahr aufgelegt:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Emerging Market Debt Fund	A-Anteile (EUR) (abgesichert)	18.05.2017
Global Dividend Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	10.05.2017
Global Multi Asset Income Fund	Y-MINCOME (G) Shares (USD)	09.06.2017
Global Telecommunications Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	31.05.2017

Die folgende Anteilsklasse wurde nach dem zum 30. April 2017 endenden Berichtsjahr geschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung
Fixed Term 2018 Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	05.06.2017

Prüfungsbericht

An die Anteilhaber von Fidelity Funds

Wir haben den vorliegenden Abschluss von Fidelity Funds (die „SICAV“) und aller ihrer Teilfonds, einschließlich der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2017, der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens zum Ende des Berichtsjahres und einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze sowie der Erläuterungen zum Abschluss geprüft.

Verantwortungsbereich des Verwaltungsrats der SICAV

Der Verwaltungsrat der SICAV ist dafür verantwortlich, dass dieser Abschluss gemäß den in Luxemburg für die Erstellung von Jahresabschlüssen geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften erstellt und in einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Weise dargestellt wird, sowie für solche internen Kontrollmaßnahmen, die nach Einschätzung des Verwaltungsrats der SICAV erforderlich sind, um die Erstellung eines Abschlusses zu gewährleisten, der frei von wesentlichen Fehlinformationen aufgrund von Betrug oder Fehlern ist.

Verantwortlichkeit des „Réviseur d'entreprises agréé“

In unserer Verantwortlichkeit liegt es, als Ergebnis unserer Prüfungshandlungen dem Jahresabschluss ein Testat zu erteilen. Unsere Prüfung erfolgte nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ angenommenen international anerkannten Prüfungsgrundsätzen. Laut diesen Grundsätzen haben wir ethischen Anforderungen gerecht zu werden und unsere Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit festgestellt werden kann, ob der Abschluss frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet auch die Anwendung von Verfahren, mit denen die Zahlen und offengelegten Angaben im Abschluss belegt werden können. Die gewählten Verfahren hängen von der Beurteilung seitens des „Réviseur d'entreprises agréé“ ab, z. B. bezüglich des Risikos, dass der Abschluss – aufgrund von Betrug oder Fehlern – wesentliche Fehlinformationen enthält. Bei dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der „Réviseur d'entreprises agréé“ interne Kontrollen in Bezug auf die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung der Finanzausweise zu dem Zweck, Prüfungsverfahren zu entwerfen, die unter den jeweils gegebenen Umständen angemessen sind, und nicht etwa zu dem Zweck, der Wirksamkeit dieser internen Kontrollen des Unternehmens oder der Körperschaft ein Testat zu erstellen. Ferner umfasst die Prüfung auch die Beurteilung der Geeignetheit der vom Verwaltungsrat der SICAV angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsverfahren und der Angemessenheit seiner kaufmännischen Bewertungen, die er bei der Erstellung des Abschlusses vorgenommen hat, sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Abschlusses.

Wir sind der Ansicht, dass die bei der Prüfung ermittelten Informationen eine angemessene und ausreichende Grundlage für die Erteilung unseres Testates bilden.

Stellungnahme

Nach unserer Auffassung entspricht der Abschluss den in Luxemburg für die Erstellung von Jahresabschlüssen geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Fidelity Funds und jedes ihrer Teilfonds zum 30. April 2017 sowie ihres Betriebsergebnisses und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren darüber erstellten Prüfungsbericht.

Unsere Stellungnahme zum Jahresabschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben keinerlei Prüfungssicherheit dafür ab.

Bei der Prüfung des Jahresabschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu festzustellen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Widersprüche zum Jahresabschluss oder zu unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentliche Fehlinformationen enthalten. Falls wir auf Grundlage unserer Prüfungshandlungen zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Informationen wesentliche Fehlinformationen enthalten, sind wir verpflichtet, dies offenzulegen. Wir haben diesbezüglich keinen Anlass zu Bemerkungen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, den 27. Juli 2017

Nathalie Dogniez

Globale Marktrisiko

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Ansatz zur Bestimmung des weltweiten Marktrisikos der Gesellschaft zu übernehmen, ausgenommen davon sind die nachfolgenden Teilfonds:

Informationen über das weltweite Marktrisiko für das am 30. April 2017 zu Ende gegangene Geschäftsjahr:

Teilfonds	Berechnungsmethode für das weltweite Risiko	VaR-Modell	Referenz-portfolio	VaR-Limit	Niedrigste Nutzung des VaR-Limits	Höchste Nutzung des VaR-Limits	Durchschnittliche Nutzung des VaR-Limits	Durchschnittliche Höhe der während des Jahres erreichten Hebelwirkung
Smart Global Defensive Fund	Relatives VaR	Monte Carlo-Simulation	50% CitiGroup WGBI G7 (Heg) 30% Global High Yield (Heg) 20% MSCI AC World (Heg)	150%	40,2%	118,3%	57,4%	108,41%
Emerging Market Total Return Debt Fund	Relatives VaR	Monte Carlo-Simulation	25 % JP Morgan EM Bond Index Global 50 % GBI-EM Global Diversified unhedged 25 % JP Morgan Corporate EM Bond Index Broad Diversified.	150%	51,9%	98,0%	68,9%	294,73%
Smart Global Moderate Fund	Relatives VaR	Monte Carlo-Simulation	50% MSCI AC World (Heg) 30% CitiGroup WGBI G7 (Heg) 20% Global High Yield (Heg)	150%	26,5%	89,3%	66,7%	163,26%

Für den oben genannten Teilfonds wird das weltweite Risiko mittels der VaR-Berechnungsmethode täglich berechnet und überwacht. Monte Carlo-Simulation: 5000 Simulationen, 99 % Konfidenz, Haltedauer 20 Tage.

EU Securities Financing Transactions Regulations

Die Verordnungen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR), die am 13. Januar 2017 in Kraft getreten ist, schreibt eine Verbesserung der Transparenz beim Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften vor.

Die Gesellschaft darf Total Return Swaps oder andere derivative Finanzinstrumente mit ähnlichen Merkmalen verwenden, um das Anlageziel der Gesellschaft zu erreichen.

Im Berichtszeitraum zum 31. März 2017 verwendete die Gesellschaft Differenzkontrakte (CFDs) und Wertpapierleihgeschäfte.

Die 10 wichtigsten Kontrahenten für Wertpapierleihen werden in Anmerkung 5 und für CFD in Anmerkung 16 genannt.

In Wertpapierfinanzierungsgeschäften investiertes Vermögen zum 30. April 2017

Der Einsatz der Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Wert und als Anteil des Nettovermögens nach Kategorie der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte belief sich zum 31. März 2017 auf:

Die Vermögenswerte, die in Wertpapierleihgeschäfte eingebunden waren, werden in Anmerkung 5 angegeben.

