

Halbjahresbericht  
zum 30. September 2019.  
**VAG-Weltzins-INVEST**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2019

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds VAG-Weltzins-INVEST für den Zeitraum vom 1. April 2019 bis zum 30. September 2019.

In den vergangenen sechs Monaten prägten wiederholt sowohl die geldpolitischen Entscheidungsträger als auch die Akteure im Handelskonflikt der USA mit China die Kapitalmärkte. Insgesamt zeigten die Aktienbörsen eine erstaunliche Widerstandskraft gegen exogene Erschütterungen; bei den Marktteilnehmern manifestierte sich dennoch eine gestiegene Risikoaversion und eine höhere Nachfrage nach sicheren Anlagemöglichkeiten.

Schwächere konjunkturelle Daten und eine abflauende Weltwirtschaft veranlassten die beiden großen Zentralbanken zu neuen geldpolitischen Lockerungsmaßnahmen: Die US-Notenbank Fed senkte im Juli und September den Leitzins um jeweils 25 Basispunkte und die EZB beschloss das Anleihenankaufprogramm wiederaufzunehmen. Mittlerweile bewegen sich deutsche Bundesanleihen über alle Laufzeiten hinweg im negativen Bereich. 10-jährige US-Treasuries rentierten zum Stichtag mit lediglich 1,7 Prozent ebenfalls auf einem bescheidenen Niveau.

Die weltpolitischen Störfeuer führten bisher nur zu temporären Unsicherheiten an den Märkten und so tendierte das Gros der etablierten Börsen im Berichtshalbjahr unter Schwankungen aufwärts. Dabei verbuchten vor allem die deutschen Standardwerte – gemessen am DAX – sowie der EURO STOXX 50 erfreuliche Wertsteigerungen. In den USA verzeichneten die Leitindizes Dow Jones Industrial und der marktbreite S&P 500 im Juli ein neues Allzeithoch und auch der japanische Nikkei 225 landete auf Halbjahressicht auf positivem Terrain. Im Zuge des erneut eskalierenden Handelsstreits mit den USA büßte hingegen vor allem der chinesische Hang Seng Index deutlich ein. An den Rohstoffmärkten machte Gold seinem Namen als Krisenwährung alle Ehre und markierte im September ein neues Sechsjahreshoch.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer  
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| Anlagepolitik                               | 5  |
| Vermögensübersicht zum 30. September 2019   | 6  |
| Vermögensaufstellung zum 30. September 2019 | 8  |
| Anhang                                      | 25 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 26 |

# VAG-Weltzins-INVEST

## Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds VAG-Weltzins-INVEST ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte. Der Fonds investiert überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere in den weltweiten Lokalwährungen außerhalb des Euro. Davon werden überwiegend Wertpapiere aus Schwellenländern (Nicht-Industrieländer) sowie Anlagen von Emittenten (auch aus Industrieländern) mit Kreditbezug zu den vorgenannten Ländern oder deren jeweiligen lokalen Währungen, sofern das Fondsmanagement diese als aussichtsreich bewertet, erworben. Alle Wertpapiere und Geldmarktinstrumente müssen bei Erwerb über ein Rating von mindestens B- oder über eine vergleichbare Einstufung einer anerkannten Ratingagentur verfügen. Der Erwerb von direkten und indirekten Beteiligungen an Versicherungsunternehmen - bis auf Anlagen, die ausschließlich Fremdmittelcharakter haben - ist ausgeschlossen.

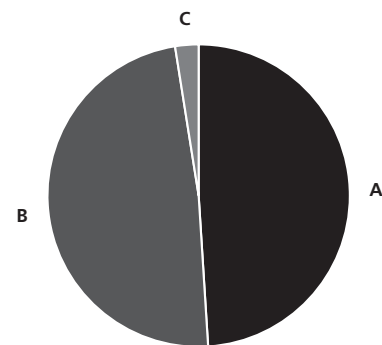
Im Berichtszeitraum lag der Investitionsschwerpunkt weiterhin auf Unternehmensanleihen und Staatsanleihen. Die Anlagen erfolgten weltweit. Im Bereich Unternehmensanleihen verfügten die Wertpapiere zum Teil über besondere Ausstattungsmerkmale (z.B. Bonitätsanleihen). Hinsichtlich der Kreditqualität entfiel der weit überwiegende Anteil des Portfolios auf Anleihen mit guter bis sehr guter Bonität (Investment Grade). Im Derivate-Bereich kamen selektiv Devisenterminkontrakte zum Einsatz. Die Anlagen sind in über 70 Währungen gestreut.

Der Fonds VAG-Weltzins-INVEST verzeichnete im Betrachtungszeitraum ein Plus von 3,6 Prozent.

### Wichtige Kennzahlen VAG-Weltzins-INVEST

|                                                                                                                                 | 6 Monate     | 1 Jahr | seit Auflegung<br>p.a. |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------|------------------------|
| Performance *                                                                                                                   | 3,6%         | 10,5%  | -0,9%                  |
| ISIN                                                                                                                            | DE000A2DJVM0 |        |                        |
| * Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. |              |        |                        |

### Fondsstruktur VAG-Weltzins-INVEST



|          |                                        |       |
|----------|----------------------------------------|-------|
| <b>A</b> | Wertpapiere mit besonderer Ausstattung | 49,0% |
| <b>B</b> | Verzinsliche Wertpapiere               | 48,5% |
| <b>C</b> | Barreserve, Sonstiges                  | 2,5%  |

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

# VAG-Weltzins-INVEST

## Vermögensübersicht zum 30. September 2019.

### Gliederung nach Anlageart - Land

|                                                             | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                       |                              |
| <b>1. Anleihen</b>                                          | <b>181.911.243,31</b> | <b>92,82</b>                 |
| Argentinien                                                 | 1.005.656,88          | 0,52                         |
| Aruba                                                       | 190.618,63            | 0,10                         |
| Äthiopien                                                   | 190.434,82            | 0,10                         |
| Australien                                                  | 1.498.811,75          | 0,77                         |
| Brasilien                                                   | 2.987.770,78          | 1,53                         |
| Britische Jungfern-Inseln                                   | 1.551.635,50          | 0,79                         |
| Chile                                                       | 2.103.322,91          | 1,06                         |
| China                                                       | 1.162.314,65          | 0,59                         |
| Dänemark                                                    | 343.210,32            | 0,18                         |
| Deutschland                                                 | 7.977.716,04          | 4,05                         |
| Dominikanische Republik                                     | 914.836,95            | 0,47                         |
| El Salvador                                                 | 369.554,20            | 0,19                         |
| Finnland                                                    | 724.080,18            | 0,37                         |
| Frankreich                                                  | 5.387.856,37          | 2,75                         |
| Georgien                                                    | 524.483,56            | 0,27                         |
| Großbritannien                                              | 8.470.939,57          | 4,32                         |
| Hongkong                                                    | 1.138.614,10          | 0,58                         |
| Indien                                                      | 3.272.670,57          | 1,67                         |
| Indonesien                                                  | 858.136,18            | 0,44                         |
| Irland                                                      | 1.975.539,82          | 1,02                         |
| Island                                                      | 864.347,32            | 0,45                         |
| Israel                                                      | 1.913.852,27          | 0,98                         |
| Kaiman-Inseln                                               | 1.831.739,00          | 0,93                         |
| Kanada                                                      | 1.431.340,19          | 0,73                         |
| Kasachstan                                                  | 826.492,13            | 0,42                         |
| Kolumbien                                                   | 3.222.664,63          | 1,65                         |
| Korea, Republik                                             | 2.902.015,36          | 1,47                         |
| Kroatien                                                    | 183.753,83            | 0,09                         |
| Malaysia                                                    | 2.664.129,43          | 1,35                         |
| Mexiko                                                      | 3.755.551,71          | 1,92                         |
| Niederlande                                                 | 17.553.121,14         | 8,97                         |
| Nigeria                                                     | 1.855.300,81          | 0,94                         |
| Norwegen                                                    | 1.126.248,89          | 0,58                         |
| Österreich                                                  | 2.194.252,67          | 1,13                         |
| Peru                                                        | 1.713.115,65          | 0,88                         |
| Philippinen                                                 | 3.134.873,99          | 1,59                         |
| Polen                                                       | 410.785,60            | 0,21                         |
| Rumänien                                                    | 1.752.603,12          | 0,89                         |
| Russische Föderation                                        | 1.414.379,24          | 0,72                         |
| Schweden                                                    | 2.356.995,46          | 1,20                         |
| Serbien                                                     | 1.584.466,60          | 0,80                         |
| Singapur                                                    | 1.602.362,39          | 0,82                         |
| Sonstige                                                    | 49.905.363,13         | 25,46                        |
| Spanien                                                     | 569.162,91            | 0,29                         |
| Sri Lanka                                                   | 182.890,59            | 0,09                         |
| Südafrika                                                   | 6.302.302,91          | 3,23                         |
| Thailand                                                    | 1.550.860,64          | 0,78                         |
| Tschechische Republik                                       | 1.247.022,02          | 0,64                         |
| Türkei                                                      | 554.941,62            | 0,29                         |
| Ungarn                                                      | 3.393.562,93          | 1,75                         |
| Uruguay                                                     | 924.846,13            | 0,46                         |
| USA                                                         | 17.034.395,54         | 8,68                         |
| Vereinigte Arabische Emirate                                | 1.078.972,95          | 0,55                         |
| Vietnam                                                     | 224.326,73            | 0,11                         |
| <b>2. Derivate</b>                                          | <b>-1.237,21</b>      | <b>0,00</b>                  |
| <b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>8.552.604,32</b>   | <b>4,36</b>                  |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>5.611.861,94</b>   | <b>2,87</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-107.339,20</b>    | <b>-0,05</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>195.967.133,16</b> | <b>100,00</b>                |

### Gliederung nach Anlageart - Währung

|                                | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|--------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b> |                       |                              |
| <b>1. Anleihen</b>             | <b>181.911.243,31</b> | <b>92,82</b>                 |
| AMD                            | 357.788,50            | 0,18                         |
| ARS                            | 2.881.393,70          | 1,47                         |
| AUD                            | 3.716.554,74          | 1,89                         |
| BDT                            | 404.858,67            | 0,21                         |
| BRL                            | 7.323.441,51          | 3,75                         |
| CAD                            | 3.797.215,25          | 1,93                         |
| CHF                            | 2.796.936,77          | 1,43                         |
| CLP                            | 1.826.216,22          | 0,92                         |
| CNH                            | 6.668.426,51          | 3,39                         |
| COP                            | 6.536.992,67          | 3,34                         |
| CRC                            | 1.710.901,91          | 0,87                         |
| CZK                            | 3.804.024,87          | 1,95                         |

# VAG-Weltzins-INVEST

| Gliederung nach Anlageart - Währung                         | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| DKK                                                         | 291.151,35            | 0,15                         |
| DOP                                                         | 2.691.371,14          | 1,39                         |
| EGP                                                         | 1.402.273,87          | 0,72                         |
| EUR                                                         | 5.271.212,41          | 2,70                         |
| GBP                                                         | 4.008.009,05          | 2,05                         |
| GEL                                                         | 922.642,09            | 0,47                         |
| GHS                                                         | 1.302.197,23          | 0,67                         |
| GTQ                                                         | 555.244,26            | 0,28                         |
| HKD                                                         | 247.025,18            | 0,13                         |
| HRK                                                         | 972.135,05            | 0,50                         |
| HUF                                                         | 4.370.731,60          | 2,25                         |
| IDR                                                         | 7.203.876,11          | 3,66                         |
| ILS                                                         | 1.913.852,27          | 0,98                         |
| INR                                                         | 7.367.318,35          | 3,75                         |
| JMD                                                         | 994.494,68            | 0,51                         |
| JPY                                                         | 3.413.943,42          | 1,74                         |
| KRW                                                         | 740.153,60            | 0,38                         |
| KZT                                                         | 1.852.652,74          | 0,95                         |
| MAD                                                         | 728.983,28            | 0,37                         |
| MXN                                                         | 7.334.550,19          | 3,74                         |
| MYR                                                         | 3.757.623,69          | 1,90                         |
| NGN                                                         | 2.649.914,90          | 1,34                         |
| NOK                                                         | 1.924.217,57          | 0,98                         |
| NZD                                                         | 3.451.596,03          | 1,77                         |
| PEN                                                         | 2.669.472,09          | 1,37                         |
| PHP                                                         | 3.660.196,50          | 1,86                         |
| PKR                                                         | 823.730,47            | 0,42                         |
| PLN                                                         | 3.734.473,69          | 1,91                         |
| RON                                                         | 3.769.856,37          | 1,92                         |
| RSD                                                         | 1.839.062,13          | 0,93                         |
| RUB                                                         | 7.212.555,58          | 3,67                         |
| SEK                                                         | 2.407.710,90          | 1,24                         |
| SGD                                                         | 3.067.320,10          | 1,56                         |
| THB                                                         | 1.550.860,64          | 0,78                         |
| TRY                                                         | 7.792.506,87          | 4,00                         |
| TWD                                                         | 454.118,31            | 0,23                         |
| UAH                                                         | 1.467.275,14          | 0,75                         |
| UGX                                                         | 482.357,91            | 0,25                         |
| USD                                                         | 23.016.032,15         | 11,73                        |
| UYU                                                         | 2.719.576,98          | 1,37                         |
| UZS                                                         | 774.487,44            | 0,40                         |
| ZAR                                                         | 6.475.207,88          | 3,31                         |
| ZMW                                                         | 802.520,78            | 0,41                         |
| <b>2. Derivate</b>                                          | <b>-1.237,21</b>      | <b>0,00</b>                  |
| <b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>8.552.604,32</b>   | <b>4,36</b>                  |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>5.611.861,94</b>   | <b>2,87</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-107.339,20</b>    | <b>-0,05</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>195.967.133,16</b> | <b>100,00</b>                |

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

# VAG-Weltzins-INVEST

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2019.

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>30.09.2019 | Käufe/<br>Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|---------------|-----------------------|---------------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                                             |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>119.558.552,16</b> | <b>61,00</b>                    |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>     |                                                             |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>119.558.552,16</b> | <b>61,00</b>                    |
| <b>EUR</b>                          |                                                             |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>1.492.264,08</b>   | <b>0,76</b>                     |
| DE000A19G897                        | 8,2500 % Société Générale S.A. FLR<br>Forex Lkd MTN 17/20   | EUR   |                                    | 100.000               | 0                                        | 0                    | % 79,194      | 79.194,17             | 0,04                            |
| DE000A19H424                        | 5,0000 % Société Générale S.A. FLR<br>Forex Lkd MTN 17/20   | EUR   |                                    | 200.000               | 0                                        | 0                    | % 99,027      | 198.053,33            | 0,10                            |
| XS1842079235                        | 4,5000 % Société Générale S.A. FLR<br>Forex Lkd MTN 18/20   | EUR   |                                    | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 102,725     | 513.625,00            | 0,26                            |
| XS1842955475                        | 4,4000 % Société Générale S.A. FLR<br>Forex Lkd MTN 18/20   | EUR   |                                    | 700.000               | 0                                        | 0                    | % 100,199     | 701.391,58            | 0,36                            |
| <b>AMD</b>                          |                                                             |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>357.788,50</b>     | <b>0,18</b>                     |
| XS1659091273                        | 8,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN<br>17/22 <sup>1)</sup> | AMD   |                                    | 250.000.000           | 0                                        | 0                    | % 74,571      | 357.788,50            | 0,18                            |
| <b>ARS</b>                          |                                                             |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>2.185.077,38</b>   | <b>1,12</b>                     |
| USP1047VAG25                        | 17,5000 % Banco Macro S.A. Notes<br>17/22 Reg.S             | ARS   |                                    | 10.000.000            | 0                                        | 0                    | % 35,000      | 55.828,90             | 0,03                            |
| ARFRAN5600H0                        | 51,5614 % BBVA Banco Francés S.A. FLR<br>Notes 19/20        | ARS   |                                    | 10.000.000            | 10.000.000                               | 0                    | % 52,738      | 84.123,43             | 0,04                            |
| XS1861511431                        | 30,0000 % European Bank Rec. Dev.<br>MTN 18/19              | ARS   |                                    | 10.000.000            | 0                                        | 0                    | % 88,295      | 140.841,15            | 0,07                            |
| XS1787592564                        | 17,0000 % European Bank Rec. Dev.<br>MTN 18/20              | ARS   |                                    | 23.000.000            | 0                                        | 0                    | % 69,538      | 255.117,95            | 0,13                            |
| XS1916213017                        | 31,0000 % European Bank Rec. Dev.<br>MTN 18/20              | ARS   |                                    | 16.000.000            | 0                                        | 0                    | % 65,415      | 166.950,73            | 0,09                            |
| XS1940196881                        | 30,0000 % European Bank Rec. Dev.<br>MTN 19/21              | ARS   |                                    | 30.000.000            | 0                                        | 0                    | % 66,216      | 316.865,67            | 0,16                            |
| XS1759469932                        | 15,0000 % European Investment Bank<br>MTN 18/20             | ARS   |                                    | 40.000.000            | 0                                        | 0                    | % 71,130      | 453.841,07            | 0,23                            |
| XS1908252999                        | 25,8900 % European Investment Bank<br>MTN 18/23             | ARS   |                                    | 10.000.000            | 0                                        | 0                    | % 42,099      | 67.152,59             | 0,03                            |
| XS1907434200                        | 24,0000 % European Investment Bank<br>MTN 18/23             | ARS   |                                    | 15.000.000            | 0                                        | 0                    | % 49,746      | 119.025,61            | 0,06                            |
| XS1554102050                        | 14,0000 % Nordic Investment Bank MTN<br>17/20               | ARS   |                                    | 5.000.000             | 0                                        | 0                    | % 70,180      | 55.972,46             | 0,03                            |
| ARARGE3202H4                        | 18,2000 % Rep. Argentinien Bonos<br>16/21                   | ARS   |                                    | 10.000.000            | 0                                        | 12.000.000           | % 30,789      | 49.111,35             | 0,03                            |
| ARARGE4502J2                        | 16,0000 % Rep. Argentinien Bonos<br>16/23                   | ARS   |                                    | 10.000.000            | 0                                        | 0                    | % 32,006      | 51.052,42             | 0,03                            |
| ARARGE4502K0                        | 15,5000 % Rep. Argentinien Bonos<br>16/26                   | ARS   |                                    | 5.000.000             | 0                                        | 0                    | % 33,275      | 26.538,62             | 0,01                            |
| ARARGE3201B9                        | 54,2100 % Rep. Argentinien FLR Bonos<br>16/20               | ARS   |                                    | 5.000.000             | 0                                        | 0                    | % 53,341      | 42.542,75             | 0,02                            |
| ARARGE3204M0                        | 67,4197 % Rep. Argentinien FLR Bonos<br>17/20               | ARS   |                                    | 5.000.000             | 0                                        | 0                    | % 48,207      | 38.447,78             | 0,02                            |
| ARARGE4502L8                        | 2,2500 % Rep. Argentinien Inflat. Lkd<br>Bonos 16/20        | ARS   |                                    | 5.000.000             | 0                                        | 0                    | % 188,084     | 150.007,11            | 0,08                            |
| USP989MJBK63                        | 16,5000 % YPF S.A. Notes 17/22 Reg.S                        | ARS   |                                    | 20.000.000            | 0                                        | 0                    | % 35,000      | 111.657,79            | 0,06                            |
| <b>AUD</b>                          |                                                             |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>1.853.079,86</b>   | <b>0,94</b>                     |
| AU3CB0237899                        | 3,3500 % Apple Inc. Notes 16/24                             | AUD   |                                    | 750.000               | 750.000                                  | 0                    | % 107,293     | 496.887,88            | 0,25                            |
| XS1095588932                        | 4,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A.<br>MTN 14/21            | AUD   |                                    | 400.000               | 0                                        | 0                    | % 106,121     | 262.112,10            | 0,13                            |
| XS1074107910                        | 4,7500 % The Export-Import Bk of Korea<br>MTN 14/21         | AUD   |                                    | 400.000               | 0                                        | 0                    | % 105,403     | 260.337,46            | 0,13                            |
| AU3CB0245108                        | 2,9500 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd.<br>MTN 17/20        | AUD   |                                    | 400.000               | 0                                        | 0                    | % 100,925     | 249.278,32            | 0,13                            |
| AU3CB0247047                        | 3,5000 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd.<br>MTN 17/22        | AUD   |                                    | 400.000               | 0                                        | 0                    | % 104,825     | 258.911,07            | 0,13                            |
| XS1045887863                        | 5,0000 % Westpac Banking Corp. MTN<br>14/21                 | AUD   |                                    | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 105,445     | 325.553,03            | 0,17                            |
| <b>BDT</b>                          |                                                             |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>404.858,67</b>     | <b>0,21</b>                     |
| XS2028856321                        | 6,3000 % International Finance Corp.<br>MTN 19/22           | BDT   |                                    | 38.000.000            | 38.000.000                               | 0                    | % 98,440      | 404.858,67            | 0,21                            |
| <b>BRL</b>                          |                                                             |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>4.011.978,21</b>   | <b>2,06</b>                     |
| BRSTNCNTF147                        | 10,0000 % Brasilien Nota S.NTNF 12/23                       | STK   |                                    | 2.300                 | 2.300                                    | 0                    | BRL 1.110,913 | 561.967,87            | 0,29                            |
| BRSTNCNTF170                        | 10,0000 % Brasilien Nota S.NTNF 14/25                       | STK   |                                    | 2.300                 | 2.300                                    | 0                    | BRL 1.146,200 | 579.818,29            | 0,30                            |
| BRSTNCNTF1P8                        | 10,0000 % Brasilien Nota S.NTNF 16/27                       | STK   |                                    | 850                   | 850                                      | 0                    | BRL 1.172,306 | 219.161,20            | 0,11                            |
| XS1269739931                        | 11,2500 % Deutsche Bank AG, London<br>Br. Anl. 15/21        | BRL   |                                    | 3.000.000             | 0                                        | 0                    | % 108,080     | 713.132,60            | 0,36                            |
| XS1816652389                        | 7,2500 % European Investment Bank<br>MTN 18/22              | BRL   |                                    | 1.400.000             | 0                                        | 0                    | % 106,671     | 328.456,68            | 0,17                            |
| XS1840619610                        | 8,2500 % International Bank Rec. Dev.<br>MTN 18/23          | BRL   |                                    | 2.400.000             | 0                                        | 1.000.000            | % 109,991     | 580.593,40            | 0,30                            |
| XS1956121963                        | 6,7500 % International Finance Corp.<br>MTN 19/24           | BRL   |                                    | 2.400.000             | 2.400.000                                | 0                    | % 105,811     | 558.529,04            | 0,29                            |
| US61747WAA71                        | 11,5000 % Morgan Stanley Notes 10/20                        | BRL   |                                    | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 106,920     | 470.319,13            | 0,24                            |
| <b>CAD</b>                          |                                                             |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>1.536.489,71</b>   | <b>0,78</b>                     |
| CA404280BE83                        | 3,1960 % HSBC Holdings PLC MTN<br>16/23                     | CAD   |                                    | 300.000               | 0                                        | 0                    | % 102,265     | 212.050,00            | 0,11                            |