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte Nettovermö	%	Total Return Swaps Nettovermö	%	Repo/Reverse Repos Nettovermö	%
America Fund	USD	13.831.874	0,15	-	-	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	3.013	0,05	-	-	-	-
Asian Equity Fund	USD	2.566	0,00	-	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	9.239	0,00	-	-	-	-
China Focus Fund	USD	60.195.996	1,55	-	-	-	-
Emerging Markets Focus Fund	USD	246.227	0,86	-	-	-	-
Emerging Markets Fund	USD	970.509	0,02	-	-	-	-
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	141	0,00	-	-	-	-
FAWF International Fund	USD	2.880	0,02	-	-	-	-
FAWF Pacific Fund	USD	489.885	1,53	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	730	0,00	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	8.921	0,00	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	13.086	0,01	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	12.698	0,01	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	5.988	0,01	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	3.180	0,01	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	3.328	0,01	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	4.228	0,01	-	-	-	-
Fidelity Patrimoine	EUR	1.232.640	0,30	-	-	-	-
Fidelity Sélection Internationale	EUR	31.824	0,02	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	7.663	0,00	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	36.981	0,16	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	10.206	0,01	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	14.110	0,01	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	9.401	0,01	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	14.575	0,01	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1.984	0,01	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	605	0,01	-	-	-	-
Global Demographics Fund	USD	97.117	0,06	-	-	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	4.171.937	0,34	-	-	-	-
Global Health Care Fund	EUR	4.758.328	0,62	-	-	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakt e Nettovermö	% Nettovermö	Total Return Swaps Nettovermö	% Nettovermö	Repo/Reverse Repos Nettovermö	% Nettovermö
Global Multi Asset Income Fund	USD	352.529	0,01	-	-	-	-
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	922.230	0,29	-	-	-	-
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	1.675.887	0,31	-	-	-	-
Global Property Fund	USD	444.396	0,20	-	-	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	9.718	0,15	-	-	-	-
Growth & Income Fund	USD	41.979	0,04	-	-	-	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	133.692	0,02	-	-	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	412.723	0,17	-	-	-	-
International Fund	USD	327.129	0,02	-	-	-	-
Pacific Fund	USD	35.232.879	1,53	-	-	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	13.637	0,00	-	-	-	-
SMART Global Moderate Fund	USD	11.006	0,00	-	-	-	-
World Fund	USD	3.866.356	0,23	-	-	-	-

Top 10 Collateral issuer

Zum 31. März 2017 belief sich der Gesamtwert der von den zehn größten Sicherheitsgebern (Regierungen und internationale Institute) für alle Derivate und Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten in der Basiswährung auf:

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Issuer Name	Marktwert
America Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	7.048.000
		2	European Investment Bank	776.624
		3	Frankreich	203.947
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	2.707
		2	USA	49
Asian High Yield Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	3.026.714
		2	USA	2.364.792
		3	Deutschland	1.092.652
Asian Total Return Bond Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	4
		2	USA	3
		3	Deutschland	1
China Focus Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	57.825.670
		2	USA	1.130.327
EURO STOXX 50™ Fund	EUR	1	Frankreich	4.368.143
Emerging Market Debt Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	1.568.182
European High Yield Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	2.044.005
		2	Niederlande	578.416
FAWF International Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	701
FAWF Pacific Fund	USD	1	USA	10.440
Fidelity Patrimoine	EUR	1	Frankreich	660.224
Fidelity Sélection Internationale	EUR	2	Vereinigtes Königreich	4.500
		3	Niederlande	1.273
		1	Vereinigtes Königreich	5.261
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	1	Frankreich	17.613
		2	Vereinigtes Königreich	938
		3	USA	18
Flexible Bond Fund	GBP	1	Schweiz	993.175
Global Financial Services Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	2.012.110
Global Focus Fund	USD	1	Frankreich	2.642.318
Global Multi Asset Income Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	434.704
		2	USA	113.553
		3	Deutschland	52.467
		4	Niederlande	22.578
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	1	Frankreich	101.984
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	1	Frankreich	291.793
		1	Schweden	2.126.398
Global Strategic Bond Fund	USD	2	Schweiz	1.899.130
		3	Frankreich	207.297
		1	Vereinigtes Königreich	9.410
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	2	USA	240
		3	Deutschland	27
		1	Vereinigtes Königreich	29.576
Growth & Income Fund	USD	2	Frankreich	4.437
		3	Niederlande	763
		4	USA	329
		5	European Investment Bank	205
		1	Frankreich	1.000.676
Institutional Global Focus Fund	USD	1	Frankreich	60.009
Institutional Global Sector Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	79.118
International Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	63.401.537
Italy Fund	EUR	1	Frankreich	85.651
		2	Deutschland	750.834
Pacific Fund	USD	1	USA	21.881
SMART Global Defensive Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	17.656
SMART Global Moderate Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	4.795.624
		2	Niederlande	802.335
Switzerland Fund	CHF	3	Deutschland	794.080
		1	Frankreich	1.713.292
		2	Niederlande	802.335
World Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	1.713.292

Collateral received

Die Sicherheiten bestehen in Form von Barmitteln und Staatsanleihen und werden von der Depotbank gehalten. Sie sind im Abschluss nicht ausgewiesen.

Zum 30. April 2016 wurden Sicherheiten von folgenden Kontrahenten erhalten:

Name des Teilfonds	Währung	Citibank	Deutsche Bank	Goldman Sachs	HSBC	JP.Morgan	Morgan Stanley	UBS
America Fund	USD	-	776.624	-	-	-	203.947	10.072.006
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	49	-	-	-	2.800
Asian High Yield Fund	USD	15.001.142	-	2.364.792	-	4.119.366	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	-	-	-	-	874.947
Asian Total Return Bond Fund	USD	20	-	3	-	5	-	-
China Focus Fund	USD	-	-	1.130.327	-	-	-	58.776.101
Emerging Market Debt Fund	USD	6.013.763	-	1.616.347	1.140.951	1.568.182	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	1.100.000	-	500.000	-	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	8.814.130	578.416	235.749	-	2.044.005	529.233	-
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	-	-	-	-	-	-	13.321
FAWF International Fund	USD	-	-	-	-	-	-	701
FAWF Pacific Fund	USD	-	-	426.509	-	-	-	-
Fidelity Patrimoine	EUR	19.404	661.498	519	-	4.500	1.165	-
Fidelity Sélection Internationale	EUR	-	-	-	-	-	-	5.261
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	-	17.613	18	-	-	-	953
Flexible Bond Fund	GBP	-	993.175	60.000	-	-	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	2.012.110
Global Multi Asset Income Fund	USD	1.216.074	22.578	163.529	28.782	317.147	20.658	170.023
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	-	101.984	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	-	291.793	-	-	-	-	-
Global Strategic Bond Fund	USD	-	2.932.530	-	-	-	207.297	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	367	-	240	-	101	-	9.489
Growth & Income Fund	USD	19.535	5.351	2.767	1.501	4.759	752	25.893
Institutional Global Sector Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	60.009
International Fund	USD	-	-	-	-	-	-	79.118
Pacific Fund	USD	-	-	30.674.765	-	-	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	83.912	-	22.553	15.920	21.881	-	-
SMART Global Moderate Fund	USD	67.708	-	18.198	12.846	17.656	-	-
World Fund	USD	-	-	-	-	-	-	1.713.292

Analyse der erhaltenen Sicherheit zum 30. April 2017

Die Sicherheiten bestehen in Form von Barmitteln und Staatsanleihen und werden von der Depotbank gehalten. Sie sind im Abschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten.