# VAG-Weltzins-INVEST

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                          | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>30.09.2019 | Käufe/<br>Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs      | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|--------------|--------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|-----------|---------------------|---------------------------------|
| CA45777YAC53 | 5,0000 % Instituto de Credito Oficial<br>MTN 05/20           |       | CAD                                | 400.000               | 0                                        | 0                    | % 101,845 | 281.572,15          | 0,14                            |
| CA459058GG23 | 2,2500 % International Bank Rec. Dev.<br>MTN 18/23           |       | CAD                                | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 101,612 | 702.319,94          | 0,36                            |
| XS0047311153 | 7,8750 % Provinz British Columbia<br>Bonds 93/23             |       | CAD                                | 400.000               | 0                                        | 0                    | % 123,176 | 340.547,62          | 0,17                            |
| <b>CHF</b>   |                                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>2.796.936,77</b> | <b>1,43</b>                     |
| CH0234487426 | 3,0000 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V.<br>Notes 14/20         |       | CHF                                | 200.000               | 0                                        | 0                    | % 101,436 | 186.927,98          | 0,10                            |
| CH0465044607 | 0,2000 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI<br>MTN 19/24          |       | CHF                                | 600.000               | 0                                        | 0                    | % 102,266 | 565.372,55          | 0,29                            |
| CH0399198396 | 0,6250 % Deutsche Bank AG MTN 18/23                          |       | CHF                                | 300.000               | 0                                        | 0                    | % 99,835  | 275.966,44          | 0,14                            |
| CH0246199050 | 3,6380 % JSC NC Kazakhstan Temir<br>Zholy Notes 14/22        |       | CHF                                | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 107,942 | 497.293,36          | 0,25                            |
| CH0305117886 | 1,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX)<br>MTN 15/20            |       | CHF                                | 600.000               | 0                                        | 0                    | % 101,255 | 559.783,28          | 0,29                            |
| CH0361824458 | 3,3750 % Rep. Argentinien Bonds 17/20                        |       | CHF                                | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 50,191  | 231.234,36          | 0,12                            |
| CH0341725940 | 2,1250 % Tanner Servi.Financieros S.A.<br>Bonds 16/19        |       | CHF                                | 300.000               | 0                                        | 0                    | % 100,248 | 277.106,69          | 0,14                            |
| CH0333827506 | 1,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V.<br>Schuldverschr. 16/25 |       | CHF                                | 300.000               | 0                                        | 0                    | % 73,529  | 203.252,11          | 0,10                            |
| <b>CLP</b>   |                                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>661.086,00</b>   | <b>0,33</b>                     |
| CL0002329671 | 4,5000 % Republik Chile Bonos 16/21                          |       | CLP                                | 200.000.000           | 0                                        | 0                    | % 103,869 | 261.375,92          | 0,13                            |
| CL0002454230 | 4,0000 % Republik Chile Bonos 18/23                          |       | CLP                                | 300.000.000           | 0                                        | 0                    | % 105,895 | 399.710,08          | 0,20                            |
| <b>CNH</b>   |                                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>6.117.793,41</b> | <b>3,11</b>                     |
| HK0000071412 | 2,8500 % Asian Development Bank MTN<br>10/20                 |       | CNH                                | 4.000.000             | 0                                        | 0                    | % 100,082 | 512.788,13          | 0,26                            |
| XS1774687542 | 4,6500 % Bank of China Ltd. (Mac.Br.)<br>MTN 18/21           |       | CNH                                | 3.000.000             | 0                                        | 0                    | % 101,960 | 391.807,84          | 0,20                            |
| XS1792566652 | 5,2000 % Beij.Cap.Polaris Inv.Co.Ltd.<br>MTN 18/20           |       | CNH                                | 2.500.000             | 0                                        | 0                    | % 100,405 | 321.528,53          | 0,16                            |
| XS1700429050 | 4,5000 % BOC Aviation Ltd. MTN 17/20                         |       | CNH                                | 3.000.000             | 0                                        | 0                    | % 101,190 | 388.850,82          | 0,20                            |
| FR0013378874 | 4,6000 % BPCE S.A. Preferred MTN<br>18/23                    |       | CNH                                | 3.000.000             | 0                                        | 0                    | % 102,522 | 393.967,48          | 0,20                            |
| XS1487323021 | 4,2000 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI<br>MTN 16/21          |       | CNH                                | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 101,445 | 259.887,15          | 0,13                            |
| XS1766548991 | 4,3000 % Coöperatieve Rabobank U.A.<br>MTN 18/21             |       | CNH                                | 3.000.000             | 0                                        | 0                    | % 101,605 | 390.443,65          | 0,20                            |
| XS1275465687 | 4,5000 % Deutsche Bank AG MTN 15/20                          |       | CNH                                | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 100,535 | 257.555,86          | 0,13                            |
| XS1231195840 | 4,3000 % Deutsche Bank AG MTN Anl.<br>15/20                  |       | CNH                                | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 100,250 | 256.825,74          | 0,13                            |
| XS1994836416 | 4,6200 % Emirates NBD PJSC MTN 19/26                         |       | CNH                                | 1.000.000             | 1.000.000                                | 0                    | % 104,668 | 134.072,00          | 0,07                            |
| XS1781824393 | 4,9000 % Far East Horizon Ltd MTN<br>18/21                   |       | CNH                                | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 101,250 | 259.387,59          | 0,13                            |
| XS1796860317 | 4,8000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C<br>MTN 18/21           |       | CNH                                | 2.500.000             | 0                                        | 0                    | % 101,744 | 325.814,83          | 0,17                            |
| XS1787971586 | 5,1000 % QNB Finance Ltd. MTN 18/21                          |       | CNH                                | 5.000.000             | 0                                        | 0                    | % 102,460 | 656.218,58          | 0,33                            |
| XS1942618296 | 4,3500 % QNB Finance Ltd. MTN 19/22                          |       | CNH                                | 3.100.000             | 0                                        | 0                    | % 101,220 | 401.932,03          | 0,21                            |
| XS1678969954 | 4,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN<br>S.129 17/20          |       | CNH                                | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 100,925 | 258.554,99          | 0,13                            |
| HK0000399094 | 4,4000 % Sinochem Offshore<br>Cap.Co.Ltd. Notes 18/21        |       | CNH                                | 3.000.000             | 0                                        | 0                    | % 101,605 | 390.445,57          | 0,20                            |
| XS1894675674 | 4,5000 % Sinopec Cent.Brig. Cap.Inv.Ltd<br>MTN 18/21         |       | CNH                                | 2.300.000             | 0                                        | 0                    | % 102,250 | 301.241,86          | 0,15                            |
| XS1838007521 | 4,6500 % The Export-Import Bk of Korea<br>MTN 18/21          |       | CNH                                | 1.650.000             | 0                                        | 0                    | % 102,422 | 216.470,76          | 0,11                            |
| <b>COP</b>   |                                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>3.040.891,34</b> | <b>1,55</b>                     |
| XS1860241766 | 6,6000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC-<br>MTN 18/25         |       | COP                                | 2.300.000.000         | 0                                        | 0                    | % 105,964 | 644.076,34          | 0,33                            |
| XS0490636791 | 8,0000 % International Bank Rec. Dev.<br>MTN 10/20           |       | COP                                | 2.000.000.000         | 0                                        | 0                    | % 101,439 | 536.147,13          | 0,27                            |
| XS1757831216 | 4,7500 % International Bank Rec. Dev.<br>MTN 18/21           |       | COP                                | 3.000.000.000         | 0                                        | 0                    | % 100,631 | 797.818,70          | 0,41                            |
| XS1286782393 | 5,2700 % International Finance Corp.<br>MTN 15/20            |       | COP                                | 2.000.000.000         | 0                                        | 0                    | % 100,511 | 531.247,52          | 0,27                            |
| XS1756684038 | 4,7500 % International Finance Corp.<br>MTN 18/21            |       | COP                                | 2.000.000.000         | 0                                        | 0                    | % 100,579 | 531.601,65          | 0,27                            |
| <b>CRC</b>   |                                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>313.774,47</b>   | <b>0,16</b>                     |
| XS1293460199 | 6,7500 % International Finance Corp.<br>MTN 15/20            |       | CRC                                | 200.000.000           | 0                                        | 0                    | % 99,865  | 313.774,47          | 0,16                            |
| <b>CZK</b>   |                                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>3.804.024,87</b> | <b>1,95</b>                     |
| FR0013398542 | 2,8000 % BNP Paribas S.A.<br>Non-Preferred MTN 19/24         |       | CZK                                | 15.000.000            | 0                                        | 0                    | % 100,695 | 584.461,94          | 0,30                            |
| XS1783227454 | 3,2900 % Deutsche Bank AG, London Br.<br>FLR MTN 18/25       |       | CZK                                | 10.000.000            | 0                                        | 0                    | % 102,200 | 395.464,92          | 0,20                            |
| XS1681570450 | 0,5200 % Deutsche Bank AG, London Br.<br>MTN 17/22           |       | CZK                                | 10.000.000            | 0                                        | 0                    | % 92,500  | 357.930,58          | 0,18                            |
| AT0000A1AUy6 | 2,4600 % Erste Group Bank AG FLR MTN<br>S.1376 14/19         |       | CZK                                | 10.000.000            | 0                                        | 0                    | % 100,200 | 387.725,88          | 0,20                            |

# VAG-Weltzins-INVEST

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                        | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs      | Kurswert in EUR     | % des Fondsvermögens *) |
|--------------|------------------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|---------------------|-------------------------|
| AT0000A20F36 | 2,7100 % Intl Investment Bank -IIB- FLR Bonds 18/21        | CZK   |                              | 12.000.000         | 12.000.000                         | 0                 | % 100,250 | 465.503,23          | 0,24                    |
| AT000B014055 | 0,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG Nullk. SV MTN S.128 17/22 | CZK   |                              | 10.020.000         | 0                                  | 0                 | % 94,375  | 365.916,30          | 0,19                    |
| CZ0003512824 | 2,6250 % Severomor.Vodovody a Kan.Ostr. Notes 15/22        | CZK   |                              | 3.000.000          | 0                                  | 0                 | % 99,573  | 115.589,91          | 0,06                    |
| CZ0001001317 | 3,7500 % Tschechien Anl. S.46 05/20                        | CZK   |                              | 8.000.000          | 0                                  | 12.000.000        | % 102,527 | 317.385,75          | 0,16                    |
| CZ0001002851 | 3,8500 % Tschechien Anl. S.61 10/21                        | CZK   |                              | 20.000.000         | 0                                  | 0                 | % 105,187 | 814.046,36          | 0,42                    |
| <b>DKK</b>   |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>291.151,35</b>   | <b>0,15</b>             |
| DE0001345940 | 0,0000 % Deutsche Bank AG Zero Notes 96/26                 | DKK   |                              | 2.610.000          | 0                                  | 0                 | % 83,281  | 291.151,35          | 0,15                    |
| <b>GBP</b>   |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>2.312.007,88</b> | <b>1,18</b>             |
| XS0397015537 | 8,6250 % EDP Finance B.V. MTN 08/24                        | GBP   |                              | 250.000            | 0                                  | 0                 | % 129,202 | 363.383,62          | 0,19                    |
| XS0919406800 | 6,1250 % Intl Personal Finance PLC MTN 13/20               | GBP   |                              | 125.000            | 0                                  | 0                 | % 98,654  | 138.732,10          | 0,07                    |
| XS0605560084 | 6,8750 % MDC - GMTN B.V. MTN 11/26                         | GBP   |                              | 450.000            | 150.000                            | 200.000           | % 133,201 | 674.333,01          | 0,34                    |
| XS0430799725 | 8,2500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 09/22             | GBP   |                              | 500.000            | 0                                  | 0                 | % 111,250 | 625.783,99          | 0,32                    |
| XS1645483923 | 1,7500 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 17/22           | GBP   |                              | 250.000            | 0                                  | 0                 | % 100,861 | 283.672,80          | 0,14                    |
| XS1768715556 | 1,6250 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 18/22           | GBP   |                              | 200.000            | 0                                  | 0                 | % 100,489 | 226.102,36          | 0,12                    |
| <b>GEL</b>   |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>922.642,09</b>   | <b>0,47</b>             |
| XS1577958488 | 11,0000 % Bank of Georgia JSC Notes 17/20 Reg.S            | GEL   |                              | 1.700.000          | 0                                  | 0                 | % 100,189 | 524.483,56          | 0,27                    |
| XS1725829151 | 6,5900 % European Bank Rec. Dev. FLR MTN 17/20             | GEL   |                              | 1.300.000          | 0                                  | 0                 | % 99,460  | 398.158,53          | 0,20                    |
| <b>GHS</b>   |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>1.302.197,23</b> | <b>0,67</b>             |
| XS2021462283 | 15,0000 % African Development Bank MTN 19/22               | GHS   |                              | 4.000.000          | 4.000.000                          | 0                 | % 96,963  | 661.130,15          | 0,34                    |
| XS2034151923 | 15,0000 % African Development Bank MTN 19/23               | GHS   |                              | 4.000.000          | 4.000.000                          | 0                 | % 94,021  | 641.067,08          | 0,33                    |
| <b>HKD</b>   |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>247.025,18</b>   | <b>0,13</b>             |
| XS1894671418 | 3,0000 % Sinopec Cent.Brig. Cap.Inv.Ltd MTN 18/21          | HKD   |                              | 2.100.000          | 0                                  | 0                 | % 100,864 | 247.025,18          | 0,13                    |
| <b>HRK</b>   |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>972.135,05</b>   | <b>0,50</b>             |
| XS1820086723 | 1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN 18/21                 | HRK   |                              | 3.000.000          | 0                                  | 0                 | % 100,750 | 407.952,54          | 0,21                    |
| AT000B013909 | 3,1000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.113 16/21           | HRK   |                              | 4.000.000          | 0                                  | 0                 | % 104,500 | 564.182,51          | 0,29                    |
| <b>HUF</b>   |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>3.393.562,93</b> | <b>1,75</b>             |
| HU0000652920 | 2,5000 % ERSTE Jelzálogbank Zárt.Muk.R. Cov. MTN 16/21     | HUF   |                              | 100.000.000        | 0                                  | 0                 | % 104,772 | 313.022,47          | 0,16                    |
| HU0000357892 | 3,0000 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 17/27        | HUF   |                              | 100.000.000        | 0                                  | 0                 | % 109,432 | 326.946,61          | 0,17                    |
| HU0000403704 | 1,5000 % Ungarn Notes S.2022/C 19/22                       | HUF   |                              | 250.000.000        | 0                                  | 0                 | % 103,179 | 770.663,41          | 0,39                    |
| HU0000403571 | 2,5000 % Ungarn Notes S.2024/C 18/24                       | HUF   |                              | 425.000.000        | 210.000.000                        | 0                 | % 107,315 | 1.362.638,55        | 0,71                    |
| HU0000403266 | 1,7500 % Ungarn Notes S.22/B 17/22                         | HUF   |                              | 200.000.000        | 0                                  | 0                 | % 103,809 | 620.291,89          | 0,32                    |
| <b>IDR</b>   |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>5.544.828,00</b> | <b>2,82</b>             |
| XS1740280521 | 6,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/21                 | IDR   |                              | 4.000.000.000      | 0                                  | 0                 | % 98,793  | 254.995,00          | 0,13                    |
| XS1650060970 | 6,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/22                 | IDR   |                              | 5.000.000.000      | 0                                  | 0                 | % 98,971  | 319.318,05          | 0,16                    |
| XS0752537372 | 5,2000 % European Investment Bank MTN 12/22                | IDR   |                              | 5.000.000.000      | 0                                  | 0                 | % 96,586  | 311.623,13          | 0,16                    |
| XS1180306216 | 6,9500 % European Investment Bank MTN 15/20 Reg.S          | IDR   |                              | 5.000.000.000      | 0                                  | 0                 | % 99,947  | 322.466,99          | 0,16                    |
| XS1757690992 | 5,7500 % European Investment Bank MTN 18/25 Reg.S          | IDR   |                              | 5.000.000.000      | 0                                  | 0                 | % 95,973  | 309.645,36          | 0,16                    |
| XS1377496457 | 7,8750 % Inter-American Dev. Bank MTN 16/23                | IDR   |                              | 8.000.000.000      | 3.000.000.000                      | 0                 | % 103,890 | 536.301,77          | 0,27                    |
| XS1687311321 | 5,8000 % Inter-American Dev. Bank MTN 17/20                | IDR   |                              | 5.000.000.000      | 0                                  | 0                 | % 98,661  | 318.317,87          | 0,16                    |
| XS1626023904 | 6,2500 % Inter-American Dev. Bank MTN 17/21                | IDR   |                              | 5.000.000.000      | 0                                  | 0                 | % 98,917  | 319.142,21          | 0,16                    |
| XS2031304491 | 6,3100 % Municipality Finance PLC MTN 19/22                | IDR   |                              | 6.300.000.000      | 6.300.000.000                      | 0                 | % 99,071  | 402.747,26          | 0,21                    |
| XS0538019273 | 7,2700 % Svensk Exportkredit, AB MTN 10/20                 | IDR   |                              | 22.000.000.000     | 0                                  | 0                 | % 99,947  | 1.418.854,77        | 0,73                    |
| XS1627538512 | 6,9000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 17/21 Reg.S     | IDR   |                              | 5.000.000.000      | 0                                  | 0                 | % 99,407  | 320.724,75          | 0,16                    |
| XS1730897086 | 7,2500 % The Export-Import Bk of Korea MTN 17/24 Reg.S     | IDR   |                              | 11.000.000.000     | 11.000.000.000                     | 0                 | % 100,125 | 710.690,84          | 0,36                    |
| <b>INR</b>   |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>6.876.229,88</b> | <b>3,50</b>             |
| XS1625087256 | 4,7000 % African Development Bank MTN 17/22                | INR   |                              | 30.000.000         | 30.000.000                         | 0                 | % 92,780  | 359.869,52          | 0,18                    |
| XS1387763524 | 6,9500 % Asian Development Bank MTN 16/20                  | INR   |                              | 20.000.000         | 0                                  | 0                 | % 99,964  | 258.488,30          | 0,13                    |
| XS1464940565 | 6,4500 % Asian Development Bank MTN 16/21                  | INR   |                              | 20.000.000         | 0                                  | 0                 | % 99,099  | 256.252,85          | 0,13                    |