Zum 30. April 2017 war die Analyse der erhaltenen Sicherheiten wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Art der Sicherheit	Market Value in sub-fund currency	Sicherheit enqualität	Maturity Tenor of Collateral	Währung der
America Fund	USD	Government Bond	5.897.007	Aa1	Above 1 Year	GBP
America Fund	USD	Cash	3.024.006	n. z.	Less than 1 Day	USD
America Fund	USD	Government Bond	1.150.993	-	1 Month to 3 Months	GBP
America Fund	USD	Government Bond	776.624	Aaa	Above 1 Year	GBP
America Fund	USD	Government Bond	203.947	Aa2	1 Month to 3 Months	EUR
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Cash	93	n. z.	Less than 1 Day	USD
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Government Bond	97	Aa1	3 Months to 1 Year	GBP
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Government Bond	2.558	Aa1	Above 1 Year	GBP
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Government Bond	52	-	-	GBP
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Government Bond	49	Aaa	Above 1 Year	USD
Asian High Yield Fund	USD	Government Bond	3.026.714	Aa1	3 Months to 1 Year	GBP
Asian High Yield Fund	USD	Government Bond	1.092.652	Aaa	Above 1 Year	EUR
Asian High Yield Fund	USD	Government Bond	2.364.792	Aaa	Above 1 Year	USD
Asian High Yield Fund	USD	Cash	15.001.141	n. z.	Less than 1 Day	EUR
Asian Special Situations Fund	USD	Cash	874.947	n. z.	Less than 1 Day	USD
Asian Total Return Bond Fund	USD	Government Bond	1	Aaa	Above 1 Year	EUR
Asian Total Return Bond Fund	USD	Cash	20	n. z.	Less than 1 Day	EUR
Asian Total Return Bond Fund	USD	Government Bond	3	Aaa	Above 1 Year	USD
Asian Total Return Bond Fund	USD	Government Bond	4	Aa1	3 Months to 1 Year	GBP
China Focus Fund	USD	Government Bond	2.232.018	Aa1	3 Months to 1 Year	GBP
China Focus Fund	USD	Government Bond	1.193.812	-	-	GBP
China Focus Fund	USD	Government Bond	54.399.840	Aa1	Above 1 Year	GBP
China Focus Fund	USD	Government Bond	1.130.327	Aaa	Above 1 Year	USD
China Focus Fund	USD	Cash	950.431	n. z.	Less than 1 Day	USD
Emerging Market Debt Fund	USD	Government Bond	1.568.182	Aa1	Above 1 Year	GBP
Emerging Market Debt Fund	USD	Cash	8.771.061	n. z.	Less than 1 Day	USD
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Cash	1.600.000	n. z.	Less than 1 Day	USD
European High Yield Fund	EUR	Government Bond	2.044.005	Aa1	Above 1 Year	GBP
European High Yield Fund	EUR	Cash	9.579.112	n. z.	Less than 1 Day	EUR
European High Yield Fund	EUR	Government Bond	578.416	Aaa	Above 1 Year	EUR
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	Cash	13.321	n. z.	Less than 1 Day	USD
FAWF International Fund	USD	Government Bond	701	Aa1	Above 1 Year	GBP
FAWF Pacific Fund	USD	Government Bond	10.440	Aaa	Above 1 Year	USD

Name des Teilfonds	Währung	Art der Sicherheit	Market Value in sub-fund currency	Sicherheit enqualität	Maturity Tenor of Collateral	Währung der
FAWF Pacific Fund	USD	Cash	416.069	n. z.	Less than 1 Day	USD
Fidelity Patrimoine	EUR	Government Bond	1.273	Aaa	Above 1 Year	EUR
Fidelity Patrimoine	EUR	Government Bond	4.500	Aa1	Above 1 Year	GBP
Fidelity Patrimoine	EUR	Government Bond	660.224	Aa2	Above 1 Year	EUR
Fidelity Patrimoine	EUR	Cash	21.089	n. z.	Less than 1 Day	EUR
Fidelity Sélection Internationale	EUR	Government Bond	5.261	Aa1	Above 1 Year	GBP
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	Cash	15	n. z.	Less than 1 Day	USD
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	Government Bond	18	Aaa	Above 1 Year	USD
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	Government Bond	19	-	-	GBP
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	Government Bond	36	Aa1	3 Months to 1 Year	GBP
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	Government Bond	882	Aa1	Above 1 Year	GBP
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	Government Bond	17.613	Aa2	Above 1 Year	EUR
Flexible Bond Fund	GBP	Cash	60.000	n. z.	Less than 1 Day	GBP
Flexible Bond Fund	GBP	Government Bond	993.175	-	Above 1 Year	CHF
Global Financial Services Fund	EUR	Government Bond	2.012.110	Aa1	Above 1 Year	GBP
Global Multi Asset Income Fund	USD	Government Bond	289.367	Aa1	Above 1 Year	GBP
Global Multi Asset Income Fund	USD	Government Bond	145.337	Aa1	3 Months to 1 Year	GBP
Global Multi Asset Income Fund	USD	Government Bond	113.553	Aaa	Above 1 Year	USD
Global Multi Asset Income Fund	USD	Government Bond	75.044	Aaa	Above 1 Year	EUR
Global Multi Asset Income Fund	USD	Cash	1.094.230	n. z.	Less than 1 Day	EUR
Global Multi Asset Income Fund	USD	Cash	221.261	n. z.	Less than 1 Day	USD
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	Government Bond	101.984	Aa2	Above 1 Year	EUR
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	Government Bond	291.793	Aa2	Above 1 Year	EUR
Global Strategic Bond Fund	USD	Government Bond	207.297	Aa2	Above 1 Year	EUR
Global Strategic Bond Fund	USD	Government Bond	1.899.130	Aaa	Above 1 Year	CHF
Global Strategic Bond Fund	USD	Government Bond	1.450.769	NR	Above 1 Year	EUR
Global Strategic Bond Fund	USD	Government Bond	675.629	Aaa	3 Months to 1 Year	SEK
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Cash	153	n. z.	Less than 1 Day	USD
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Cash	367	n. z.	Less than 1 Day	EUR
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Government Bond	27	Aaa	Above 1 Year	EUR
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Government Bond	434	Aa1	3 Months to 1 Year	GBP
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Government Bond	8.783	Aa1	Above 1 Year	GBP
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Government Bond	193	-	-	GBP
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Government Bond	240	Aaa	Above 1 Year	USD
Growth & Income Fund	USD	Cash	12.618	n. z.	Less than 1 Day	USD
Growth & Income Fund	USD	Cash	12.631	n. z.	Less than 1 Day	EUR
Growth & Income Fund	USD	Government Bond	54	Aa2	1 Month to 3 Months	EUR
Growth & Income Fund	USD	Government Bond	28.273	Aa1	Above 1 Year	GBP
Growth & Income Fund	USD	Government Bond	4.383	Aa2	Above 1 Year	EUR
Growth & Income Fund	USD	Government Bond	205	Aaa	Above 1 Year	GBP
Growth & Income Fund	USD	Government Bond	650	Aa1	3 Months to 1 Year	GBP
Growth & Income Fund	USD	Government Bond	763	Aaa	Above 1 Year	EUR
Growth & Income Fund	USD	Government Bond	304	-	1 Month to 3 Months	GBP
Growth & Income Fund	USD	Government Bond	329	Aaa	Above 1 Year	USD
Growth & Income Fund	USD	Government Bond	348	-	-	GBP
Institutional Global Sector Fund	EUR	Government Bond	60.009	Aa1	Above 1 Year	GBP
International Fund	USD	Government Bond	79.118	Aa1	Above 1 Year	GBP
Pacific Fund	USD	Cash	29.923.931	n. z.	Less than 1 Day	USD
Pacific Fund	USD	Government Bond	750.834	Aaa	Above 1 Year	USD
SMART Global Defensive Fund	USD	Cash	122.385	n. z.	Less than 1 Day	USD
SMART Global Defensive Fund	USD	Government Bond	21.881	Aa1	Above 1 Year	GBP
SMART Global Moderate Fund	USD	Government Bond	17.656	Aa1	Above 1 Year	GBP
SMART Global Moderate Fund	USD	Cash	98.751	n. z.	Less than 1 Day	USD
World Fund	USD	Government Bond	1.713.292	Aa1	Above 1 Year	GBP