# VAG-Weltzins-INVEST

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                      | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>30.09.2019 | Käufe/<br>Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|--------------|----------------------------------------------------------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|------------|---------------------|---------------------------------|
| XS1496739464 | 6,2000 % Asian Development Bank MTN 16/26                |       | INR                                | 20.000.000            | 0                                        | 0                    | % 96,830   | 250.385,61          | 0,13                            |
| XS1618178567 | 6,0000 % Asian Development Bank MTN 17/21                |       | INR                                | 20.000.000            | 0                                        | 0                    | % 99,315   | 256.811,39          | 0,13                            |
| XS1602534791 | 6,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/20               |       | INR                                | 20.000.000            | 0                                        | 0                    | % 99,330   | 256.848,89          | 0,13                            |
| XS1641508442 | 4,3300 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/22               |       | INR                                | 13.500.000            | 13.500.000                               | 0                    | % 91,851   | 160.319,78          | 0,08                            |
| XS1653056801 | 5,5000 % European Investment Bank MTN 17/21              |       | INR                                | 20.000.000            | 0                                        | 0                    | % 97,983   | 253.368,36          | 0,13                            |
| XS1794215696 | 8,1000 % HDFC Bank Ltd. Notes 18/25                      |       | INR                                | 20.000.000            | 0                                        | 0                    | % 100,825  | 260.715,99          | 0,13                            |
| XS1692377945 | 7,1250 % Indian Renew.Energy Dev.Agency MTN 17/22        |       | INR                                | 20.000.000            | 0                                        | 0                    | % 98,500   | 254.703,94          | 0,13                            |
| XS1616774698 | 5,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 17/20          |       | INR                                | 40.000.000            | 0                                        | 0                    | % 98,970   | 511.838,56          | 0,26                            |
| US45950VDB99 | 8,2500 % International Finance Corp. MTN 14/21           |       | INR                                | 20.000.000            | 0                                        | 0                    | % 102,656  | 265.450,64          | 0,14                            |
| US45950VGQ32 | 6,4500 % International Finance Corp. MTN 15/20           |       | INR                                | 40.000.000            | 0                                        | 0                    | % 99,729   | 515.763,85          | 0,26                            |
| XS1571069027 | 4,8500 % International Finance Corp. MTN 17/22           |       | INR                                | 20.000.000            | 20.000.000                               | 0                    | % 94,561   | 244.518,37          | 0,12                            |
| XS1606949391 | 7,3000 % Natl Highways Aut.o.Ind.(NHAI) Notes 17/22      |       | INR                                | 40.000.000            | 0                                        | 0                    | % 100,641  | 520.480,39          | 0,27                            |
| XS1467374473 | 7,3750 % NTPC Ltd. MTN 16/21                             |       | INR                                | 20.000.000            | 0                                        | 0                    | % 99,675   | 257.742,29          | 0,13                            |
| XS1604199114 | 7,2500 % NTPC Ltd. MTN 17/22                             |       | INR                                | 50.000.000            | 0                                        | 0                    | % 100,395  | 649.010,21          | 0,33                            |
| XS1487470244 | 6,6000 % Provinz British Columbia Notes 16/20 Reg.S      |       | INR                                | 19.200.000            | 0                                        | 0                    | % 99,781   | 247.695,73          | 0,13                            |
| XS1655322953 | 6,2000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 17/21 Reg.S   |       | INR                                | 20.000.000            | 0                                        | 0                    | % 98,716   | 255.262,48          | 0,13                            |
| XS1768136522 | 6,7500 % The Export-Import Bk of Korea MTN 18/22 Reg.S   |       | INR                                | 30.000.000            | 0                                        | 0                    | % 99,935   | 387.621,91          | 0,20                            |
| XS1766871187 | 6,9000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 18/23         |       | INR                                | 35.000.000            | 0                                        | 0                    | % 100,124  | 453.080,82          | 0,23                            |
| <b>JPY</b>   |                                                          |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>427.410,33</b>   | <b>0,22</b>                     |
| XS0876282137 | 0,0000 % European Investment Bank Zero MTN 13/33         |       | JPY                                | 50.000.000            | 0                                        | 0                    | % 100,809  | 427.410,33          | 0,22                            |
| <b>KRW</b>   |                                                          |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>389.536,42</b>   | <b>0,20</b>                     |
| XS1895842968 | 2,0000 % DBS Bank Ltd. Credit Lkd MTN 18/22              |       | KRW                                | 500.000.000           | 0                                        | 0                    | % 101,900  | 389.536,42          | 0,20                            |
| <b>KZT</b>   |                                                          |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>1.170.411,28</b> | <b>0,60</b>                     |
| XS1814831563 | 8,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 18/23         |       | KZT                                | 150.000.000           | 0                                        | 0                    | % 93,143   | 329.198,77          | 0,17                            |
| XS2028116981 | 7,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 19/22          |       | KZT                                | 200.000.000           | 200.000.000                              | 0                    | % 99,634   | 469.515,33          | 0,24                            |
| XS1583084790 | 8,0000 % International Finance Corp. MTN 17/20           |       | KZT                                | 160.000.000           | 0                                        | 0                    | % 98,595   | 371.697,18          | 0,19                            |
| <b>MXN</b>   |                                                          |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>5.760.403,42</b> | <b>2,94</b>                     |
| MX95CF050088 | 8,1800 % Com. Federal de Electr. (CFE)V Notes S.17 17/27 |       | STK                                | 70.000                | 0                                        | 0                    | MXN 93,131 | 302.507,64          | 0,15                            |
| XS1504239028 | 8,3000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 16/25     |       | MXN                                | 7.000.000             | 0                                        | 0                    | % 98,861   | 321.118,77          | 0,16                            |
| XS1342860167 | 4,7500 % European Investment Bank MTN 16/21              |       | MXN                                | 7.000.000             | 0                                        | 0                    | % 96,959   | 314.939,10          | 0,16                            |
| XS1551068080 | 7,5000 % European Investment Bank MTN 17/22              |       | MXN                                | 10.000.000            | 0                                        | 5.000.000            | % 101,280  | 469.965,89          | 0,24                            |
| XS0319509294 | 8,3500 % General Electric Co. MTN 07/22                  |       | MXN                                | 17.000.000            | 0                                        | 0                    | % 101,508  | 800.740,59          | 0,41                            |
| XS0300626479 | 7,5000 % Inter-American Dev. Bank MTN 07/24              |       | MXN                                | 15.000.000            | 0                                        | 0                    | % 102,570  | 713.927,75          | 0,36                            |
| XS1556039417 | 7,2500 % Inter-American Dev. Bank MTN 17/21              |       | MXN                                | 15.000.000            | 0                                        | 0                    | % 99,439   | 692.134,75          | 0,35                            |
| XS1762135660 | 7,7000 % Inter-American Dev. Bank MTN 18/24              |       | MXN                                | 11.000.000            | 11.000.000                               | 0                    | % 103,146  | 526.489,64          | 0,27                            |
| XS1503155068 | 5,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 16/19          |       | MXN                                | 7.000.000             | 0                                        | 0                    | % 99,862   | 324.371,82          | 0,17                            |
| XS0320606840 | 0,0000 % International Bank Rec. Dev. Zero MTN 07/22     |       | MXN                                | 9.500.000             | 0                                        | 0                    | % 82,860   | 365.267,63          | 0,19                            |
| XS1649504096 | 7,0000 % International Finance Corp. MTN 17/27           |       | MXN                                | 7.000.000             | 0                                        | 0                    | % 99,947   | 324.646,30          | 0,17                            |
| XS1558635790 | 7,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 17/23             |       | MXN                                | 7.000.000             | 0                                        | 0                    | % 103,314  | 335.582,93          | 0,17                            |
| MX95PE1X00J5 | 7,4700 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Bonos 14/26         |       | STK                                | 70.000                | 0                                        | 0                    | MXN 82,726 | 268.710,61          | 0,14                            |
| <b>MYR</b>   |                                                          |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>3.757.623,69</b> | <b>1,90</b>                     |
| XS0862778833 | 2,5000 % International Bank Rec. Dev. MTN 12/19          |       | MYR                                | 3.000.000             | 0                                        | 0                    | % 100,050  | 655.374,69          | 0,33                            |
| XS1698095772 | 2,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 17/20          |       | MYR                                | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 100,325  | 438.119,57          | 0,22                            |
| MYBGH1600048 | 3,2260 % Malaysia Bonds 16/20                            |       | MYR                                | 5.000.000             | 0                                        | 0                    | % 100,055  | 1.092.351,19        | 0,56                            |
| MYBMJ1600042 | 3,6200 % Malaysia Bonds 16/21                            |       | MYR                                | 1.600.000             | 0                                        | 0                    | % 101,005  | 352.871,30          | 0,18                            |

# VAG-Weltzins-INVEST

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                                    | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>30.09.2019 | Käufe/<br>Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs      | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|--------------|------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|-----------|---------------------|---------------------------------|
| MYBML1600014 | 3,8000 % Malaysia Bonds 16/23                                          | MYR   |                                    | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 102,025 | 222.771,74          | 0,11                            |
| MYBMO1400013 | 4,1810 % Malaysia Bonds S.0114 14/24                                   | MYR   |                                    | 1.500.000             | 0                                        | 0                    | % 104,050 | 340.789,99          | 0,17                            |
| MYBMJ1400047 | 3,6540 % Malaysia Bonds S.0414 14/19                                   | MYR   |                                    | 3.000.000             | 0                                        | 2.000.000            | % 100,045 | 655.345,21          | 0,33                            |
| <b>NGN</b>   |                                                                        |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>222.914,48</b>   | <b>0,11</b>                     |
| XS1759465781 | 9,3500 % International Finance Corp.<br>MTN 18/23                      | NGN   |                                    | 100.000.000           | 0                                        | 0                    | % 88,260  | 222.914,48          | 0,11                            |
| <b>NOK</b>   |                                                                        |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>1.625.334,00</b> | <b>0,83</b>                     |
| XS1509019441 | 3,5600 % Arion Bank hf. FLR MTN 16/20                                  | NOK   |                                    | 3.000.000             | 0                                        | 0                    | % 101,016 | 305.218,07          | 0,16                            |
| XS1274034658 | 1,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A.<br>MTN 15/21                       | NOK   |                                    | 3.000.000             | 0                                        | 0                    | % 100,002 | 302.152,80          | 0,15                            |
| XS1883926013 | 2,2500 % Daimler Intl Finance B.V. MTN<br>18/22                        | NOK   |                                    | 4.000.000             | 0                                        | 0                    | % 101,726 | 409.815,74          | 0,21                            |
| XS1489319258 | 2,5000 % Deutsche Bank AG MTN 16/22                                    | NOK   |                                    | 3.000.000             | 0                                        | 0                    | % 99,330  | 300.122,37          | 0,15                            |
| NO0010575343 | 4,6000 % Stadt Oslo Anl. 10/20                                         | NOK   |                                    | 3.000.000             | 0                                        | 0                    | % 101,946 | 308.025,02          | 0,16                            |
| <b>NZD</b>   |                                                                        |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>3.114.364,52</b> | <b>1,60</b>                     |
| XS1043140075 | 5,7500 % ABN AMRO Bank N.V. MTN<br>14/20                               | NZD   |                                    | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 101,947 | 291.961,17          | 0,15                            |
| XS1147502048 | 5,0000 % BNP Paribas S.A. MTN 14/20                                    | NZD   |                                    | 600.000               | 0                                        | 0                    | % 101,819 | 349.913,51          | 0,18                            |
| XS0854749362 | 5,8000 % Citigroup Inc. MTN 12/22                                      | NZD   |                                    | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 111,558 | 1.277.942,61        | 0,65                            |
| XS1627078501 | 3,6250 % Coöperat. Rabobank (NZ<br>Branch) MTN 17/22                   | NZD   |                                    | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 106,176 | 304.072,40          | 0,16                            |
| XS1764082514 | 3,3750 % Coöperat. Rabobank (NZ<br>Branch) MTN 18/23                   | NZD   |                                    | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 106,516 | 305.046,11          | 0,16                            |
| XS1117600806 | 6,0000 % Emirates NBD Global Fdg Ltd.<br>MTN 14/19                     | NZD   |                                    | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 100,425 | 287.602,38          | 0,15                            |
| XS1136252795 | 5,1250 % The Korea Development Bank<br>MTN 14/20                       | NZD   |                                    | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 103,995 | 297.826,34          | 0,15                            |
| <b>PEN</b>   |                                                                        |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>1.387.777,75</b> | <b>0,71</b>                     |
| XS1851228756 | 3,7500 % International Bank Rec. Dev.<br>MTN 18/21                     | PEN   |                                    | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 101,194 | 273.541,66          | 0,14                            |
| XS1645498012 | 4,2500 % International Finance Corp.<br>MTN 17/20                      | PEN   |                                    | 1.500.000             | 0                                        | 1.500.000            | % 100,315 | 406.748,39          | 0,21                            |
| XS1585423400 | 5,0000 % International Finance Corp.<br>MTN 17/22                      | PEN   |                                    | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 102,128 | 276.066,39          | 0,14                            |
| USP9T36GAR67 | 7,3750 % Telefonica del Peru S.A.A.<br>Notes 19/27 Reg.S <sup>1)</sup> | PEN   |                                    | 1.500.000             | 1.500.000                                | 0                    | % 106,400 | 431.421,31          | 0,22                            |
| <b>PHP</b>   |                                                                        |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>2.237.829,93</b> | <b>1,14</b>                     |
| XS1951933636 | 5,2500 % Asian Development Bank MTN<br>19/23                           | PHP   |                                    | 34.000.000            | 0                                        | 0                    | % 104,917 | 629.312,84          | 0,32                            |
| XS1694767648 | 3,1250 % International Bank Rec. Dev.<br>MTN 17/20                     | PHP   |                                    | 40.000.000            | 0                                        | 0                    | % 99,476  | 701.969,00          | 0,36                            |
| XS1797219612 | 4,5000 % International Bank Rec. Dev.<br>MTN 18/23                     | PHP   |                                    | 50.000.000            | 0                                        | 0                    | % 102,773 | 906.548,09          | 0,46                            |
| <b>PLN</b>   |                                                                        |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>2.322.324,46</b> | <b>1,18</b>                     |
| XS1793286821 | 1,6500 % European Bank Rec. Dev. FLR<br>MTN 18/23                      | PLN   |                                    | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 99,097  | 453.082,17          | 0,23                            |
| XS1791421479 | 1,9850 % European Investment Bank FLR<br>MTN 18/25                     | PLN   |                                    | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 99,925  | 456.867,88          | 0,23                            |
| XS0845917342 | 4,2500 % European Investment Bank<br>MTN 12/22                         | PLN   |                                    | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 106,999 | 244.605,48          | 0,12                            |
| XS1396780105 | 2,2500 % European Investment Bank<br>MTN 16/21                         | PLN   |                                    | 2.000.000             | 0                                        | 1.000.000            | % 101,231 | 462.839,05          | 0,24                            |
| XS1492818866 | 2,7500 % European Investment Bank<br>MTN 16/26                         | PLN   |                                    | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 104,629 | 239.187,54          | 0,12                            |
| XS1662406625 | 1,5000 % International Bank Rec. Dev.<br>MTN 17/20                     | PLN   |                                    | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 99,922  | 228.427,08          | 0,12                            |
| XS1956187808 | 3,7600 % LeasePlan Corporation N.V.<br>MTN 19/24                       | PLN   |                                    | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 103,810 | 237.315,26          | 0,12                            |
| <b>RON</b>   |                                                                        |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>3.769.856,37</b> | <b>1,92</b>                     |
| XS1897575731 | 5,1250 % Black Sea Trade & Developmt<br>Bk MTN 18/21                   | RON   |                                    | 3.000.000             | 0                                        | 0                    | % 102,790 | 648.954,08          | 0,33                            |
| XS1946063895 | 5,6100 % BNP Paribas S.A. MTN 19/24                                    | RON   |                                    | 2.400.000             | 0                                        | 0                    | % 104,911 | 529.875,84          | 0,27                            |
| XS1555052650 | 2,4000 % Deutsche Bank AG MTN 17/20                                    | RON   |                                    | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 99,556  | 209.512,18          | 0,11                            |
| XS1664231120 | 2,0000 % International Finance Corp.<br>MTN 17/22                      | RON   |                                    | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 97,165  | 204.480,41          | 0,10                            |
| XS0483065271 | 9,0500 % Lloyds Bank PLC MTN 10/20                                     | RON   |                                    | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 101,931 | 214.510,29          | 0,11                            |
| AT0008013982 | 2,4500 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN<br>S.121 17/20                    | RON   |                                    | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 99,750  | 209.920,45          | 0,11                            |
| RO1624DBN027 | 3,2500 % Republik Rumänien Bonds<br>16/24                              | RON   |                                    | 1.700.000             | 0                                        | 0                    | % 97,838  | 350.026,20          | 0,18                            |
| RO1121DBN032 | 5,9500 % Republik Rumänien Bonds<br>11/21                              | RON   |                                    | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 104,236 | 438.724,27          | 0,22                            |
| RO1522DBN056 | 3,5000 % Republik Rumänien Bonds<br>14/22                              | RON   |                                    | 1.500.000             | 0                                        | 0                    | % 100,050 | 315.827,69          | 0,16                            |
| RO1425DBN029 | 4,7500 % Republik Rumänien Bonds<br>14/25                              | RON   |                                    | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 104,143 | 438.332,84          | 0,22                            |
| RO1620DBN017 | 2,2500 % Republik Rumänien Bonds<br>16/20                              | RON   |                                    | 1.000.000             | 0                                        | 2.000.000            | % 99,642  | 209.692,12          | 0,11                            |
| <b>RSD</b>   |                                                                        |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>1.659.897,13</b> | <b>0,84</b>                     |