Analyse der Wertpapierfinanzierungsgeschäften zum 30. April 2017

Zum 30. April 2017 ist die Analyse der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte wie folgt:
Die Analyse der Wertpapierleihgeschäfte wird in Anmerkung 5 offen gelegt.

Name des Teilfonds	Währung	Asset Type	Marktwert	Maturity Tenor	Country of Counterparty	Clearing Type
America Fund	USD	Differenzkontrakte	13.831.874	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	(21)	Open Transactions	USA	Bilateral
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	2.794	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Asian Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	2.566	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Asian Special Situations Fund	USD	Differenzkontrakte	9.239	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
China Focus Fund	USD	Differenzkontrakte	60.195.996	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Emerging Markets Focus Fund	USD	Differenzkontrakte	116.895	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Emerging Markets Fund	USD	Differenzkontrakte	(970.509)	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	Differenzkontrakte	141	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
FAWF International Fund	USD	Differenzkontrakte	2.032	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
FAWF International Fund	USD	Differenzkontrakte	(80)	Open Transactions	USA	Bilateral
FAWF Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	428.893	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	246	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.947	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	3.178	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	2.754	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.300	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	700	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral

Name des Teilfonds	Währung	Asset Type	Marktwert	Maturity Tenor	Country of Counterparty	Clearing Type
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	756	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.002	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Fidelity Patrimoine	EUR	Differenzkontrakte	(1.220.752)	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Fidelity Sélection Internationale	EUR	Differenzkontrakte	6.688	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Fidelity Sélection Internationale	EUR	Differenzkontrakte	(602)	Open Transactions	USA	Bilateral
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	2.143	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	Differenzkontrakte	(29.548)	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	Differenzkontrakte	1.257	Open Transactions	USA	Bilateral
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	2.412	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	3.052	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	2.265	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	3.447	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	470	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	141	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Global Demographics Fund	USD	Differenzkontrakte	64.411	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Global Financial Services Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.824.226	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Global Financial Services Fund	EUR	Differenzkontrakte	(230.165)	Open Transactions	USA	Bilateral
Global Health Care Fund	EUR	Differenzkontrakte	(2.407.370)	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Global Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	(19.449)	Open Transactions	USA	Bilateral
Global Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	154.148	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	Differenzkontrakte	11.028	Open Transactions	USA	Bilateral
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	Differenzkontrakte	(907.296)	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	Differenzkontrakte	(1.638.046)	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	Differenzkontrakte	22.553	Open Transactions	USA	Bilateral
Global Property Fund	USD	Differenzkontrakte	444.396	Open Transactions	USA	Bilateral
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	9.718	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	(699)	Open Transactions	USA	Bilateral
Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	18.610	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	(133.692)	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Institutional Global Sector Fund	EUR	Differenzkontrakte	(91.455)	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
Institutional Global Sector Fund	EUR	Differenzkontrakte	(6.864)	Open Transactions	USA	Bilateral
International Fund	USD	Differenzkontrakte	231.485	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
International Fund	USD	Differenzkontrakte	(9.050)	Open Transactions	USA	Bilateral
Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	30.846.299	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
SMART Global Defensive Fund	USD	Differenzkontrakte	13.637	Open Transactions	USA	Bilateral
SMART Global Moderate Fund	USD	Differenzkontrakte	11.006	Open Transactions	USA	Bilateral
World Fund	USD	Differenzkontrakte	3.841.508	Open Transactions	Vereinigtes	Bilateral
World Fund	USD	Differenzkontrakte	24.848	Open Transactions	USA	Bilateral

Collateral Granted

Alle von der Gesellschaft gestellten Sicherheiten werden auf separaten Konten für Sicherheiten gehalten.

Rendite und Kosten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Rendite (Dividendenerträge und realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste sowie Gebühren für Wertpapierleihgeschäfte) und die Kosten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte beliefen sich für den Berichtszeitraum zum 31. März 2017 auf:
Die Tabelle ist in zwei Teile geteilt.