# VAG-Weltzins-INVEST

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                             | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>30.09.2019 | Käufe/<br>Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs      | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|--------------|-----------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|-----------|---------------------|---------------------------------|
| XS1734070177 | 3,7500 % International Finance Corp.<br>MTN 17/20 <sup>1)</sup> | RSD   |                                    | 50.000.000            | 0                                        | 0                    | % 59,827  | 254.595,53          | 0,13                            |
| RSMFRSD85962 | 5,7500 % Republik Serbien Treasury<br>Bonds 16/23               | RSD   |                                    | 60.000.000            | 0                                        | 0                    | % 112,124 | 572.576,95          | 0,29                            |
| RSMFRSD89592 | 4,5000 % Republik Serbien Treasury<br>Bonds 19/26               | RSD   |                                    | 65.000.000            | 65.000.000                               | 0                    | % 106,543 | 589.416,66          | 0,30                            |
| RSMFRSD48093 | 10,0000 % Republik Serbien Treasury<br>Notes 14/21              | RSD   |                                    | 25.000.000            | 0                                        | 0                    | % 114,349 | 243.307,99          | 0,12                            |
| <b>RUB</b>   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>5.150.301,18</b> | <b>2,62</b>                     |
| XS1348965580 | 9,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A.<br>MTN 16/21                | RUB   |                                    | 40.000.000            | 0                                        | 0                    | % 103,426 | 585.302,43          | 0,30                            |
| XS1564447826 | 8,7500 % Deutsche Bank AG, London Br.<br>MTN 17/22              | RUB   |                                    | 40.000.000            | 0                                        | 0                    | % 100,900 | 571.010,20          | 0,29                            |
| XS1157855674 | 13,0000 % Deutsche Bank AG, London<br>Br. MTN Anl. 14/19        | RUB   |                                    | 40.000.000            | 0                                        | 0                    | % 100,983 | 571.479,91          | 0,29                            |
| XS1876160265 | 7,9000 % Deutsche Bank AG, London Br.<br>MTN Anl. 18/22         | RUB   |                                    | 40.000.000            | 0                                        | 0                    | % 98,440  | 557.088,64          | 0,28                            |
| XS1913453988 | 7,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN<br>18/20                   | RUB   |                                    | 15.000.000            | 0                                        | 0                    | % 100,408 | 213.084,71          | 0,11                            |
| XS1170061078 | 11,0000 % International Finance Corp.<br>MTN 15/20              | RUB   |                                    | 40.000.000            | 0                                        | 0                    | % 101,237 | 572.914,51          | 0,29                            |
| XS1596058419 | 6,3750 % International Finance Corp.<br>MTN 17/22               | RUB   |                                    | 40.000.000            | 0                                        | 0                    | % 101,291 | 573.222,93          | 0,29                            |
| XS1502188375 | 9,2000 % RZD Capital PLC LPN<br>Ross.Zhelez.Dorog 16/23         | RUB   |                                    | 40.000.000            | 0                                        | 0                    | % 106,518 | 602.803,41          | 0,31                            |
| XS1701384494 | 7,9000 % RZD Capital PLC LPN<br>Rus.Railw. 17/24                | RUB   |                                    | 43.000.000            | 0                                        | 0                    | % 101,950 | 620.223,75          | 0,32                            |
| XS1654544300 | 7,0000 % Svensk Exportkredit, AB MTN<br>17/21                   | RUB   |                                    | 20.000.000            | 0                                        | 0                    | % 100,075 | 283.170,69          | 0,14                            |
| <b>SEK</b>   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>2.407.710,90</b> | <b>1,24</b>                     |
| XS1826033174 | 1,1250 % Danske Bank AS MTN 18/23                               | SEK   |                                    | 2.000.000             | 2.000.000                                | 0                    | % 100,656 | 187.757,71          | 0,10                            |
| XS1347679448 | 1,7500 % European Investment Bank<br>MTN 16/26                  | SEK   |                                    | 5.000.000             | 0                                        | 0                    | % 111,390 | 519.453,27          | 0,27                            |
| XS0277802707 | 4,2080 % General Electric Co. MTN<br>06/21                      | SEK   |                                    | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 106,581 | 198.809,91          | 0,10                            |
| XS1688140034 | 0,9630 % Instituto de Credito Oficial<br>MTN 17/22              | SEK   |                                    | 3.000.000             | 0                                        | 0                    | % 102,783 | 287.590,76          | 0,15                            |
| XS2017804548 | 3,8700 % Íslandsbanki hf. FLR MTN<br>19/29                      | SEK   |                                    | 6.000.000             | 6.000.000                                | 0                    | % 99,915  | 559.129,25          | 0,29                            |
| XS1816641937 | 1,5875 % Swedbank AB FLR MTN 18/28                              | SEK   |                                    | 5.000.000             | 5.000.000                                | 0                    | % 100,561 | 468.953,59          | 0,24                            |
| XS1875392778 | 0,7500 % Swedish Match AB MTN 18/21                             | SEK   |                                    | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 99,722  | 186.016,41          | 0,09                            |
| <b>SGD</b>   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>2.670.297,77</b> | <b>1,36</b>                     |
| XS1704599460 | 2,0800 % China Constr.Bk Corp.(SG Br.)<br>MTN 17/20             | SGD   |                                    | 750.000               | 0                                        | 0                    | % 99,790  | 495.235,73          | 0,25                            |
| XS1114423129 | 4,2500 % Far East Horizon Ltd MTN<br>14/19                      | SGD   |                                    | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 100,032 | 330.959,47          | 0,17                            |
| XS1713316252 | 3,8000 % Huarong Finance 2017 Co.<br>Ltd. MTN 17/25             | SGD   |                                    | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 101,275 | 335.070,31          | 0,17                            |
| XS1602111566 | 3,2000 % Huarong Finance Co. II Ltd.<br>MTN 17/21               | SGD   |                                    | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 100,413 | 332.216,71          | 0,17                            |
| XS0875313099 | 3,6500 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch)<br>MTN 13/20            | SGD   |                                    | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 100,375 | 332.092,64          | 0,17                            |
| XS0841678278 | 4,1000 % Indian Oil Corp. Notes 12/22<br>Reg.S                  | SGD   |                                    | 750.000               | 0                                        | 0                    | % 103,135 | 511.836,23          | 0,26                            |
| SG7V60955658 | 3,5000 % Singapore Post Ltd. Bonds<br>10/20                     | SGD   |                                    | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 100,615 | 332.886,68          | 0,17                            |
| <b>THB</b>   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>1.550.860,64</b> | <b>0,78</b>                     |
| TH0623035C07 | 3,8500 % Königreich Thailand Bonds<br>10/25                     | THB   |                                    | 14.000.000            | 0                                        | 0                    | % 114,537 | 479.735,47          | 0,24                            |
| TH0623A33C00 | 2,4000 % Königreich Thailand Bonds<br>18/23                     | THB   |                                    | 13.500.000            | 13.500.000                               | 0                    | % 104,131 | 420.575,43          | 0,21                            |
| TH0623031703 | 1,2000 % Königreich Thailand Inflation<br>Lkd Bds 11/21         | THB   |                                    | 20.000.000            | 0                                        | 0                    | % 108,723 | 650.549,74          | 0,33                            |
| <b>TRY</b>   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>7.493.781,08</b> | <b>3,85</b>                     |
| XS1896663579 | 28,0000 % African Development Bank<br>MTN 18/20                 | TRY   |                                    | 1.200.000             | 0                                        | 0                    | % 113,636 | 220.503,54          | 0,11                            |
| XS1899129438 | 20,0000 % African Development Bank<br>MTN 18/22                 | TRY   |                                    | 2.700.000             | 0                                        | 0                    | % 116,155 | 507.128,65          | 0,26                            |
| XS1620560695 | 11,0000 % Barclays Bank PLC MTN<br>17/20                        | TRY   |                                    | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 98,070  | 158.581,55          | 0,08                            |
| XS1085176466 | 9,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A.<br>MTN 14/21                | TRY   |                                    | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 93,835  | 303.466,90          | 0,15                            |
| XS0221762932 | 0,0000 % DEPFA BANK PLC Zero MTN<br>05/20                       | TRY   |                                    | 1.700.000             | 0                                        | 0                    | % 89,655  | 246.456,29          | 0,13                            |
| XS1817756700 | 15,0000 % Deutsche Bank AG, London<br>Br. MTN IHS 18/21         | TRY   |                                    | 1.800.000             | 0                                        | 0                    | % 99,111  | 288.476,76          | 0,15                            |
| XS1856020448 | 20,0000 % European Bank Rec. Dev.<br>MTN 18/19                  | TRY   |                                    | 3.300.000             | 0                                        | 0                    | % 99,713  | 532.086,45          | 0,27                            |
| XS1877869757 | 27,5000 % European Bank Rec. Dev.<br>MTN 18/20                  | TRY   |                                    | 3.000.000             | 0                                        | 0                    | % 111,748 | 542.097,60          | 0,28                            |

# VAG-Weltzins-INVEST

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                                     | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs      | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens *) |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|----------------------|-------------------------|
| XS1655322797 | 0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 17/21                         | TRY   |                              | 2.000.000          | 0                                  | 0                 | % 80,002  | 258.728,70           | 0,13                    |
| XS1075219763 | 8,7500 % European Investment Bank MTN 14/21                             | TRY   |                              | 2.000.000          | 0                                  | 0                 | % 96,179  | 311.047,51           | 0,16                    |
| XS1115184753 | 9,2500 % European Investment Bank MTN 14/24                             | TRY   |                              | 2.000.000          | 0                                  | 0                 | % 91,500  | 295.915,40           | 0,15                    |
| XS0318345971 | 0,0000 % European Investment Bank Zero MTN 07/22                        | TRY   |                              | 5.000.000          | 0                                  | 0                 | % 70,178  | 567.397,56           | 0,29                    |
| XS1883359264 | 25,0000 % Inter-American Dev. Bank MTN 18/20                            | TRY   |                              | 1.400.000          | 0                                  | 0                 | % 110,250 | 249.587,66           | 0,13                    |
| XS1662315586 | 17,4602 % International Finance Corp. FLR MTN 17/22                     | TRY   |                              | 2.000.000          | 0                                  | 0                 | % 100,723 | 325.743,67           | 0,17                    |
| XS1559906356 | 11,0000 % International Finance Corp. MTN 17/21                         | TRY   |                              | 2.000.000          | 0                                  | 0                 | % 97,528  | 315.410,24           | 0,16                    |
| XS1637357846 | 10,4000 % International Finance Corp. MTN 17/22                         | TRY   |                              | 1.000.000          | 0                                  | 0                 | % 94,627  | 153.014,13           | 0,08                    |
| XS1860980058 | 16,0000 % International Finance Corp. MTN 18/23                         | TRY   |                              | 3.000.000          | 0                                  | 0                 | % 108,623 | 526.938,00           | 0,27                    |
| XS1605702536 | 0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/27                     | TRY   |                              | 3.000.000          | 0                                  | 0                 | % 39,395  | 191.107,98           | 0,10                    |
| XS1293651029 | 10,7600 % KommuneKredit MTN 15/21                                       | TRY   |                              | 1.000.000          | 0                                  | 0                 | % 96,135  | 155.452,61           | 0,08                    |
| XS1069567151 | 9,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1102 14/22                | TRY   |                              | 1.000.000          | 0                                  | 0                 | % 91,573  | 148.075,74           | 0,08                    |
| XS1828128469 | 15,0000 % Nordic Investment Bank MTN 18/23                              | TRY   |                              | 3.800.000          | 0                                  | 0                 | % 104,419 | 641.622,52           | 0,33                    |
| XS1513744091 | 11,5000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. MTN 16/21                        | TRY   |                              | 1.000.000          | 0                                  | 0                 | % 93,512  | 151.211,15           | 0,08                    |
| XS1629734879 | 13,1250 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 17/20                          | TRY   |                              | 2.500.000          | 0                                  | 0                 | % 99,870  | 403.730,47           | 0,21                    |
| <b>UAH</b>   |                                                                         |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>937.114,39</b>    | <b>0,48</b>             |
| XS1709537036 | 0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 17/19                         | UAH   |                              | 10.000.000         | 0                                  | 0                 | % 97,702  | 369.934,10           | 0,19                    |
| XS1695272457 | 0,0000 % International Bank Rec. Dev. Zero MTN 17/19                    | UAH   |                              | 15.000.000         | 0                                  | 0                 | % 99,864  | 567.180,29           | 0,29                    |
| <b>USD</b>   |                                                                         |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>11.802.841,75</b> | <b>6,01</b>             |
| XS1675763467 | 5,6000 % African Development Bank FLR Forex Lkd MTN 17/20               | USD   |                              | 800.000            | 0                                  | 0                 | % 90,157  | 659.553,03           | 0,34                    |
| XS2047633214 | 5,0000 % African Development Bank FLR Forex Lkd MTN 19/24               | USD   |                              | 550.000            | 550.000                            | 0                 | % 99,671  | 501.295,58           | 0,26                    |
| XS2018639539 | 3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk Notes 19/24                     | USD   |                              | 400.000            | 400.000                            | 0                 | % 102,800 | 376.023,04           | 0,19                    |
| XS1151974877 | 6,6250 % Demokrat. Bdsrep. Äthiopien Notes 14/24 Reg.S                  | USD   |                              | 200.000            | 200.000                            | 0                 | % 104,125 | 190.434,82           | 0,10                    |
| XS2025848297 | 8,1250 % Easy Tactic Ltd. Notes 19/24                                   | USD   |                              | 200.000            | 200.000                            | 0                 | % 94,250  | 172.374,38           | 0,09                    |
| XS1637612463 | 7,6765 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 17/19 <sup>1)</sup>  | USD   |                              | 800.000            | 0                                  | 0                 | % 19,669  | 143.891,23           | 0,07                    |
| XS1737658515 | 5,3308 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 17/21                | USD   |                              | 500.000            | 0                                  | 0                 | % 102,164 | 467.121,23           | 0,24                    |
| XS1902699906 | 10,0000 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 18/23 <sup>1)</sup> | USD   |                              | 700.000            | 0                                  | 0                 | % 106,345 | 680.735,58           | 0,35                    |
| XS1831066193 | 7,5000 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd. MTN 18/21 <sup>1)</sup> | USD   |                              | 500.000            | 0                                  | 0                 | % 68,377  | 312.638,32           | 0,16                    |
| XS1646576394 | 5,6200 % European Bank Rec. Dev. FLR Fx Lkd MTN 17/22                   | USD   |                              | 500.000            | 0                                  | 0                 | % 63,159  | 288.777,87           | 0,15                    |
| XS1940180703 | 10,0000 % European Bank Rec. Dev. Forex Lkd MTN 19/24                   | USD   |                              | 400.000            | 0                                  | 0                 | % 110,171 | 402.984,46           | 0,21                    |
| XS1677042985 | 7,3782 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 17/20             | USD   |                              | 500.000            | 0                                  | 0                 | % 78,012  | 356.689,35           | 0,18                    |
| XS1789473037 | 6,3133 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 18/20             | USD   |                              | 500.000            | 0                                  | 0                 | % 74,715  | 341.618,61           | 0,17                    |
| XS1811809604 | 8,8000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 18/20             | USD   |                              | 500.000            | 0                                  | 0                 | % 99,549  | 455.164,37           | 0,23                    |
| XS2026162243 | 9,7000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 19/22             | USD   |                              | 250.000            | 250.000                            | 0                 | % 88,719  | 202.824,28           | 0,10                    |
| XS1602545482 | 11,2500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FX Linked MTN 17/20            | USD   |                              | 500.000            | 0                                  | 0                 | % 73,340  | 335.327,92           | 0,17                    |
| XS1991146892 | 6,0000 % Greenland Hong Kong Hldgs Ltd. Notes 19/21 Reg.S               | USD   |                              | 200.000            | 200.000                            | 0                 | % 100,500 | 183.805,04           | 0,09                    |
| XS1694769263 | 7,5000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/19                 | USD   |                              | 300.000            | 0                                  | 0                 | % 86,857  | 238.279,91           | 0,12                    |
| XS1636271675 | 10,8000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/20                | USD   |                              | 200.000            | 0                                  | 0                 | % 98,567  | 180.268,85           | 0,09                    |
| XS1765835506 | 10,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/20                | USD   |                              | 600.000            | 0                                  | 0                 | % 68,038  | 373.303,46           | 0,19                    |
| XS1917111905 | 5,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/20                 | USD   |                              | 530.000            | 0                                  | 0                 | % 100,054 | 484.919,35           | 0,25                    |
| XS1789192884 | 7,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/21                 | USD   |                              | 500.000            | 0                                  | 0                 | % 79,028  | 361.337,69           | 0,18                    |
| XS1789200141 | 7,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/21                 | USD   |                              | 500.000            | 0                                  | 0                 | % 96,392  | 440.730,20           | 0,22                    |