Name des Teilfonds	Währung	Asset Type	Return of the sub-fund	% of Total Return	Cost of the sub-fund	% of Cost
America Fund	USD	Differenzkontrakte	23.758.524	100,00	(1.741.178)	100,00
American Diversified Fund	USD	Differenzkontrakte	67.256	100,00	(750)	100,00
American Diversified Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	5.119	87,50	-	-
Asia Focus Fund	USD	Differenzkontrakte	1.306.766	100,00	(33.723)	100,00
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	3.080	100,00	(21)	100,00
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	28	87,50	-	-
Asian Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	2.566	100,00	0	100,00
Asian Special Situations Fund	USD	Differenzkontrakte	9.239	100,00	0	100,00
China Consumer Fund	USD	Differenzkontrakte	0	100,00	(575)	100,00
China Focus Fund	USD	Differenzkontrakte	35.656.477	100,00	(780.797)	100,00
EURO STOXX 50™ Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	54.340	87,50	-	-
Emerging Markets Focus Fund	USD	Differenzkontrakte	102.665	100,00	(7.335)	100,00
Emerging Markets Fund	USD	Differenzkontrakte	(1.153.422)	100,00	(37.025)	100,00
Euro Balanced Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	14.694	87,50	-	-
Euro Blue Chip Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	21.718	87,50	-	-
European Dividend Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	93.524	87,50	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	57.980	87,50	-	-
European Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	12.321	87,50	-	-
European Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	85.266	87,50	-	-
European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	8.184	87,50	-	-
European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	11.652	87,50	-	-
European Value Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	15.915	87,50	-	-
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	Differenzkontrakte	141	100,00	0	100,00
FAWF Diversified Stock Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.318	87,50	-	-
FAWF Europe Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	170	87,50	-	-
FAWF International Fund	USD	Differenzkontrakte	6.124	100,00	(544)	100,00
FAWF International Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	541	87,50	-	-
FAWF Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	350.634	100,00	(8.748)	100,00
FIRST All Country World Fund	USD	Differenzkontrakte	(58.461)	100,00	(835)	100,00
FIRST Developed World Fund	USD	Differenzkontrakte	(1.440)	100,00	(42)	100,00
FPS Growth Fund	EUR	Differenzkontrakte	21.105	100,00	(587)	100,00
FPS Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.380	87,50	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Asset Type	Return of the sub-fund	% of Total Return	Cost of the sub-fund	% of Cost
FPS Moderate Growth Fund	EUR	Differenzkontrakte	7.884	100,00	(241)	100,00
FPS Moderate Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.653	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	743	100,00	(150)	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	16	87,53	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	13.080	100,00	(1.989)	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.168	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	14.568	100,00	(2.445)	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.816	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	11.719	100,00	(2.177)	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.331	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	4.049	100,00	(939)	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.342	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.256	100,00	(458)	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	597	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.640	100,00	(475)	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	672	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	2.561	100,00	(599)	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	896	87,50	-	-
Fidelity Patrimoine	EUR	Differenzkontrakte	(356.350)	100,00	(83.842)	100,00
Fidelity Patrimoine	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	7.862	87,50	-	-
Fidelity Sélection Europe	EUR	Differenzkontrakte	0	100,00	0	100,00
Fidelity Sélection Europe	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.343	87,50	-	-
Fidelity Sélection Internationale	EUR	Differenzkontrakte	43.975	100,00	(3.136)	100,00
Fidelity Sélection Internationale	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	7.871	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	12.115	100,00	(1.770)	100,00
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.903	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	Differenzkontrakte	(4.468)	100,00	(2.669)	100,00
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	594	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	11.662	100,00	(1.828)	100,00
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.994	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	14.779	100,00	(2.448)	100,00
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.891	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	9.590	100,00	(1.564)	100,00
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.499	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	14.428	100,00	(2.382)	100,00
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.825	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.923	100,00	(316)	100,00
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	506	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	778	100,00	(127)	100,00
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	203	87,50	-	-
Global Demographics Fund	USD	Differenzkontrakte	36.965	100,00	(4.589)	100,00
Global Dividend Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	771.919	87,50	-	-
Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	115	87,50	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	Differenzkontrakte	7.701.897	100,00	(176.410)	100,00
Global Financial Services Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	169.372	87,50	-	-
Global Focus Fund	USD	Differenzkontrakte	(94.977)	100,00	(1.096)	100,00
Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	8.717	87,50	-	-
Global Health Care Fund	EUR	Differenzkontrakte	3.351.436	100,00	(131.362)	100,00
Global Health Care Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	9.100	87,50	-	-
Global Industrials Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	15.605	87,50	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	546.700	100,00	(11.850)	100,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	206.807	87,50	-	-
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	Differenzkontrakte	(1.903.413)	100,00	(20.900)	100,00
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.556	87,50	-	-
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	Differenzkontrakte	(3.259.317)	100,00	(49.257)	100,00
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	8.468	87,50	-	-
Global Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	13.210	87,50	-	-
Global Property Fund	USD	Differenzkontrakte	647.019	100,00	(14.512)	100,00
Greater China Fund	USD	Differenzkontrakte	0	100,00	(171)	100,00
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	6.899	100,00	(76)	100,00
Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	48.294	100,00	(2.131)	100,00
Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	3.520	87,50	-	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	(159.088)	100,00	(5.101)	100,00
Institutional Euro Blue Chip Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.984	87,50	-	-
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	484	87,50	-	-
Institutional Global Focus Fund	USD	Differenzkontrakte	(39.203)	100,00	(442)	100,00
Institutional Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	3.541	87,50	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	Differenzkontrakte	216.998	100,00	(7.536)	100,00
Institutional Global Sector Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	16.243	87,50	-	-
International Fund	USD	Differenzkontrakte	688.766	100,00	(60.858)	100,00
International Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	60.148	87,50	-	-
Italy Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	995.072	87,50	-	-
Latin America Fund	USD	Differenzkontrakte	(38.408)	100,00	(712)	100,00
MoneyBuilder Europe Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	428	87,50	-	-
MoneyBuilder Global Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.627	100,00	(142)	100,00
MoneyBuilder Global Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	440	87,50	-	-
Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	26.480.918	100,00	(610.167)	100,00
SMART Global Defensive Fund	USD	Differenzkontrakte	(271.139)	100,00	(3.358)	100,00
SMART Global Defensive Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.177	87,50	-	-
SMART Global Moderate Fund	USD	Differenzkontrakte	(450.173)	100,00	(10.933)	100,00
SMART Global Moderate Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	2.924	87,50	-	-
Switzerland Fund	CHF	Wertpapierleihgeschäfte	191.619	87,50	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Asset Type	Return of the sub-fund	% of Total Return	Cost of the sub-fund	% of Cost
World Fund	USD	Differenzkontrakte	191.575	100,00	(150.967)	100,00
World Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	8.774	87,50	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Asset Type	Return of the Third Party	% of Total Return	Return of the Investment Manager	% of Total Return
American Diversified Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	731	12,50	0	0,00
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	4	12,50	0	0,00
EURO STOXX 50™ Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	7.763	12,50	0	0,00
Euro Balanced Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.099	12,50	0	0,00
Euro Blue Chip Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.103	12,50	0	0,00
European Dividend Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	13.361	12,50	0	0,00
European Dynamic Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	8.283	12,50	0	0,00
European Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.760	12,50	0	0,00
European Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	12.181	12,50	0	0,00
European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.169	12,50	0	0,00
European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.665	12,50	0	0,00
European Value Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.274	12,50	0	0,00
FAWF Diversified Stock Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	188	12,50	0	0,00
FAWF Europe Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	24	12,50	0	0,00
FAWF International Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	77	12,50	0	0,00
FPS Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	483	12,50	0	0,00
FPS Moderate Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	522	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2	12,52	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	453	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	545	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	476	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	192	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	85	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	96	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	128	12,50	0	0,00
Fidelity Patrimoine	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.123	12,50	0	0,00
Fidelity Sélection Europe	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	192	12,50	0	0,00
Fidelity Sélection Internationale	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.124	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	415	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	85	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	428	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	556	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	357	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	546	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	72	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	29	12,50	0	0,00
Global Dividend Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	110.274	12,50	0	0,00
Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	16	12,51	0	0,00
Global Financial Services Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	24.196	12,50	0	0,00
Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.245	12,50	0	0,00
Global Health Care Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.300	12,50	0	0,00
Global Industrials Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.229	12,50	0	0,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	29.544	12,50	0	0,00
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	222	12,50	0	0,00
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.210	12,50	0	0,00
Global Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.887	12,50	0	0,00
Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	503	12,50	0	0,00
Institutional Euro Blue Chip Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	283	12,50	0	0,00