# VAG-Weltzins-INVEST

| ISIN                                                                              | Gattungsbezeichnung                                         | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs      | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens *) |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|----------------------|-------------------------|
| XS1824407875                                                                      | 9,6000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/21     |       | USD                          | 450.000            | 0                                  | 0                 | % 100,272 | 412.622,38           | 0,21                    |
| XS1954057433                                                                      | 4,7500 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/21     |       | USD                          | 300.000            | 0                                  | 0                 | % 93,199  | 255.677,84           | 0,13                    |
| XS1951512968                                                                      | 18,1000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/21    |       | USD                          | 500.000            | 0                                  | 0                 | % 116,454 | 532.459,41           | 0,27                    |
| XS2023198828                                                                      | 5,9000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/21     |       | USD                          | 700.000            | 700.000                            | 0                 | % 99,122  | 634.495,99           | 0,32                    |
| XS1951513263                                                                      | 18,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/22    |       | USD                          | 500.000            | 0                                  | 0                 | % 118,400 | 541.354,60           | 0,28                    |
| XS2036409279                                                                      | 5,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/22     |       | USD                          | 500.000            | 500.000                            | 0                 | % 93,309  | 426.632,87           | 0,22                    |
| XS1940196022                                                                      | 10,1000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/23    |       | USD                          | 200.000            | 0                                  | 0                 | % 81,845  | 149.686,19           | 0,08                    |
| XS2026424387                                                                      | 0,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX Lkd MTN 19/22        |       | USD                          | 400.000            | 400.000                            | 0                 | % 95,945  | 350.947,70           | 0,18                    |
| XS0464257152                                                                      | 6,7500 % Republik Kroatien Notes 09/19 Reg.S                |       | USD                          | 200.000            | 0                                  | 0                 | % 100,472 | 183.753,83           | 0,09                    |
| USP989MJBH35                                                                      | 18,7514 % YPF S.A. FLR FX Lkd MTN 16/20 Reg.S               |       | USD                          | 1.000.000          | 0                                  | 0                 | % 18,056  | 165.112,37           | 0,08                    |
| <b>UYU</b>                                                                        |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>1.776.020,73</b>  | <b>0,89</b>             |
| XS2033397550                                                                      | 10,4000 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/24           |       | UYU                          | 10.000.000         | 10.000.000                         | 0                 | % 96,731  | 239.680,24           | 0,12                    |
| XS1169570782                                                                      | 10,0000 % International Finance Corp. MTN 15/20             |       | UYU                          | 9.000.000          | 0                                  | 0                 | % 99,683  | 222.294,44           | 0,11                    |
| XS1496739118                                                                      | 12,2500 % International Finance Corp. MTN 16/21             |       | UYU                          | 10.000.000         | 0                                  | 0                 | % 101,731 | 252.067,72           | 0,13                    |
| XS1577411108                                                                      | 11,5000 % International Finance Corp. MTN 17/22             |       | UYU                          | 10.000.000         | 0                                  | 0                 | % 98,721  | 244.610,18           | 0,12                    |
| US760942AU61                                                                      | 4,2500 % Rep. Uruguay Infl.lkd Bds 07/27 <sup>1)</sup>      |       | UYU                          | 4.000.000          | 0                                  | 0                 | % 273,342 | 270.913,64           | 0,14                    |
| USP80557AD64                                                                      | 4,0000 % Rep. Uruguay Infl.lkd Bds 08/30 <sup>1)</sup>      |       | UYU                          | 5.000.000          | 0                                  | 0                 | % 244,217 | 302.559,94           | 0,15                    |
| US917288BD36                                                                      | 4,3750 % Rep. Uruguay Infl.lkd Bds 11/28 <sup>1)</sup>      |       | UYU                          | 5.000.000          | 0                                  | 0                 | % 196,864 | 243.894,57           | 0,12                    |
| <b>UZS</b>                                                                        |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>774.487,44</b>    | <b>0,40</b>             |
| XS1826053792                                                                      | 9,5000 % International Finance Corp. MTN 18/20              |       | UZS                          | 4.000.000.000      | 0                                  | 0                 | % 99,841  | 387.245,66           | 0,20                    |
| XS1832831975                                                                      | 9,5000 % International Finance Corp. MTN 18/20              |       | UZS                          | 4.000.000.000      | 0                                  | 0                 | % 99,840  | 387.241,78           | 0,20                    |
| <b>ZAR</b>                                                                        |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>5.909.108,86</b>  | <b>3,02</b>             |
| XS0782378052                                                                      | 0,5000 % BNG Bank N.V. MTN 12/22                            |       | ZAR                          | 7.000.000          | 0                                  | 0                 | % 81,649  | 344.126,77           | 0,18                    |
| XS1894557633                                                                      | 9,1250 % Commonwealth Bank of Australia MTN 18/23           |       | ZAR                          | 10.500.000         | 4.000.000                          | 0                 | % 105,197 | 665.069,33           | 0,34                    |
| XS1046468168                                                                      | 7,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 14/21               |       | ZAR                          | 12.000.000         | 7.000.000                          | 0                 | % 100,702 | 727.598,08           | 0,37                    |
| XS1934867893                                                                      | 7,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 19/23               |       | ZAR                          | 10.000.000         | 10.000.000                         | 0                 | % 100,408 | 604.561,55           | 0,31                    |
| XS1388872605                                                                      | 0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. Zero MTN 16/31          |       | ZAR                          | 15.000.000         | 0                                  | 0                 | % 34,240  | 309.241,11           | 0,16                    |
| XS0853128808                                                                      | 0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 12/22        |       | ZAR                          | 5.000.000          | 0                                  | 0                 | % 77,854  | 234.381,40           | 0,12                    |
| XS0078962809                                                                      | 0,0000 % Dev. Bank of Southern Africa Zero Notes 97/27      |       | ZAR                          | 15.000.000         | 0                                  | 0                 | % 46,000  | 415.452,42           | 0,21                    |
| XS0605996700                                                                      | 9,0000 % European Investment Bank MTN 11/21                 |       | ZAR                          | 5.000.000          | 0                                  | 0                 | % 103,163 | 310.574,77           | 0,16                    |
| XS1090019370                                                                      | 8,3750 % European Investment Bank MTN 14/22                 |       | ZAR                          | 5.000.000          | 0                                  | 0                 | % 104,234 | 313.799,04           | 0,16                    |
| XS0431728160                                                                      | 0,5000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation MTN 09/24            |       | ZAR                          | 7.000.000          | 0                                  | 0                 | % 70,271  | 296.173,62           | 0,15                    |
| XS1716607269                                                                      | 7,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 17/22                |       | ZAR                          | 6.500.000          | 0                                  | 0                 | % 102,175 | 399.878,53           | 0,20                    |
| XS1069178173                                                                      | 8,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1100 14/22    |       | ZAR                          | 7.500.000          | 0                                  | 0                 | % 103,310 | 466.525,97           | 0,24                    |
| XS0085235090                                                                      | 13,5000 % Transnet SOC Ltd MTN 98/28                        |       | ZAR                          | 7.500.000          | 0                                  | 0                 | % 122,350 | 552.504,31           | 0,28                    |
| XS0992645274                                                                      | 9,5000 % Transnet SOC Ltd. MTN 13/21 Reg.S                  |       | ZAR                          | 4.400.000          | 0                                  | 0                 | % 101,622 | 269.221,96           | 0,14                    |
| XS1250156624                                                                      | 14,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 15/20            |       | ZMW                          | 10.000.000         | 0                                  | 0                 | % 92,429  | 641.146,77           | 0,33                    |
| XS1922004749                                                                      | 0,0000 % International Bank Rec. Dev. Zero MTN 18/20        |       | ZMW                          | 2.500.000          | 0                                  | 0                 | % 93,056  | 161.374,01           | 0,08                    |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>59.338.507,78</b> | <b>30,29</b>            |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>59.338.507,78</b> | <b>30,29</b>            |
| <b>EUR</b>                                                                        |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>3.778.948,33</b>  | <b>1,94</b>             |
| XS1901216744                                                                      | 13,0500 % BNP Paribas Issuance B.V. FLR Forex Lkd MTN 18/20 |       | EUR                          | 400.000            | 0                                  | 0                 | % 106,758 | 427.030,00           | 0,22                    |
| XS1971689788                                                                      | 12,1000 % BNP Paribas Issuance B.V. FLR Forex Lkd MTN 19/21 |       | EUR                          | 600.000            | 600.000                            | 0                 | % 109,686 | 658.118,33           | 0,34                    |

# VAG-Weltzins-INVEST

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                          | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>30.09.2019 | Käufe/<br>Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs      | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|--------------|--------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|-----------|---------------------|---------------------------------|
| XS2027451991 | 3,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is<br>v.Ontw.NV MTN 19/22         |       | EUR                                | 600.000               | 600.000                                  | 0                    | % 100,000 | 600.000,00          | 0,31                            |
| XS1853042569 | 0,0000 % Société Générale S.A. FLR<br>Forex Lkd MTN 18/21    |       | EUR                                | 200.000               | 0                                        | 0                    | % 107,370 | 214.740,00          | 0,11                            |
| XS1968382017 | 0,0000 % Société Générale S.A. FLR<br>Forex Lkd MTN 19/21    |       | EUR                                | 600.000               | 600.000                                  | 0                    | % 105,500 | 633.000,00          | 0,32                            |
| XS1994779780 | 0,0000 % Société Générale S.A. FLR<br>Forex Lkd MTN 19/21    |       | EUR                                | 300.000               | 300.000                                  | 0                    | % 102,780 | 308.340,00          | 0,16                            |
| XS1994768072 | 0,0000 % Société Générale S.A. FLR<br>Forex Lkd MTN 19/21    |       | EUR                                | 450.000               | 450.000                                  | 0                    | % 96,060  | 432.270,00          | 0,22                            |
| XS1864948572 | 5,6500 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd.<br>FLR MTN 18/23      |       | EUR                                | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 101,090 | 505.450,00          | 0,26                            |
| <b>ARS</b>   |                                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>696.316,32</b>   | <b>0,35</b>                     |
| XS1574909070 | 14,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs<br>Inc. MTN 17/22        |       | ARS                                | 5.000.000             | 0                                        | 0                    | % 40,921  | 32.636,77           | 0,02                            |
| XS1787075230 | 0,0000 % Goldman Sachs Internatl Zero<br>MTN 18/26           |       | ARS                                | 30.000.000            | 0                                        | 0                    | % 13,280  | 63.549,23           | 0,03                            |
| XS1971366346 | 27,7500 % Morgan Stanley Finance LLC<br>MTN 19/24            |       | ARS                                | 30.000.000            | 30.000.000                               | 0                    | % 67,517  | 323.091,39          | 0,16                            |
| XS1966941533 | 32,8000 % The Goldman Sachs Group<br>Inc. MTN 19/22          |       | ARS                                | 26.000.000            | 26.000.000                               | 0                    | % 66,800  | 277.038,93          | 0,14                            |
| <b>AUD</b>   |                                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>1.863.474,88</b> | <b>0,95</b>                     |
| AU3CB0215614 | 6,2500 % Corporación Andina de<br>Fomento MTN 13/23          |       | AUD                                | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 116,621 | 720.119,17          | 0,37                            |
| AU3CB0227411 | 4,7500 % Emirates NBD PJSC Notes<br>15/22                    |       | AUD                                | 400.000               | 0                                        | 0                    | % 106,168 | 262.228,19          | 0,13                            |
| AU3CB0247740 | 4,8500 % Emirates NBD PJSC Notes<br>17/27                    |       | AUD                                | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 115,584 | 356.857,93          | 0,18                            |
| XS1115524016 | 5,0000 % Morgan Stanley MTN 14/21                            |       | AUD                                | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 106,823 | 329.807,50          | 0,17                            |
| AU3CB0246924 | 3,2000 % The Bank of Nova Scotia MTN<br>17/22                |       | AUD                                | 300.000               | 0                                        | 300.000              | % 104,975 | 194.462,09          | 0,10                            |
| <b>BRL</b>   |                                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>3.311.463,30</b> | <b>1,69</b>                     |
| XS1374568183 | 9,0000 % African Development Bank<br>MTN 16/20               |       | BRL                                | 2.400.000             | 0                                        | 0                    | % 101,444 | 535.474,96          | 0,27                            |
| US105756BT66 | 8,5000 % Brasilien Bonds 12/24                               |       | BRL                                | 5.000.000             | 2.000.000                                | 1.000.000            | % 113,250 | 1.245.408,76        | 0,64                            |
| XS1287777095 | 11,3000 % Citigroup Inc. MTN 15/20                           |       | BRL                                | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 105,349 | 463.408,63          | 0,24                            |
| XS1083854999 | 0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br.<br>Zero MTN 14/24      |       | BRL                                | 1.000.000             | 1.000.000                                | 0                    | % 69,390  | 152.616,18          | 0,08                            |
| XS1310971079 | 11,1200 % International Finance Corp.<br>MTN 15/19           |       | BRL                                | 2.860.000             | 0                                        | 0                    | % 100,417 | 631.650,69          | 0,32                            |
| XS1369735680 | 9,5000 % The Goldman Sachs Group<br>Inc. MTN 16/21           |       | BRL                                | 1.200.000             | 0                                        | 0                    | % 107,190 | 282.904,08          | 0,14                            |
| <b>CAD</b>   |                                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>2.260.725,54</b> | <b>1,15</b>                     |
| CA00206RDW93 | 2,8500 % AT & T Inc. Notes 17/24                             |       | CAD                                | 800.000               | 0                                        | 0                    | % 100,653 | 556.550,47          | 0,28                            |
| CA36158ZBV72 | 4,6000 % GE Capital Canada Funding<br>Co. MTN 12/22          |       | CAD                                | 900.000               | 0                                        | 0                    | % 104,272 | 648.634,75          | 0,33                            |
| CA6174468D43 | 3,0000 % Morgan Stanley Debts 17/24                          |       | CAD                                | 1.100.000             | 600.000                                  | 0                    | % 101,873 | 774.536,31          | 0,40                            |
| CA61746BDT04 | 3,1250 % Morgan Stanley MTN 14/21                            |       | CAD                                | 400.000               | 0                                        | 0                    | % 101,640 | 281.004,01          | 0,14                            |
| <b>CLP</b>   |                                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>1.165.130,22</b> | <b>0,59</b>                     |
| USP15069AL46 | 6,5000 % Banco Santander Chile Notes<br>10/20 Reg.S          |       | CLP                                | 400.000.000           | 0                                        | 0                    | % 105,033 | 528.607,56          | 0,27                            |
| US168863AU21 | 5,5000 % Republik Chile Bonds 10/20                          |       | CLP                                | 200.000.000           | 0                                        | 200.000.000          | % 102,658 | 258.327,36          | 0,13                            |
| USP82290AB64 | 6,5000 % S.A.C.I. Falabella Notes 13/23<br>Reg.S             |       | CLP                                | 272.000.000           | 0                                        | 0                    | % 110,510 | 378.195,30          | 0,19                            |
| <b>CNH</b>   |                                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>550.633,10</b>   | <b>0,28</b>                     |
| HK0000215860 | 4,3500 % China Development Bank<br>MTN 14/24                 |       | CNH                                | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 107,450 | 275.271,08          | 0,14                            |
| XS1574913189 | 4,8000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs<br>Inc. MTN 17/27         |       | CNH                                | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 107,485 | 275.362,02          | 0,14                            |
| <b>COP</b>   |                                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>3.496.101,33</b> | <b>1,79</b>                     |
| USP0R11WAF79 | 7,5000 % Banco Davivienda S.A. Notes<br>17/22 Reg.S          |       | COP                                | 1.700.000.000         | 0                                        | 0                    | % 104,498 | 469.470,24          | 0,24                            |
| XS1574943921 | 6,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs<br>Inc. MTN 17/24         |       | COP                                | 1.000.000.000         | 0                                        | 0                    | % 103,468 | 273.436,70          | 0,14                            |
| USP17460AB56 | 9,7500 % City of Bogota Notes 07/28<br>Reg.S <sup>1)</sup>   |       | COP                                | 1.000.000.000         | 0                                        | 0                    | % 111,175 | 293.804,41          | 0,15                            |
| USP3703CAA82 | 8,7500 % EMGESA S.A. E.S.P. Notes<br>11/21 Reg.S             |       | COP                                | 2.000.000.000         | 0                                        | 0                    | % 103,846 | 548.871,82          | 0,28                            |
| USP3711ZAB50 | 7,0000 % Empresa de Telecomm.de<br>Bogota Notes 13/23 Reg.S  |       | COP                                | 1.000.000.000         | 0                                        | 0                    | % 94,442  | 249.583,77          | 0,13                            |
| USP9379RAB35 | 8,3750 % Empresas P Bonds 11/21 Reg.S                        |       | COP                                | 1.000.000.000         | 0                                        | 0                    | % 103,242 | 272.839,71          | 0,14                            |
| USP9379RAV98 | 7,6250 % Empresas P Bonds 14/24 Reg.S                        |       | COP                                | 1.000.000.000         | 0                                        | 0                    | % 104,072 | 275.033,17          | 0,14                            |
| USP9379RAZ03 | 8,3750 % Empresas P Notes 17/27 Reg.S                        |       | COP                                | 1.000.000.000         | 0                                        | 0                    | % 106,567 | 281.626,75          | 0,14                            |
| USP40420AA25 | 7,8750 % Fin.d.Desar.Terr. SA(Findeter)<br>Bonds 14/24 Reg.S |       | COP                                | 2.000.000.000         | 0                                        | 0                    | % 106,740 | 564.167,89          | 0,29                            |
| XS0502258444 | 7,7500 % Republik Kolumbien Bonds<br>10/21                   |       | COP                                | 500.000.000           | 0                                        | 1.500.000.000        | % 104,056 | 137.495,44          | 0,07                            |
| XS0833886095 | 4,3750 % Republik Kolumbien Bonds<br>12/23                   |       | COP                                | 500.000.000           | 0                                        | 500.000.000          | % 98,210  | 129.771,43          | 0,07                            |
| <b>CRC</b>   |                                                              |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>1.397.127,44</b> | <b>0,71</b>                     |

# VAG-Weltzins-INVEST

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                         | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR     | % des Fondsvermögens *) |
|--------------|-------------------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------------|---------------------|-------------------------|
| XS1574909823 | 9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/18           |       | CRC                          | 350.000.000        | 0                                  | 0                 | % 97,218   | 534.550,85          | 0,27                    |
| XS1389090694 | 6,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/22           |       | CRC                          | 150.000.000        | 0                                  | 0                 | % 94,995   | 223.854,75          | 0,11                    |
| XS1574931165 | 9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/23           |       | CRC                          | 400.000.000        | 0                                  | 0                 | % 101,643  | 638.721,84          | 0,33                    |
| <b>DOP</b>   |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>2.691.371,14</b> | <b>1,39</b>             |
| USP3579EBZ99 | 8,9000 % Dominikanische Republik Bonds 18/23 Reg.S          |       | DOP                          | 19.000.000         | 8.000.000                          | 0                 | % 100,700  | 334.910,77          | 0,17                    |
| XS1084826483 | 11,5000 % Dominikanische Republik Glob.Dep. Nts 14/24 Reg.S |       | DOP                          | 18.000.000         | 18.000.000                         | 0                 | % 112,530  | 354.557,65          | 0,18                    |
| USP3579ECD78 | 9,7500 % Dominikanische Republik Glob.Dep. Nts 19/26 Reg.S  |       | DOP                          | 12.500.000         | 12.500.000                         | 0                 | % 103,000  | 225.368,53          | 0,12                    |
| XS1558467632 | 8,9000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV MTN 17/22           |       | DOP                          | 100.000.000        | 0                                  | 0                 | % 101,491  | 1.776.534,19        | 0,92                    |
| <b>EGP</b>   |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>1.402.273,87</b> | <b>0,72</b>             |
| XS1879179213 | 11,7500 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 19/22                |       | EGP                          | 13.000.000         | 13.000.000                         | 0                 | % 101,122  | 739.973,38          | 0,38                    |
| XS1970473051 | 13,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/23            |       | EGP                          | 12.000.000         | 12.000.000                         | 0                 | % 98,050   | 662.300,49          | 0,34                    |
| <b>GBP</b>   |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>1.696.001,17</b> | <b>0,87</b>             |
| XS0184889490 | 6,7500 % Mexiko MTN 04/24                                   |       | GBP                          | 400.000            | 0                                  | 0                 | % 120,625  | 542.814,87          | 0,28                    |
| XS0718502007 | 6,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 11/26          |       | GBP                          | 500.000            | 0                                  | 0                 | % 118,250  | 665.159,16          | 0,34                    |
| XS1718868307 | 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/25              |       | GBP                          | 450.000            | 0                                  | 0                 | % 96,400   | 488.027,14          | 0,25                    |
| <b>GTQ</b>   |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>555.244,26</b>   | <b>0,28</b>             |
| XS1882567164 | 5,1000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 19/24           |       | GTQ                          | 5.000.000          | 5.000.000                          | 0                 | % 93,881   | 555.244,26          | 0,28                    |
| <b>HUF</b>   |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>513.339,91</b>   | <b>0,26</b>             |
| XS1014704156 | 0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 14/29               |       | HUF                          | 200.000.000        | 0                                  | 0                 | % 85,910   | 513.339,91          | 0,26                    |
| <b>IDR</b>   |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>1.659.048,11</b> | <b>0,84</b>             |
| XS1116569325 | 7,0300 % Kommunalbanken AS MTN 14/19                        |       | IDR                          | 10.000.000.000     | 0                                  | 0                 | % 99,810   | 644.049,96          | 0,33                    |
| XS1144084172 | 6,8800 % Municipality Finance PLC MTN 14/19                 |       | IDR                          | 5.000.000.000      | 0                                  | 0                 | % 99,595   | 321.332,92          | 0,16                    |
| XS1610666056 | 8,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/24             |       | IDR                          | 10.500.000.000     | 10.500.000.000                     | 0                 | % 102,380  | 693.665,23          | 0,35                    |
| <b>ILS</b>   |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>1.913.852,27</b> | <b>0,98</b>             |
| IL0011422230 | 0,5000 % Israel Bonds S.0121 17/21                          |       | ILS                          | 2.000.000          | 0                                  | 1.000.000         | % 100,313  | 527.993,54          | 0,27                    |
| IL0011355570 | 1,7500 % Israel Bonds S.0825 15/25                          |       | ILS                          | 700.000            | 700.000                            | 0                 | % 106,861  | 196.859,87          | 0,10                    |
| IL0011550683 | 1,5000 % Israel Bonds S.1123 18/23                          |       | ILS                          | 2.200.000          | 2.200.000                          | 0                 | % 104,414  | 604.535,11          | 0,31                    |
| IL0011147506 | 3,0000 % Israel Infl.Lkd Bds 09/19                          |       | ILS                          | 2.000.000          | 0                                  | 0                 | % 111,042  | 584.463,75          | 0,30                    |
| <b>JMD</b>   |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>521.565,83</b>   | <b>0,27</b>             |
| XS1882566190 | 4,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 19/26           |       | JMD                          | 80.000.000         | 80.000.000                         | 0                 | % 95,666   | 521.565,83          | 0,27                    |
| <b>JPY</b>   |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>2.128.396,91</b> | <b>1,08</b>             |
| XS1941748961 | 0,8300 % BNP Paribas Issuance B.V. Cr.Lkd MTN 19/24         |       | JPY                          | 50.000.000         | 50.000.000                         | 0                 | % 98,092   | 415.889,49          | 0,21                    |
| JP560800AJ85 | 0,3800 % Philippinen Bonds S.8 18/21                        |       | JPY                          | 100.000.000        | 0                                  | 0                 | % 100,449  | 851.763,76          | 0,43                    |
| JP560800BJ84 | 0,5400 % Philippinen Bonds S.9 18/23                        |       | JPY                          | 100.000.000        | 0                                  | 0                 | % 101,507  | 860.743,66          | 0,44                    |
| <b>KRW</b>   |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>350.617,18</b>   | <b>0,18</b>             |
| XS1610680479 | 1,7300 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/23             |       | KRW                          | 450.000.000        | 0                                  | 0                 | % 101,910  | 350.617,18          | 0,18                    |
| <b>KZT</b>   |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>682.241,46</b>   | <b>0,35</b>             |
| XS1879189444 | 9,4000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Cred. Lkd MTN 19/24       |       | KZT                          | 300.000.000        | 300.000.000                        | 0                 | % 96,517   | 682.241,46          | 0,35                    |
| <b>MAD</b>   |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>728.983,28</b>   | <b>0,37</b>             |
| XS1627836379 | 0,0000 % Goldman Sachs Internatl Zero MTN 17/20             |       | MAD                          | 8.000.000          | 0                                  | 0                 | % 97,050   | 728.983,28          | 0,37                    |
| <b>MXN</b>   |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>1.574.146,77</b> | <b>0,80</b>             |
| XS0923109069 | 3,6500 % African Development Bank MTN 13/20                 |       | MXN                          | 5.000.000          | 0                                  | 0                 | % 97,208   | 225.535,37          | 0,12                    |
| XS1574954530 | 0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Zero MTN 18/38      |       | MXN                          | 40.000.000         | 0                                  | 0                 | % 20,510   | 380.687,22          | 0,19                    |
| USP78625CA91 | 7,6500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Gl.Dep.Nts 11/21 Reg.S |       | STK                          | 70.000             | 0                                  | 0                 | MXN 97,171 | 315.629,34          | 0,16                    |
| USP78625DC49 | 7,1900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Gl.Dep.Nts 13/24 Reg.S |       | STK                          | 160.000            | 90.000                             | 0                 | MXN 87,858 | 652.294,84          | 0,33                    |
| <b>NGN</b>   |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>2.427.000,42</b> | <b>1,23</b>             |
| XS1622741632 | 14,5000 % Bundesrepublik Nigeria Gbl Dep. Nts 16/21 Reg.S   |       | NGN                          | 150.000.000        | 0                                  | 0                 | % 100,705  | 381.519,41          | 0,19                    |
| XS1829198453 | 12,7500 % Bundesrepublik Nigeria Gbl Dep. Nts 18/23 Reg.S   |       | NGN                          | 400.000.000        | 400.000.000                        | 0                 | % 95,650   | 966.316,32          | 0,49                    |
| XS1061707540 | 14,2000 % Bundesrepublik Nigeria Gbl Dep. Nts 14/24 Reg.S   |       | NGN                          | 200.000.000        | 0                                  | 0                 | % 100,462  | 507.465,08          | 0,26                    |
| XS1879175732 | 12,6500 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 19/24                |       | NGN                          | 230.000.000        | 230.000.000                        | 0                 | % 98,416   | 571.699,61          | 0,29                    |
| <b>NOK</b>   |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>298.883,57</b>   | <b>0,15</b>             |

# VAG-Weltzins-INVEST

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                             | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>30.09.2019 | Käufe/<br>Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs      | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|--------------|-----------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|-----------|----------------------|---------------------------------|
| DE000DK0GR55 | 1,6400 % DekaBank Dt.Girozentrale<br>Festzins-Anl. 16/21        |       | NOK                                | 3.000.000             | 0                                        | 0                    | % 98,920  | 298.883,57           | 0,15                            |
| <b>NZD</b>   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>337.231,51</b>    | <b>0,17</b>                     |
| NZLRBDT009C1 | 5,3750 % Landwirtschaftliche<br>Rentenbank MTN S.1098 14/24     |       | NZD                                | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 117,754 | 337.231,51           | 0,17                            |
| <b>PEN</b>   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>1.281.694,34</b>  | <b>0,66</b>                     |
| US05971V2B09 | 4,6500 % Banco de Credito del Peru S.A.<br>MTN 19/24 Reg.S      |       | PEN                                | 1.500.000             | 1.500.000                                | 0                    | % 100,900 | 409.120,40           | 0,21                            |
| USP0956JCK99 | 4,8500 % Banco de Credito del Peru S.A.<br>Notes 17/20 Reg.S    |       | PEN                                | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 100,500 | 271.665,68           | 0,14                            |
| USP42009AD50 | 7,0000 % Fondo MIVIVIENDA S.A. Gbl<br>Dep. Nts 17/24 Reg.S      |       | PEN                                | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 111,150 | 600.908,26           | 0,31                            |
| <b>PHP</b>   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>1.422.366,57</b>  | <b>0,72</b>                     |
| US718286BJ59 | 4,9500 % Philippinen Bonds 10/21                                |       | PHP                                | 40.000.000            | 0                                        | 10.000.000           | % 101,313 | 714.932,16           | 0,36                            |
| US718286BX44 | 3,9000 % Philippinen Bonds 12/22                                |       | PHP                                | 40.000.000            | 0                                        | 33.000.000           | % 100,250 | 707.434,41           | 0,36                            |
| <b>PKR</b>   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>823.730,47</b>    | <b>0,42</b>                     |
| XS1574931322 | 6,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs<br>Inc. MTN 17/19            |       | PKR                                | 50.000.000            | 0                                        | 0                    | % 99,523  | 291.924,11           | 0,15                            |
| XS1980772757 | 13,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs<br>Inc. MTN 19/20           |       | PKR                                | 91.000.000            | 91.000.000                               | 0                    | % 99,617  | 531.806,36           | 0,27                            |
| <b>PLN</b>   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>1.412.149,23</b>  | <b>0,73</b>                     |
| DE000DK0KVR1 | 3,2000 % DekaBank Dt.Girozentrale<br>Festzins-Anl. 17/24        |       | PLN                                | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 103,980 | 237.703,89           | 0,12                            |
| XS1569783613 | 2,7400 % JPMorgan Chase & Co. FLR<br>MTN 17/27                  |       | PLN                                | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 100,540 | 229.841,00           | 0,12                            |
| PLRHNHP00607 | 2,3000 % mBank Hipoteczny S.A. FLR<br>MT Mortg.Cov. Bonds18/24  |       | PLN                                | 800.000               | 0                                        | 0                    | % 99,745  | 182.417,96           | 0,09                            |
| XS1673115397 | 3,7000 % Nomura Bank International<br>PLC MTN 17/27             |       | PLN                                | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 100,001 | 228.607,68           | 0,12                            |
| PLPKOHP00066 | 2,2900 % PKO Bank Hipoteczny S.A. FLR<br>Mortg.Cov. MTN 17/23   |       | PLN                                | 1.000.000             | 0                                        | 0                    | % 99,896  | 228.367,64           | 0,12                            |
| XS1610692995 | 3,1300 % The Goldman Sachs Group<br>Inc. MTN 18/23              |       | PLN                                | 1.300.000             | 0                                        | 0                    | % 102,700 | 305.211,06           | 0,16                            |
| <b>RUB</b>   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>1.920.435,61</b>  | <b>0,98</b>                     |
| XS1691350455 | 8,1250 % Rushydro Capital Markets<br>DAC LPN RusHydro 17/22     |       | RUB                                | 35.000.000            | 35.000.000                               | 0                    | % 102,197 | 506.056,37           | 0,26                            |
| RU000A0JVW30 | 7,5000 % Russische Föderation Bonds<br>S.26217RMFS 15/21        |       | RUB                                | 24.000.000            | 0                                        | 0                    | % 101,670 | 345.220,65           | 0,18                            |
| RU000A0ZYU88 | 6,5000 % Russische Föderation Bonds<br>S.26223RMFS 18/24        |       | RUB                                | 35.000.000            | 0                                        | 0                    | % 99,400  | 492.206,26           | 0,25                            |
| RU000A100EG3 | 7,1500 % Russische Föderation Bonds<br>S.26229RMFS 19/25        |       | RUB                                | 40.000.000            | 40.000.000                               | 0                    | % 101,950 | 576.952,33           | 0,29                            |
| <b>SGD</b>   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>397.022,33</b>    | <b>0,20</b>                     |
| XS2031324416 | 2,7900 % HSBC Bank PLC Credit Lkd<br>MTN 19/24                  |       | SGD                                | 600.000               | 600.000                                  | 0                    | % 100,000 | 397.022,33           | 0,20                            |
| <b>TRY</b>   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>298.725,79</b>    | <b>0,15</b>                     |
| XS1389219566 | 11,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs<br>Inc. MTN 17/22           |       | TRY                                | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 92,369  | 298.725,79           | 0,15                            |
| <b>TWD</b>   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>454.118,31</b>    | <b>0,23</b>                     |
| XS1610668938 | 1,7700 % The Goldman Sachs Group<br>Inc. MTN 19/24              |       | TWD                                | 15.000.000            | 15.000.000                               | 0                    | % 102,770 | 454.118,31           | 0,23                            |
| <b>UAH</b>   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>530.160,75</b>    | <b>0,27</b>                     |
| XS1980748450 | 16,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs<br>Inc. MTN 19/22           |       | UAH                                | 14.000.000            | 14.000.000                               | 0                    | % 100,014 | 530.160,75           | 0,27                            |
| <b>UGX</b>   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>482.357,91</b>    | <b>0,25</b>                     |
| XS1840597972 | 10,7900 % HSBC Bank PLC MTN 18/22                               |       | UGX                                | 2.000.000.000         | 0                                        | 0                    | % 97,130  | 482.357,91           | 0,25                            |
| <b>USD</b>   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |           | <b>10.805.973,08</b> | <b>5,52</b>                     |
| USN06537AD10 | 4,6250 % Aruba Notes 12/23 Reg.S <sup>1)</sup>                  |       | USD                                | 200.000               | 200.000                                  | 0                    | % 104,226 | 190.618,63           | 0,10                            |
| USP1393HAB44 | 3,2500 % Banco<br>Latinoamer.d.Come.Ext.SA Notes 15/20<br>Reg.S |       | USD                                | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 100,274 | 458.481,55           | 0,23                            |
| XS2055193606 | 12,1000 % BNP Paribas Issuance B.V. FLR<br>Forex Lkd MTN 19/21  |       | USD                                | 500.000               | 500.000                                  | 0                    | % 99,765  | 456.150,71           | 0,23                            |
| US10553YAF25 | 6,4500 % Braskem Finance Ltd. Notes<br>14/24                    |       | USD                                | 300.000               | 300.000                                  | 0                    | % 110,150 | 302.180,97           | 0,15                            |
| USP22854AG14 | 5,7500 % Centrais Elétr. Brasileiras Notes<br>11/21 Reg.S       |       | USD                                | 400.000               | 0                                        | 0                    | % 104,274 | 381.414,66           | 0,19                            |
| XS1649338149 | 5,6500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is<br>v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 17/20  |       | USD                                | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 97,105  | 443.992,00           | 0,23                            |
| XS1679334836 | 6,0202 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is<br>v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 17/20  |       | USD                                | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 81,750  | 373.781,57           | 0,19                            |
| XS1825429464 | 8,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is<br>v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 18/21  |       | USD                                | 250.000               | 0                                        | 0                    | % 86,577  | 197.926,00           | 0,10                            |
| XS1887455803 | 8,0455 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is<br>v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 18/21  |       | USD                                | 300.000               | 0                                        | 0                    | % 93,499  | 256.500,13           | 0,13                            |
| XS1958649342 | 4,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is<br>v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 19/21  |       | USD                                | 700.000               | 0                                        | 0                    | % 99,162  | 634.752,87           | 0,32                            |
| XS1950952561 | 9,2000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is<br>v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 19/24  |       | USD                                | 200.000               | 0                                        | 0                    | % 93,265  | 170.572,43           | 0,09                            |