Name des Teilfonds	Währung	Asset Type	Return of the Third Party	% of Total Return	Return of the Investment Manager	% of Total Return
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	69	12,50	0	0,00
Institutional Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	506	12,50	0	0,00
Institutional Global Sector Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.320	12,50	0	0,00
International Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	8.593	12,50	0	0,00
Italy Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	142.153	12,50	0	0,00
MoneyBuilder Europe Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	61	12,50	0	0,00
MoneyBuilder Global Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	63	12,50	0	0,00
SMART Global Defensive Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	168	12,50	0	0,00
SMART Global Moderate Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	418	12,50	0	0,00
Switzerland Fund	CHF	Wertpapierleihgeschäfte	27.374	12,50	0	0,00
World Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.253	12,50	0	0,00

Die europäische Richtlinie 2003/48/EG über Zinserträge

Am 10. November 2015 wurde die EUSD vom EU-Rat mit Wirkung zum 1. Januar 2016 aufgehoben. Von diesem Stichtag an wird in den meisten EU-Ländern, darunter auch Luxemburg, der Common Reporting Standard („CRS“) angewandt. Dieser neue globale Standard wurde von der OECD für den automatischen Austausch von Informationen entwickelt und geht über den begrenzten Umfang der EUSD hinaus. Der Informationsaustausch wird künftig auch Angaben zu Zinsen, Dividenden und andere Arten von Erträgen umfassen. Luxemburg wird daher ab 1. Januar 2016 nicht mehr die EUSD, sondern den CRS anwenden. Lediglich Österreich erwirkte eine Ausnahmeregelung und kann in einer Übergangsphase weiterhin die EUSD anwenden (siehe Artikel 2.2 der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014).

Da die Schweiz erst bei der zweiten Welle der CRS-Umsetzung dabei sein wird, bleibt das zwischen der EU und der Schweiz geschlossene Zinsbesteuerungsabkommen (ähnliche Abkommen bestehen auch mit Andorra, Liechtenstein, Monaco und San Marino) bis 31. Dezember 2016 in Kraft. Bis dahin wird die Schweiz im Rahmen dieses Abkommens weiter Quellensteuer auf Zinszahlungen von gebietsfremden Anlegern erheben (sofern die Anleger nicht einer freiwilligen Meldung zugestimmt haben). Ab 1. Januar 2017 tritt an diese Stelle dann das Abkommen über den automatischen Informationsaustausch. Die erste schweizerische Meldung von Kontoinhabern erfolgt ab September 2018 (die Schweiz gehört zu den Ländern der „zweiten Welle“).

Österreich hat im Vergleich zu den anderen Ländern mit früherer Umsetzung eine zusätzliche Frist von neun Monaten für die Einführung des CRS. Diesbezüglich werden die CRS im Oktober 2016 nach und nach angewandt, wobei für alle neu eröffneten Bankkonten und Bankeinlagen Meldepflicht besteht. Der erste Informationsaustausch im Rahmen des CRS mit Österreich wird im September 2017 für neu eröffnete Bankkonten für den Zeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 31. Dezember 2016 erfolgen. Konten und Einlagen von hohem Wert (> 1 Mio. EUR) sind bis 31. Dezember 2017 zu prüfen. Ende 2018 unterliegen dann alle Konten (von hohem und geringem Wert) den CRS-Verfahren. In dieser Übergangsphase würde Österreich bis 31. Dezember 2016 weiter die EUSD anwenden.

Die Gesellschaft unterliegt dem Anwendungsbereich der Richtlinie wie folgt:

Name des Teilfonds	Status	Berichtszeitraum	Ausschüttungen	Rücknahmen	Statusbegründung
America Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
American Diversified Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
American Growth Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
ASEAN Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Asia Focus Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Asia Pacific Dividend Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Asia Pacific Property Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Asian Aggressive Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Asian Equity Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Asian Smaller Companies Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Asian Special Situations Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Australia Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
China Consumer Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
China Focus Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
China Opportunities Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Emerging Asia Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Emerging Markets Focus Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Emerging Markets Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Euro Blue Chip Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
EURO STOXX 50™ Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
European Dividend Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
European Dynamic Growth Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
European Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
European Growth Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
European Larger Companies Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
European Smaller Companies Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
European Value Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
FIRST All Country World Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
FIRST Developed World Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
France Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Germany Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Global Consumer Industries Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Global Demographics Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Global Dividend Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Global Equity Income Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Global Financial Services Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Global Focus Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Global Health Care Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Global Industrials Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Global Opportunities Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Global Property Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Global Technology Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Global Telecommunications Fund		01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung

Name des Teilfonds	Status Berichtszeitraum	Ausschüttungen	Rücknahmen	Statusbegründung
Greater China Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Greater China Fund II	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Iberia Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
India Focus Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Indonesia Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
International Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Italy Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Japan Advantage Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Japan Aggressive Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Japan Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Japan Smaller Companies Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Korea Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Latin America Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Malaysia Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Nordic Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Pacific Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Singapore Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Switzerland Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Taiwan Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Thailand Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
United Kingdom Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
World Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Fidelity Patrimoine	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Fidelity Sélection Internationale	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	NEIN	Vermögensprüfung
Euro Balanced Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Global Multi Asset Income Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Growth & Income Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
SMART Global Defensive Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
SMART Global Moderate Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Asian Bond Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Asian High Yield Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Asian Total Return Bond Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
China High Yield Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
China RMB Bond Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Core Euro Bond Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Emerging Market Corporate Debt Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Emerging Market Debt Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Emerging Market Local Currency Debt Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Emerging Market Total Return Debt Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Euro Bond Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Euro Corporate Bond Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Euro Short Term Bond Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
European High Yield Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Flexible Bond Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Global Corporate Bond Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Global High Grade Income Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Global High Yield Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Global Hybrids Bond Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Global Income Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Global Inflation-linked Bond Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Global Strategic Bond Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
International Bond Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
US Dollar Bond Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
US High Yield Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Fidelity TopZins Plus 2018	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Fixed Term 2018 Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Australian Dollar Cash Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Euro Cash Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Sterling Cash Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
US Dollar Cash Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Fidelity Target™ 2020 Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	NEIN	Vermögensprüfung
Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	NEIN	Vermögensprüfung
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	NEIN	Vermögensprüfung
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
FAWF Asian Special Situations Fund	01/09/16 - 31/12/16	n. z.	n. z.	n. z.
FAWF Diversified Stock Fund	01/09/16 - 31/12/16	n. z.	n. z.	n. z.

Name des Teilfonds	Status Berichtszeitraum	Ausschüttungen	Rücknahmen	Statusbegründung
FAWF Emerging Markets Fund	01/09/16 - 31/12/16	n. z.	n. z.	n. z.
FAWF Equity Growth Fund	01/09/16 - 31/12/16	n. z.	n. z.	n. z.
FAWF Equity Income Fund	01/09/16 - 31/12/16	n. z.	n. z.	n. z.
FAWF Europe Fund	01/09/16 - 31/12/16	n. z.	n. z.	n. z.
FAWF International Fund	01/09/16 - 31/12/16	n. z.	n. z.	n. z.
FAWF Mega Cap Stock Fund	01/09/16 - 31/12/16	n. z.	n. z.	n. z.
FAWF Pacific Fund	01/09/16 - 31/12/16	n. z.	n. z.	n. z.
FAWF Limited Term Bond Fund	01/09/16 - 31/12/16	n. z.	n. z.	n. z.
FAWF US Dollar Bond Fund	01/09/16 - 31/12/16	n. z.	n. z.	n. z.
FAWF US High Income Fund	01/09/16 - 31/12/16	n. z.	n. z.	n. z.
Institutional Asia Pacific (ex-Japan) Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Institutional Emerging Markets Equity Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Institutional Euro Blue Chip Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Institutional European Larger Companies Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Institutional European Smaller Companies Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Institutional Global Focus Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Institutional Global Sector Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Institutional Japan Fund	01/09/16 - 31/12/16	NEIN	NEIN	Vermögensprüfung
Institutional European High Yield Fund	01/09/16 - 31/12/16	JA	JA	Vermögensprüfung

n. z. = Die Richtlinie trifft auf diese Teilfonds nicht zu, da sie nicht für Anleger in Europa erhältlich sind.

JA = fällt unter den Anwendungsbereich der Richtlinie.

NEIN = fällt nicht unter den Anwendungsbereich der Richtlinie.

Nur für Personen mit Wohnsitz in Frankreich

Im Berichtsjahr haben die folgenden Teilfonds in Wertpapiere investiert, die gemäß Artikel L 221-31 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes für einen französischen Aktiensparplan („PEA“ – Plan d’Épargne en Actions) zugelassen sind.

Name des Teilfonds	% des Nettovermögens
Italy Fund	100,02
Nordic Fund	98,17
Iberia Fund	97,05
Euro Blue Chip Fund	96,70
France Fund	93,94
Germany Fund	91,68
European Larger Companies Fund	89,67
European Smaller Companies Fund	84,88
European Fund	84,52
European Dynamic Growth Fund	83,04
United Kingdom Fund	78,85

Nur für Personen mit Wohnsitz in Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt den Bestimmungen der Vergütungspolitik von FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. Gemäß der Vergütungsrichtlinie setzt sich die Vergütung aus einer festen und einer von der Wertentwicklung abhängigen Komponente zusammen. In dem am 30. Juni 2016 endenden Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft galten die folgenden Vergütungsdetails.

An das Personal der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Gesamtvergütung:	5.577.110 EUR
Davon feste Vergütung:	4.420.142 EUR
Davon variable Vergütung	1.156.968 EUR
Gesamtzahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft (Stand 30.06.2016)	60
Anteil der Vergütung, der dem Fonds zuzurechnen ist (Stand 30.06.2016)	93,82%

Nur für Personen mit Wohnsitz in Großbritannien

Die Gesellschaft wurde in einer Weise geleitet, die soweit wie möglich sicherstellen soll, dass der Gesellschaft in Bezug auf die Teilfonds und Anteilsklassen, die in Großbritannien registriert sind, für den Berichtszeitraum „Reporting Fund Status“ in Großbritannien gewährt wird. Hinsichtlich der in Großbritannien registrierten Teilfonds und Anteilsklassen, die bereits vor Einführung der neuen Gesetzgebung bestanden, hat die Gesellschaft bei der britischen Steuerbehörde eine Frist für den Übergang zur neuen Gesetzgebung beantragt, und die britischen Behörden haben mitgeteilt, dass sie dies akzeptieren werden. Zudem hat die Gesellschaft die neue Regelung für in Großbritannien eingetragene Teilfonds und Anteilsklassen beantragt, die während der zum 30. April 2015 endenden Rechnungslegungsperiode aufgelegt wurden. Darüber hinaus hat die Gesellschaft einen Antrag eingereicht bzw. wird einen Antrag einreichen, in dem sie die Anwendung der neuen Gesetzgebung für neue Anteilsklassen, die während dieser Rechnungsperiode für bestehende oder neue in Großbritannien registrierte Teilfonds aufgelegt wurden, beantragt. Berichtspflichtige Ertragszahlen sind in der Regel sechs Monate nach Ende des Geschäftsjahres verfügbar. Die ausschüttenden Teilfonds und Anteilsklassen der Gesellschaft, die zu diesem Zeitpunkt in Großbritannien registriert waren, wurden ebenfalls von der britischen Steuerbehörde gemäß der vorherigen Gesetzgebung für alle Rechnungsperioden bis zum 30. April 2010 als „ausschüttende Fonds“ bestätigt.

List of sub-investment manager

Name des Teilfonds	Sub-Investment Manager
Fidelity Funds - America Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - American Diversified Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - American Growth Fund	FIL Investments International

Name des Teilfonds	Sub-Investment Manager
Fidelity Funds - ASEAN Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Asia Focus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Asia Pacific Property Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Fidelity Funds - Asian Aggressive Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Asian Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Asian Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Asian Total Return Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Australia Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
Fidelity Funds - Australian Dollar Cash Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - China Consumer Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - China Focus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - China High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - China Opportunities Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - China RMB Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Core Euro Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Emerging Market Corporate Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Emerging Market Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Emerging Market Total Return Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Emerging Markets Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Euro Balanced Fund	FIL Investments International FIL Investments International (German Branch)
Fidelity Funds - Euro Blue Chip Fund	FIL Investments International (German Branch)
Fidelity Funds - Euro Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Euro Cash Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Euro Short Term Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - EURO STOXX 50™ Fund	FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Funds - European Dividend Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - European Fund	FIL Gestion
Fidelity Funds - European Growth Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - European High Yield Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - European Larger Companies Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - European Value Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Asian Special Situations Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Diversified Stock Fund	Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Emerging Markets Fund	Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Equity Growth Fund	Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Equity Income Fund	Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Europe Fund	FIL Investments International

Name des Teilfonds

Sub-Investment Manager

Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds International Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Limited Term Bond Fund	Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Mega Cap Stock Fund	Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Pacific Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds US Dollar Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds US High Income Fund	Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Patrimoine	FIL Gestion FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Portfolio Selector Growth Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Sélection Europe	FIL Gestion FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Sélection Internationale	FIL Gestion FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund	FIL Investments International

Name des Teilfonds	Sub-Investment Manager
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2020 Fund	FIAM LLC FIL Asset Management (Korea) Limited FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International FIL Investments International (German Branch) Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity TopZins Plus 2018	FIL Investments International
Fidelity Funds - FIRST All Country World Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - FIRST Developed World Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Fixed Term 2018 Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Flexible Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - France Fund	FIL Gestion
Fidelity Funds - Germany Fund	FIL Investments International (German Branch)
Fidelity Funds - Global Consumer Industries Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Corporate Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Demographics Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Dividend Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Equity Income Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Financial Services Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Focus Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Health Care Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global High Grade Income Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global High Yield Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Hybrids Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Industrials Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund	FIL Investments International

Name des Teilfonds	Sub-Investment Manager
Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Global Opportunities Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Property Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Real Asset Securities Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Strategic Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Technology Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Telecommunications Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Greater China Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Greater China Fund II	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Growth & Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Iberia Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - India Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Indonesia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Institutional Asia Pacific (ex-Japan) Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Institutional Emerging Markets Equity Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Institutional Euro Blue Chip Fund	FIL Investments International (German Branch)
Fidelity Funds - Institutional European High Yield Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Institutional European Larger Companies Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Institutional European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Institutional Global Focus Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Institutional Global Sector Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Institutional Hong Kong Opportunities Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Institutional Japan Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Fidelity Funds - International Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - International Fund	FIAM LLC FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Italy Fund	FIL Investments International (Italian Branch)
Fidelity Funds - Japan Advantage Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Fidelity Funds - Japan Aggressive Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Fidelity Funds - Japan Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Fidelity Funds - Japan Smaller Companies Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Fidelity Funds - Korea Fund	FIL Asset Management (Korea) Limited
Fidelity Funds - Latin America Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Malaysia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - MoneyBuilder Europe Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - MoneyBuilder European Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - MoneyBuilder Global Fund	FIL Gestion FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Nordic Fund	FIL Gestion
Fidelity Funds - Pacific Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited

Name des Teilfonds

Sub-Investment Manager

Fidelity Funds - Singapore Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - SMART Global Defensive Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - SMART Global Moderate Fund	FIL Gestion FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Sterling Cash Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Switzerland Fund	FIL Investments International (Italian Branch)
Fidelity Funds - Taiwan Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Thailand Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - United Kingdom Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - US High Yield Fund	Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - World Fund	FIL Investments International

Sitz der Gesellschaft**Fidelity Funds**

2a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg
B.P. 2174
L-1021 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft**FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg
B.P. 2174
L-1021 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter**FIL Fund Management Limited**

Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermudas

Depotbank und Verwahrstelle**Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.**

80 Route d'Esch
L-1470 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Generalvertriebsstelle**FIL Distributors**

Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermudas
Telefon: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 4493

Weitere Anteilsvertriebsstellen**FIL Distributors International Limited**

PO Box HM670
Hamilton HMCX
Bermudas
Telefon: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 9373

FIL Investments International

Oakhill House
130 Tonbridge Road
Hildenborough
Tonbridge, Kent TN11 9DZ
Großbritannien
(in Großbritannien autorisiert und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority)
Telefon: (44) 1732 777 377
Fax: (44) 1732 777 262

FIL (Luxembourg) S.A.

2a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg
B.P. 2174
L-1021 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 1
Fax: (352) 263 839 38

FIL Investment Management (Hong Kong) Limited

21/F, Two Pacific Place,
88 Queensway,
Admiralty, Hongkong
Telefon: (852) 2629 2629
Fax: (852) 2629 6088

FIL Gestion

Washington Plaza
29 rue de Berri
F-75008 Paris
Frankreich
Telefon: (33) 1 7304 3000

FIL Investment Services GmbH

Kastanienhöhe 1
D-61476 Kronberg im Taunus
Deutschland
Telefon: (49) 6173 509 0
Fax: (49) 6173 509 4199

FIL Investment Management (Singapore) Limited

8 Marina View
No. 35-06 Asia Square Tower 1
Singapore 018960
Telefon: (65) 6511 2200 (für allgemeine Themen)
Fax: (65) 6536 1960

FIL Pensions Management

Oakhill House
130 Tonbridge Road
Hildenborough
Tonbridge, Kent TN11 9DZ
Großbritannien
Telefon: (44) 1732 777 377
Fax: (44) 1732 777 262

Financial Administration Services Limited

Oakhill House
130 Tonbridge Road
Hildenborough
Tonbridge, Kent TN11 9DZ
Großbritannien
Telefon: (44) 1732 777 377
Fax: (44) 1732 777 262

Registerführer, Transferstelle, Verwaltungs- und Domizilstelle**FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg
B.P. 2174
L-1021 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Registerführer für Inhaberanteile**FIL (Luxembourg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg
B.P. 2174
L-1021 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Repräsentant für Österreich**UniCredit Bank Austria AG**

Lassallestraße 1
A-1020 Wien
Österreich

Repräsentant für Frankreich**BNP Paribas Securities Services S.A.**

3 rue d'Antin
F-75002 Paris
Frankreich

Repräsentant für Hongkong**FIL Investment Management (Hong Kong) Limited**

21/F, Two Pacific Place,
88 Queensway,
Admiralty, Hongkong

Repräsentant für Irland**FIL Fund Management (Ireland) Limited**

George's Quay House
43 Townsend Street
Dublin 2
D02 VK65
Irland

Repräsentant für Malta**Growth Investments Limited**

Middle Sea House,
Floriana FRN 1442, Malta

Repräsentant für Norwegen**FIL (Luxembourg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1021 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 1
Fax: (352) 26 38 39 38

Repräsentant für Singapur**FIL Investment Management (Singapore) Limited**

8 Marina View
No. 35-06 Asia Square Tower 1
Singapore 018960

Repräsentant für Schweden**Svenska Handelsbanken AB**

Blasieholmstorg 12
SE-10670 Stockholm
Schweden

Repräsentant für die Schweiz**BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich**

Selnaustrasse 16
Case Postale
CH-8002 Zürich
Schweiz

Repräsentant für Taiwan**FIL Securities Investment Trust Co. (Taiwan) Limited**

11F, 68 Zhongxiao East Road, Section 5
Xinyi Dist., Taipei City 11065

Repräsentant für Großbritannien**FIL Investments International**

Oakhill House
130 Tonbridge Road
Hildenborough
Tonbridge, Kent TN11 9DZ
Großbritannien
(unterliegt in Großbritannien der Aufsicht der Financial Conduct Authority)

Wirtschaftsprüfer**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**

2 rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg



Fidelity, Fidelity International das Fidelity International Logo und das **F** Symbol sind eingetragene Warenzeichen von FIL Limited