# VAG-Weltzins-INVEST

| ISIN                                         | Gattungsbezeichnung                                             | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>30.09.2019 | Käufe/<br>Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|------------|-----------------------|---------------------------------|
| XS1945182779                                 | 7,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is<br>v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 19/24  |       | USD                                | 200.000               | 0                                        | 0                    | % 74,926   | 137.033,18            | 0,07                            |
| XS1863430002                                 | 7,4000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is<br>v.Ontw.NV FLR Fx Ld MTN 18/20  |       | USD                                | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 82,270   | 376.158,99            | 0,19                            |
| XS1860322681                                 | 11,2500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is<br>v.Ontw.NV FX Linked MTN 18/21 |       | USD                                | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 97,035   | 443.669,70            | 0,23                            |
| XS1922092264                                 | 9,0000 % International Finance Corp.<br>FLR For. Lkd MTN 18/23  |       | USD                                | 600.000               | 0                                        | 0                    | % 103,417  | 567.422,39            | 0,29                            |
| USP01012AQ98                                 | 7,3750 % Republik El Salvador Bonds<br>09/19 Reg.S              |       | USD                                | 400.000               | 0                                        | 0                    | % 101,031  | 369.554,20            | 0,19                            |
| USY7758EEC13                                 | 5,9500 % Shriram Transport Fin. Co.Ltd.<br>MTN 19/22 Reg.S      |       | USD                                | 525.000               | 525.000                                  | 0                    | % 101,250  | 486.088,88            | 0,25                            |
| XS1873233040                                 | 14,9400 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd.<br>FLR For.Lk MTN 18/20 |       | USD                                | 600.000               | 0                                        | 0                    | % 71,726   | 393.540,30            | 0,20                            |
| XS1876162550                                 | 8,9812 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd.<br>FLR For.Lk MTN 18/22  |       | USD                                | 700.000               | 0                                        | 0                    | % 96,480   | 617.585,52            | 0,32                            |
| XS1945130034                                 | 6,7500 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd.<br>FLR For.Lk MTN 19/21  |       | USD                                | 400.000               | 0                                        | 0                    | % 99,609   | 364.349,14            | 0,19                            |
| XS1952585385                                 | 21,6000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd.<br>FLR For.Lk MTN 19/21 |       | USD                                | 600.000               | 0                                        | 0                    | % 89,250   | 489.691,13            | 0,25                            |
| XS1945130117                                 | 9,7500 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd.<br>FLR For.Lk MTN 19/22  |       | USD                                | 600.000               | 0                                        | 0                    | % 98,980   | 543.076,22            | 0,28                            |
| XS1960247358                                 | 20,2500 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd.<br>FLR For.Lk MTN 19/22 |       | USD                                | 500.000               | 0                                        | 0                    | % 83,436   | 381.489,97            | 0,19                            |
| XS2056562601                                 | 0,0000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd.<br>FLR For.Lk MTN 19/22  |       | USD                                | 600.000               | 600.000                                  | 0                    | % 100,000  | 548.671,76            | 0,28                            |
| XS2025978151                                 | 10,3500 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd.<br>FLR For.Lk MTN 19/23 |       | USD                                | 750.000               | 750.000                                  | 0                    | % 102,338  | 701.874,63            | 0,36                            |
| XS2012028416                                 | 11,0000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd.<br>FLR For.Lk MTN 19/24 |       | USD                                | 550.000               | 550.000                                  | 0                    | % 103,270  | 519.395,55            | 0,27                            |
| <b>UYU</b>                                   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>943.556,25</b>     | <b>0,48</b>                     |
| XS1593594416                                 | 13,5500 % Centr. Am. Bk<br>Ec.Integr.CABEI MTN 17/27            |       | UYU                                | 10.000.000            | 0                                        | 0                    | % 117,750  | 291.760,10            | 0,15                            |
| XS1572260708                                 | 13,9000 % Centr. Am. Bk<br>Ec.Integr.CABEI MTN 17/27            |       | UYU                                | 10.000.000            | 0                                        | 0                    | % 118,750  | 294.237,89            | 0,15                            |
| XS1061486780                                 | 11,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN<br>15/25                     |       | UYU                                | 10.000.000            | 0                                        | 0                    | % 100,929  | 250.080,28            | 0,13                            |
| USP80557BV53                                 | 8,5000 % Rep. Uruguay Bonds 17/28<br>Reg.S                      |       | UYU                                | 5.000.000             | 0                                        | 5.000.000            | % 86,753   | 107.477,98            | 0,05                            |
| <b>ZAR</b>                                   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>566.099,02</b>     | <b>0,29</b>                     |
| XS1385340812                                 | 10,3400 % BNP Paribas S.A. MTN 16/24                            |       | ZAR                                | 4.700.000             | 0                                        | 0                    | % 108,557  | 307.204,73            | 0,16                            |
| XS1482770010                                 | 0,0000 % International Bank Rec. Dev.<br>Zero MTN 16/24         |       | ZAR                                | 2.000.000             | 0                                        | 0                    | % 70,353   | 84.720,38             | 0,04                            |
| XS0783530826                                 | 0,5000 % Kommunalbanken AS MTN<br>12/22 Reg.S                   |       | ZAR                                | 3.500.000             | 0                                        | 0                    | % 82,650   | 174.173,91            | 0,09                            |
| <b>Neuemissionen</b>                         |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>1.343.974,93</b>   | <b>0,68</b>                     |
| <b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b> |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>1.343.974,93</b>   | <b>0,68</b>                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>              |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>1.343.974,93</b>   | <b>0,68</b>                     |
| <b>HUF</b>                                   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>463.828,76</b>     | <b>0,24</b>                     |
| XS1984754322                                 | 2,9500 % Barclays Bank PLC Cred.Lkd<br>MTN 19/24                |       | HUF                                | 150.000.000           | 150.000.000                              | 0                    | % 103,499  | 463.828,76            | 0,24                            |
| <b>JMD</b>                                   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>472.928,85</b>     | <b>0,24</b>                     |
| XS1980763418                                 | 4,1500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs<br>Inc. MTN 19/24            |       | JMD                                | 70.000.000            | 70.000.000                               | 0                    | % 99,137   | 472.928,85            | 0,24                            |
| <b>USD</b>                                   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>407.217,32</b>     | <b>0,20</b>                     |
| XS2010609662                                 | 7,0000 % SriLankan Airlines Notes 19/24                         |       | USD                                | 200.000               | 200.000                                  | 0                    | % 100,000  | 182.890,59            | 0,09                            |
| XS2027359756                                 | 6,2500 % Vietnam Prosperity JSC Bank<br>Bonds 19/22             |       | USD                                | 250.000               | 250.000                                  | 0                    | % 98,125   | 224.326,73            | 0,11                            |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>             |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>1.670.208,44</b>   | <b>0,85</b>                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>              |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>1.670.208,44</b>   | <b>0,85</b>                     |
| <b>INR</b>                                   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>491.088,47</b>     | <b>0,25</b>                     |
| XS1756110703                                 | 8,6000 % Sindicatum<br>Re.Ener.Co.Pte.Ltd. Notes 18/23          |       | INR                                | 37.000.000            | 37.000.000                               | 0                    | % 102,657  | 491.088,47            | 0,25                            |
| <b>JPY</b>                                   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>858.136,18</b>     | <b>0,44</b>                     |
| JP536000BH68                                 | 0,8900 % Republik Indonesien Bonds<br>No.2 17/22                |       | JPY                                | 100.000.000           | 0                                        | 0                    | % 101,200  | 858.136,18            | 0,44                            |
| <b>RSD</b>                                   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>179.165,00</b>     | <b>0,09</b>                     |
| RSMFRSD58100                                 | 4,0000 % Republik Serbien Treasury<br>Bonds 19/24               |       | RSD                                | 20.000.000            | 0                                        | 0                    | % 105,255  | 179.165,00            | 0,09                            |
| <b>RUB</b>                                   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>141.818,79</b>     | <b>0,07</b>                     |
| XS1490302046                                 | 6,6300 % Credit Agricole CIB MTN 17/20                          |       | RUB                                | 10.000.000            | 0                                        | 0                    | % 100,240  | 141.818,79            | 0,07                            |
| <b>RSD</b>                                   |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>179.165,00</b>     | <b>0,09</b>                     |
| RSMFRSD58100                                 | 4,0000 % Republik Serbien Treasury<br>Bonds 19/24               |       | RSD                                | 20.000.000            | 0                                        | 0                    | % 105,255  | 179.165,00            | 0,09                            |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>              |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      | <b>EUR</b> | <b>181.911.243,31</b> | <b>92,82</b>                    |
| <b>Derivate</b>                              |                                                                 |       |                                    |                       |                                          |                      |            |                       |                                 |

# VAG-Weltzins-INVEST

| ISIN                                                                                    | Gattungsbezeichnung                                    | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs      | Kurswert in EUR            | % des Fondsvermögens *) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|----------------------------|-------------------------|
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| <b>Devisen-Derivate</b>                                                                 |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten                                                          |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| <b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>                                                    |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>-1.237,21</b>           | <b>0,00</b>             |
| <b>Offene Positionen</b>                                                                |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| JPY/EUR 128.000.000,00                                                                  |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           | -1.237,21                  | 0,00                    |
| <b>Summe Devisen-Derivate</b>                                                           |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>-1.237,21</b>           | <b>0,00</b>             |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                                |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| <b>Bankguthaben</b>                                                                     |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| <b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>                                               |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | EUR                          | 638.662,03         |                                    |                   | % 100,000 | 638.662,03                 | 0,33                    |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>                                           |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | CZK                          | 1.382.570,44       |                                    |                   | % 100,000 | 53.498,84                  | 0,03                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | GBP                          | 5.023,80           |                                    |                   | % 100,000 | 5.651,80                   | 0,00                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | HUF                          | 12.229.250,30      |                                    |                   | % 100,000 | 36.536,85                  | 0,02                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | NOK                          | 232.805,36         |                                    |                   | % 100,000 | 23.447,13                  | 0,01                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | PLN                          | 227.265,60         |                                    |                   | % 100,000 | 51.954,14                  | 0,03                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | SEK                          | 525.412,40         |                                    |                   | % 100,000 | 49.003,89                  | 0,03                    |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                               |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | AUD                          | 477.007,70         |                                    |                   | % 100,000 | 294.544,65                 | 0,15                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | CAD                          | 84.481,84          |                                    |                   | % 100,000 | 58.392,00                  | 0,03                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | CHF                          | 1.058.821,32       |                                    |                   | % 100,000 | 975.606,93                 | 0,50                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | ILS                          | 9.098,64           |                                    |                   | % 100,000 | 2.394,50                   | 0,00                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | JPY                          | 138.924.139,00     |                                    |                   | % 100,000 | 1.178.022,04               | 0,60                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | MXN                          | 1.700.068,31       |                                    |                   | % 100,000 | 78.887,65                  | 0,04                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | NZD                          | 549.602,51         |                                    |                   | % 100,000 | 314.796,10                 | 0,16                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | RON                          | 5.589,55           |                                    |                   | % 100,000 | 1.176,30                   | 0,00                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | SGD                          | 10.799,16          |                                    |                   | % 100,000 | 7.145,85                   | 0,00                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | TRY                          | 110.128,58         |                                    |                   | % 100,000 | 17.808,06                  | 0,01                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | USD                          | 1.205.764,20       |                                    |                   | % 100,000 | 1.102.614,60               | 0,56                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | ZAR                          | 955,51             |                                    |                   | % 100,000 | 57,53                      | 0,00                    |
| <b>Summe Bankguthaben</b>                                                               |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>EUR 4.890.200,89</b>    | <b>2,50</b>             |
| <b>Geldmarktpapiere</b>                                                                 |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| <b>ARS</b>                                                                              |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| XS1980792946                                                                            | 70,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 19/20     | ARS   |                              | 14.000.000,00      | 14.000.000                         | 0                 | % 79,099  | 396.007,91<br>176.640,39   | 0,20<br>0,09            |
| XS1922110348                                                                            | 37,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/19            | ARS   |                              | 17.000.000,00      | 0                                  | 0                 | % 80,897  | 219.367,52                 | 0,11                    |
| <b>EUR</b>                                                                              |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>1.479.693,33</b>        | <b>0,75</b>             |
| XS1864838476                                                                            | 0,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 18/19 | EUR   |                              | 500.000,00         | 0                                  | 0                 | % 111,690 | 558.450,00                 | 0,28                    |
| XS1907374463                                                                            | 7,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 19/20 | EUR   |                              | 600.000,00         | 0                                  | 0                 | % 100,256 | 601.533,33                 | 0,31                    |
| XS2007999845                                                                            | 0,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 19/20 | EUR   |                              | 300.000,00         | 300.000                            | 0                 | % 106,570 | 319.710,00                 | 0,16                    |
| <b>KES</b>                                                                              |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| XS1907599382                                                                            | 9,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/19             | KES   |                              | 75.000.000,00      | 75.000.000                         | 0                 | % 100,219 | 661.773,64<br>661.773,64   | 0,34<br>0,34            |
| <b>VND</b>                                                                              |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| XS1914680746                                                                            | 5,1000 % BNP Paribas Issuance B.V. MTN 19/20           | VND   |                              | 14.000.000.000,00  | 14.000.000.000                     | 0                 | % 100,120 | 1.124.928,55<br>552.484,18 | 0,57<br>0,28            |
| XS1914465775                                                                            | 5,1000 % BNP Paribas Issuance B.V. MTN 19/20           | VND   |                              | 14.500.000.000,00  | 14.500.000.000                     | 0                 | % 100,160 | 572.444,37                 | 0,29                    |
| <b>Summe Geldmarktpapiere</b>                                                           |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>EUR 3.662.403,43</b>    | <b>1,86</b>             |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                      |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>EUR 8.552.604,32</b>    | <b>4,36</b>             |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                    |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| Zinsansprüche                                                                           |                                                        |       | EUR                          | 5.611.861,94       |                                    |                   |           | 5.611.861,94               | 2,87                    |
| <b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                              |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>EUR 5.611.861,94</b>    | <b>2,87</b>             |
| <b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>                                             |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| <b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                                |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                        |       | RSD                          | -11.162,73         |                                    |                   | % 100,000 | -95,01                     | 0,00                    |
| <b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>                                   |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>EUR -95,01</b>          | <b>0,00</b>             |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                                       |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten                                            |                                                        |       | EUR                          | -107.244,19        |                                    |                   |           | -107.244,19                | -0,05                   |
| <b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                                 |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>EUR -107.244,19</b>     | <b>-0,05</b>            |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                    |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           |                            |                         |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                                                               |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>EUR 195.967.133,16</b>  | <b>100,00</b>           |
| <b>Anteilwert</b>                                                                       |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>STK 2.217.868,000</b>   |                         |
|                                                                                         |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>EUR 88,36</b>           |                         |

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

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

# VAG-Weltzins-INVEST

| Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2019 |       |              |                |
|---------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|----------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund                                             | (GBP) | 0,88889      | = 1 Euro (EUR) |
| Dänemark, Kronen                                                          | (DKK) | 7,46565      | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegen, Kronen                                                          | (NOK) | 9,92895      | = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen                                                          | (SEK) | 10,72185     | = 1 Euro (EUR) |
| Schweiz, Franken                                                          | (CHF) | 1,08530      | = 1 Euro (EUR) |
| Türkei, Lira (Neu)                                                        | (TRY) | 6,18420      | = 1 Euro (EUR) |
| Polen, Zloty                                                              | (PLN) | 4,37435      | = 1 Euro (EUR) |
| Tschechische Republik, Kronen                                             | (CZK) | 25,84300     | = 1 Euro (EUR) |
| Ungarn, Forint                                                            | (HUF) | 334,71000    | = 1 Euro (EUR) |
| Rumänien, Leu                                                             | (RON) | 4,75180      | = 1 Euro (EUR) |
| Ukraine, Hryvnia                                                          | (UAH) | 26,41065     | = 1 Euro (EUR) |
| Russische Föderation, Rubel                                               | (RUB) | 70,68175     | = 1 Euro (EUR) |
| Georgien, Lari                                                            | (GEL) | 3,24740      | = 1 Euro (EUR) |
| Armenien, Dram                                                            | (AMD) | 521,05500    | = 1 Euro (EUR) |
| Kasachstan, Tenge                                                         | (KZT) | 424,41000    | = 1 Euro (EUR) |
| Usbekistan, Sum                                                           | (UZS) | 10.312,93680 | = 1 Euro (EUR) |
| Kroatien, Kuna                                                            | (HRK) | 7,40895      | = 1 Euro (EUR) |
| Serbien, Dinar                                                            | (RSD) | 117,49460    | = 1 Euro (EUR) |
| Marokko, Dirham                                                           | (MAD) | 10,65045     | = 1 Euro (EUR) |
| Ägypten, Pfund                                                            | (EGP) | 17,76535     | = 1 Euro (EUR) |
| Ghana, Cedi                                                               | (GHS) | 5,86650      | = 1 Euro (EUR) |
| Nigeria, Naira                                                            | (NGN) | 395,93660    | = 1 Euro (EUR) |
| Kenia, Schilling                                                          | (KES) | 113,58000    | = 1 Euro (EUR) |
| Uganda, Schilling                                                         | (UGX) | 4.027,29995  | = 1 Euro (EUR) |
| Sambia, Kwacha                                                            | (ZMW) | 14,41620     | = 1 Euro (EUR) |
| Südafrika, Rand                                                           | (ZAR) | 16,60840     | = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar                                                | (USD) | 1,09355      | = 1 Euro (EUR) |
| Kanada, Dollar                                                            | (CAD) | 1,44681      | = 1 Euro (EUR) |
| Mexiko, Peso                                                              | (MXN) | 21,55050     | = 1 Euro (EUR) |
| Guatemala, Quetzal                                                        | (GTQ) | 8,45400      | = 1 Euro (EUR) |
| Costa Rica, Colon                                                         | (CRC) | 636,54000    | = 1 Euro (EUR) |
| Dominikanische Republik, Peso                                             | (DOP) | 57,12865     | = 1 Euro (EUR) |
| Jamaika, Dollar                                                           | (JMD) | 146,73630    | = 1 Euro (EUR) |
| Kolumbien, Peso                                                           | (COP) | 3.783,98000  | = 1 Euro (EUR) |
| Peru, Nuevo Sol                                                           | (PEN) | 3,69940      | = 1 Euro (EUR) |
| Brasilien, Real                                                           | (BRL) | 4,54670      | = 1 Euro (EUR) |
| Chile, Peso                                                               | (CLP) | 794,79000    | = 1 Euro (EUR) |
| Uruguay, Peso                                                             | (UYU) | 40,35850     | = 1 Euro (EUR) |
| Argentinien, Peso                                                         | (ARS) | 62,69155     | = 1 Euro (EUR) |
| Israel, Schekel                                                           | (ILS) | 3,79980      | = 1 Euro (EUR) |
| Pakistan, Rupie                                                           | (PKR) | 170,46040    | = 1 Euro (EUR) |
| Indien, Rupie                                                             | (INR) | 77,34470     | = 1 Euro (EUR) |
| Bangladesch, Taka                                                         | (BDT) | 92,39570     | = 1 Euro (EUR) |
| Thailand, Baht                                                            | (THB) | 33,42490     | = 1 Euro (EUR) |
| Vietnam, Dong                                                             | (VND) | 25.370,50000 | = 1 Euro (EUR) |
| Indonesien, Rupiah                                                        | (IDR) | 15.497,24500 | = 1 Euro (EUR) |
| Malaysia, Ringgit                                                         | (MYR) | 4,57980      | = 1 Euro (EUR) |
| Singapur, Dollar                                                          | (SGD) | 1,51125      | = 1 Euro (EUR) |
| Philippinen, Peso                                                         | (PHP) | 56,68370     | = 1 Euro (EUR) |
| Südkorea, Won                                                             | (KRW) | 1.307,96500  | = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen                                                                | (JPY) | 117,93000    | = 1 Euro (EUR) |
| Taiwan, Neue Dollar                                                       | (TWD) | 33,94600     | = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong, Dollar                                                          | (HKD) | 8,57465      | = 1 Euro (EUR) |
| Australien, Dollar                                                        | (AUD) | 1,61948      | = 1 Euro (EUR) |
| Neuseeland, Dollar                                                        | (NZD) | 1,74590      | = 1 Euro (EUR) |
| Offshore Renminbi                                                         | (CNH) | 7,80685      | = 1 Euro (EUR) |

## Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                  | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|-------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                                      |                                         |                |                   |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>     |                                                      |                                         |                |                   |
| XS1438124999                        | 0,0000 % International Bank Rec. Dev. Zero MTN 16/19 | ZMW                                     | 0              | 10.000.000        |
| <b>ARS</b>                          |                                                      |                                         |                |                   |
| XS1639896627                        | 14,5000 % Nordic Investment Bank MTN 17/19           | ARS                                     | 0              | 10.000.000        |
| <b>AUD</b>                          |                                                      |                                         |                |                   |
| XS0909799818                        | 4,4000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 13/19 | AUD                                     | 0              | 342.000           |
| XS1098688929                        | 6,1250 % Far East Horizon Ltd MTN 14/19              | AUD                                     | 0              | 400.000           |
| <b>BRL</b>                          |                                                      |                                         |                |                   |
| XS1734887000                        | 7,5000 % European Investment Bank MTN 17/22          | BRL                                     | 0              | 2.500.000         |
| <b>CHF</b>                          |                                                      |                                         |                |                   |
| XS1219461818                        | 3,6250 % Matterhorn Telecom S.A. Bonds 15/22 Reg.S   | CHF                                     | 0              | 200.000           |
| <b>CNH</b>                          |                                                      |                                         |                |                   |

# VAG-Weltzins-INVEST

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                          | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| XS1484899395 | 3,9500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI MTN 16/19             | CNH                                           | 0                 | 2.000.000            |
| XS1422774338 | 3,8000 % LBBW-Förderbank MTN 5.5564 16/19                    | CNH                                           | 0                 | 2.000.000            |
| XS1398547130 | 6,2500 % Ungarn Bonds 16/19                                  | CNH                                           | 0                 | 1.890.000            |
| <b>CZK</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1054089609 | 2,3500 % Volkswagen Fin. Services N.V. FLR MTN 14/19         | CZK                                           | 0                 | 10.000.000           |
| <b>EGP</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1656815682 | 18,1500 % ICBC Standard Bank PLC FLR Cred. Lkd MTN 17/20     | EGP                                           | 0                 | 10.000.000           |
| <b>EUR</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1542089336 | 5,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 17/19       | EUR                                           | 0                 | 200.000              |
| XS1542089922 | 10,5000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 17/19      | EUR                                           | 0                 | 1.000.000            |
| XS1542089419 | 6,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 17/19       | EUR                                           | 0                 | 500.000              |
| <b>GHS</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1837993804 | 18,0000 % Asian Development Bank MTN 18/19                   | GHS                                           | 0                 | 3.500.000            |
| XS1813724942 | 16,5000 % ICBC Standard Bank PLC Credit Lkd MTN 18/21        | GHS                                           | 0                 | 1.800.000            |
| XS1458550552 | 0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 16/19          | GHS                                           | 0                 | 5.000.000            |
| <b>HRK</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1092185450 | 5,0000 % UniCredit Bank AG HVB CLN Croatia 14/19             | HRK                                           | 0                 | 1.500.000            |
| <b>IDR</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1090177442 | 7,3750 % European Bank Rec. Dev. MTN 14/19                   | IDR                                           | 0                 | 5.000.000.000        |
| XS1083298072 | 7,2000 % European Investment Bank MTN 14/19 Reg.S            | IDR                                           | 0                 | 5.000.000.000        |
| XS1351649923 | 9,5000 % Inter-American Dev. Bank MTN 16/19                  | IDR                                           | 0                 | 10.000.000.000       |
| <b>INR</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1640903537 | 5,9000 % Asian Development Bank MTN 17/22                    | INR                                           | 0                 | 40.000.000           |
| XS1654542437 | 5,6250 % International Bank Rec. Dev. MTN 17/21              | INR                                           | 0                 | 20.000.000           |
| US45950VCV62 | 7,8000 % International Finance Corp. MTN 14/19               | INR                                           | 0                 | 40.000.000           |
| US45950VEM46 | 6,3000 % International Finance Corp. MTN 14/24               | INR                                           | 0                 | 20.000.000           |
| <b>JPY</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1861481692 | 3,8000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 18/23  | JPY                                           | 0                 | 50.000.000           |
| <b>KZT</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1734574137 | 9,5000 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 17/20             | KZT                                           | 0                 | 100.000.000          |
| XS1711236072 | 0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 17/19              | KZT                                           | 0                 | 200.000.000          |
| XS1599280804 | 8,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 17/19              | KZT                                           | 0                 | 100.000.000          |
| <b>MXN</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1190713054 | 4,0000 % European Investment Bank MTN 15/20                  | MXN                                           | 0                 | 7.000.000            |
| XS1547492410 | 8,0000 % European Investment Bank MTN 17/27                  | MXN                                           | 0                 | 15.000.000           |
| XS1650413484 | 6,0000 % International Finance Corp. MTN 17/22               | MXN                                           | 0                 | 7.000.000            |
| XS1783241950 | 7,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 18/21                 | MXN                                           | 0                 | 8.500.000            |
| <b>NGN</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS0820773751 | 16,3900 % Bundesrepublik Nigeria Glbl Dep. Nts 12/22 Reg.S   | NGN                                           | 0                 | 200.000.000          |
| <b>NOK</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1257091683 | 4,5000 % Arion Bank hf. FLR MTN 15/20                        | NOK                                           | 0                 | 3.000.000            |
| XS1251771744 | 2,3750 % Deutsche Bank AG MTN Anl. 15/20                     | NOK                                           | 0                 | 3.000.000            |
| XS1597300778 | 2,1250 % Deutsche Bank AG MTN Anl. 17/21                     | NOK                                           | 0                 | 3.000.000            |
| NO0010790009 | 1,8500 % Eksportfinans ASA FLR Notes 17/19                   | NOK                                           | 0                 | 2.000.000            |
| XS1227593933 | 1,5000 % European Investment Bank MTN 15/22                  | NOK                                           | 0                 | 3.000.000            |
| XS1330974905 | 3,8900 % Landsbankinn hf. FLR MTN 15/19                      | NOK                                           | 0                 | 3.000.000            |
| <b>NZD</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1102453609 | 5,2500 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 14/19              | NZD                                           | 0                 | 500.000              |
| <b>PLN</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1622379698 | 3,0000 % European Investment Bank MTN 17/24                  | PLN                                           | 500.000           | 1.500.000            |
| <b>RSD</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1159223863 | 10,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 14/21 | RSD                                           | 0                 | 50.000.000           |
| XS1408324215 | 10,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 16/22 | RSD                                           | 0                 | 50.000.000           |
| <b>RUB</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1198732668 | 10,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 15/19             | RUB                                           | 0                 | 40.000.000           |
| XS1559528903 | 6,7500 % International Finance Corp. MTN 17/20               | RUB                                           | 0                 | 40.000.000           |
| XS1626169194 | 6,2500 % International Finance Corp. MTN 17/21               | RUB                                           | 0                 | 40.000.000           |
| XS0764253455 | 8,3000 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 12/19                | RUB                                           | 0                 | 20.000.000           |
| <b>SEK</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1572222526 | 1,5000 % European Investment Bank MTN 17/27                  | SEK                                           | 0                 | 5.000.000            |
| SE0010832832 | 0,2650 % Stadt Helsingborgs Loan Nr.136 18/22                | SEK                                           | 0                 | 2.000.000            |
| XS1953911812 | 1,8750 % Stora Enso Oyj MTN 19/24                            | SEK                                           | 0                 | 2.000.000            |
| <b>SGD</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1253908971 | 2,7500 % Bank of China Ltd. (SG Br.) MTN 15/19               | SGD                                           | 0                 | 750.000              |
| <b>TRY</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1878324380 | 27,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/20                  | TRY                                           | 0                 | 2.700.000            |
| XS1877643350 | 24,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/21                  | TRY                                           | 0                 | 2.000.000            |
| XS1574041999 | 10,0000 % European Investment Bank MTN 17/22                 | TRY                                           | 0                 | 1.000.000            |
| XS1590563505 | 10,7500 % International Finance Corp. MTN 17/20              | TRY                                           | 0                 | 1.000.000            |
| <b>UAH</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1945218474 | 14,4100 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 19/22 | UAH                                           | 0                 | 15.000.000           |
| <b>USD</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1652812337 | 6,5000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/19      | USD                                           | 0                 | 500.000              |
| XS1057074871 | 3,8750 % Oil India Ltd. Notes 14/19                          | USD                                           | 0                 | 200.000              |
| XS1028951850 | 5,8750 % Republik Kenia Notes 14/19 Reg.S                    | USD                                           | 0                 | 300.000              |
| XS0774764152 | 5,8750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Notes 12/19 Reg.S     | USD                                           | 0                 | 300.000              |
| <b>UYU</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| US760942AV45 | 3,7000 % Rep. Uruguay Infl.lkd Bds 07/37                     | UYU                                           | 0                 | 5.000.000            |
| <b>ZAR</b>   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS0874862906 | 0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 13/19         | ZAR                                           | 0                 | 5.000.000            |

# VAG-Weltzins-INVEST

| ISIN                                                                              | Gattungsbezeichnung                                          | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| XS1179347999                                                                      | 7,2500 % European Investment Bank MTN 15/23                  | ZAR                                           | 0                 | 5.000.000            |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                              |                                               |                   |                      |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1569752733                                                                      | 20,5000 % JPMorgan Chase & Co. Credit Lkd MTN 18/21          | ZMW                                           | 0                 | 6.300.000            |
| <b>BRL</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1262176339                                                                      | 9,7700 % BNP Paribas S.A. MTN 15/19                          | BRL                                           | 0                 | 2.000.000            |
| <b>COP</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS0306322065                                                                      | 9,8500 % Republik Kolumbien Bonds 07/27                      | COP                                           | 0                 | 1.000.000.000        |
| <b>EGP</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1810705282                                                                      | 16,0000 % Goldman Sachs Internatl Credit Lkd MTN 17/20       | EGP                                           | 0                 | 8.000.000            |
| XS1569744631                                                                      | 17,6500 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN 18/23      | EGP                                           | 0                 | 11.500.000           |
| <b>ILS</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| IL0011267478                                                                      | 4,2500 % Israel Bonds S.0323 12/23                           | ILS                                           | 0                 | 1.000.000            |
| XS1879186424                                                                      | 3,5500 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN 19/21       | ILS                                           | 0                 | 1.500.000            |
| <b>KES</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1632279169                                                                      | 12,5000 % HSBC Bank PLC CL MTN 17/25                         | KES                                           | 0                 | 15.000.000           |
| XS1569776914                                                                      | 11,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN 17/19      | KES                                           | 0                 | 50.000.000           |
| XS1820749189                                                                      | 12,5000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. Credit Lkd MTN 18/24 | KES                                           | 0                 | 50.000.000           |
| <b>LKR</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1569749606                                                                      | 10,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR Credit Lkd MTN 18/23  | LKR                                           | 0                 | 185.000.000          |
| <b>NGN</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1569752147                                                                      | 14,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN 18/22      | NGN                                           | 0                 | 200.000.000          |
| XS1569772178                                                                      | 14,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 17/19                 | NGN                                           | 0                 | 200.000.000          |
| <b>NOK</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1480241469                                                                      | 1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/20                      | NOK                                           | 0                 | 3.000.000            |
| <b>PHP</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1752996022                                                                      | 5,6500 % JPMorgan Chase Bank N.A. Cred. Lkd MTN 18/23        | PHP                                           | 0                 | 23.000.000           |
| US718286BM88                                                                      | 6,2500 % Philippinen Bonds 11/36                             | PHP                                           | 0                 | 15.000.000           |
| <b>UGX</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1402348939                                                                      | 11,7500 % HSBC Bank PLC MTN 16/19                            | UGX                                           | 0                 | 4.000.000.000        |
| <b>USD</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| USP1193TAK09                                                                      | 4,3750 % Banco do Nordeste do Brasil SA Notes 12/19 Reg.S    | USD                                           | 0                 | 800.000              |
| USP22854AF31                                                                      | 6,8750 % Centrais Elétr. Brasileiras Notes 09/19 Reg.S       | USD                                           | 0                 | 400.000              |
| USP42009AB94                                                                      | 3,3750 % Fondo MIVIVIENDA S.A. Notes 14/19 Reg.S             | USD                                           | 0                 | 200.000              |
| XS1656693808                                                                      | 0,0000 % ING Bank N.V. FLR FX/Cred. Lkd MTN 17/19            | USD                                           | 0                 | 1.000.000            |
| XS1569771014                                                                      | 1,7000 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR FX/Cred.Lkd MTN 17/19  | USD                                           | 0                 | 300.000              |
| XS1879184213                                                                      | -0,4000 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR FX/Cred.Lkd MTN 19/21 | USD                                           | 0                 | 750.000              |
| US71654QAU67                                                                      | 8,0000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 09/19               | USD                                           | 0                 | 300.000              |
| US040114HB90                                                                      | 6,2500 % Rep. Argentinien Bonds S.P1 17/19                   | USD                                           | 0                 | 600.000              |
| US1778819968                                                                      | 6,6700 % Société Générale S.A. Credit Lkd MTN 18/23          | USD                                           | 0                 | 600.000              |
| <b>UYU</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| USP96006AE41                                                                      | 9,8750 % Rep. Uruguay Bonds 17/22 Reg.S                      | UYU                                           | 0                 | 20.000.000           |
| <b>ZAR</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS0697198561                                                                      | 0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 11/21                | ZAR                                           | 0                 | 7.000.000            |
| ZAG000096165                                                                      | 7,7500 % Republic of South Africa Loan No.2023 12/23         | ZAR                                           | 0                 | 5.000.000            |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>                                                  |                                                              |                                               |                   |                      |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                                              |                                               |                   |                      |
| <b>AUD</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| AU3CB0221414                                                                      | 4,7500 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. MTN 14/19                | AUD                                           | 0                 | 400.000              |
| AU3CB0220861                                                                      | 5,7500 % Emirates NBD PJSC MTN 14/19                         | AUD                                           | 0                 | 400.000              |
| <b>BRL</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1386305103                                                                      | 8,6500 % Asian Development Bank MTN 16/19                    | BRL                                           | 0                 | 2.000.000            |
| XS1367225817                                                                      | 8,0000 % Credit Agricole CIB MTN 16/19                       | BRL                                           | 0                 | 2.000.000            |
| XS1435770232                                                                      | 7,7300 % The Korea Development Bank MTN 16/19                | BRL                                           | 0                 | 3.000.000            |
| <b>CAD</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| CA918423AK00                                                                      | 2,5000 % VV Credit Canada Inc. Notes 14/19                   | CAD                                           | 0                 | 1.000.000            |
| <b>CHF</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| CH0229751927                                                                      | 2,5000 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) MTN 13/19             | CHF                                           | 0                 | 500.000              |
| CH0246198037                                                                      | 2,5900 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy Notes 14/19           | CHF                                           | 0                 | 500.000              |
| CH0448036266                                                                      | 3,2500 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy Notes 18/23           | CHF                                           | 0                 | 500.000              |
| CH0336352825                                                                      | 3,7500 % YPF S.A. MTN 16/19                                  | CHF                                           | 0                 | 300.000              |
| <b>HKD</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1625078347                                                                      | 2,8000 % ING Bank N.V. Credit Lkd MTN 17/21                  | HKD                                           | 0                 | 2.000.000            |
| <b>IDR</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1224586872                                                                      | 6,9100 % European Bank Rec. Dev. MTN 15/19                   | IDR                                           | 0                 | 5.000.000.000        |
| XS1063932146                                                                      | 7,4000 % Kommunalbanken AS MTN 14/19                         | IDR                                           | 0                 | 5.000.000.000        |
| XS1073132224                                                                      | 7,0800 % Svensk Exportkredit, AB MTN 14/19                   | IDR                                           | 0                 | 5.000.000.000        |
| <b>INR</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1240271368                                                                      | 5,9000 % Credit Agricole CIB MTN 15/19                       | INR                                           | 0                 | 20.000.000           |
| XS1222603216                                                                      | 5,2000 % Kommunalbanken AS MTN 15/19                         | INR                                           | 0                 | 35.000.000           |
| <b>MXN</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS1062842023                                                                      | 4,2800 % Kommuninvest i Sverige AB MTN 14/19                 | MXN                                           | 0                 | 5.000.000            |
| <b>TRY</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |
| XS0783005589                                                                      | 0,5000 % International Finance Corp. MTN 12/19               | TRY                                           | 0                 | 2.990.000            |
| XS1092316816                                                                      | 7,8500 % Svensk Exportkredit, AB MTN 14/19                   | TRY                                           | 0                 | 1.780.000            |
| <b>Geldmarktpapiere</b>                                                           |                                                              |                                               |                   |                      |
| <b>ARS</b>                                                                        |                                                              |                                               |                   |                      |

# VAG-Weltzins-INVEST

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                        | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| XS1863891237 | 35,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/19                | ARS                                           | 0                 | 10.000.000           |
| XS1975524841 | 50,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 19/20                | ARS                                           | 22.000.000        | 22.000.000           |
| XS1840279175 | 0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 18/19            | ARS                                           | 0                 | 10.000.000           |
| <b>EGP</b>   |                                                            |                                               |                   |                      |
| XS1810072220 | 0,0000 % Goldman Sachs Internatl Zero Credit Lkd MTN 18/19 | EGP                                           | 0                 | 7.000.000            |
| XS1966258524 | 0,0000 % Goldman Sachs Internatl Zero Credit Lkd MTN 19/20 | EGP                                           | 10.200.000        | 10.200.000           |
| <b>EUR</b>   |                                                            |                                               |                   |                      |
| XS1778820115 | 12,5268 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 18/19    | EUR                                           | 0                 | 600.000              |
| <b>PKR</b>   |                                                            |                                               |                   |                      |
| XS1762712138 | 10,4000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 18/19         | PKR                                           | 0                 | 50.000.000           |
| <b>RWF</b>   |                                                            |                                               |                   |                      |
| XS1861493861 | 0,0000 % ICBC Standard Bank PLC Zero Credit Lkd MTN 18/19  | RWF                                           | 0                 | 500.000.000          |
| <b>USD</b>   |                                                            |                                               |                   |                      |
| XS1847821383 | 7,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/19    | USD                                           | 0                 | 500.000              |
| XS1865017641 | 6,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/19    | USD                                           | 0                 | 460.000              |
| XS1569744805 | 12,3049 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR Forex Lkd MTN 18/19 | USD                                           | 0                 | 400.000              |

| Gattungsbezeichnung                                                                                                                                        | Stück bzw.<br>Anteile bzw. Whg. | Volumen<br>in 1.000 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| <b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b> |                                 |                     |
| <b>Devisentermingeschäfte</b>                                                                                                                              |                                 |                     |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>                                                                                                                    |                                 |                     |
| <b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>                                                                                                                     |                                 |                     |
| JPY/EUR                                                                                                                                                    | EUR                             | 1.065               |
| TRY/EUR                                                                                                                                                    | EUR                             | 895                 |
| <b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>                                                                                                                       |                                 |                     |
| <b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>                                                                                                                        |                                 |                     |
| JPY/EUR                                                                                                                                                    | EUR                             | 2.103               |
| SEK/EUR                                                                                                                                                    | EUR                             | 565                 |
| TRY/EUR                                                                                                                                                    | EUR                             | 2.441               |
| <b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>                            |                                 |                     |
| <b>unbefristet</b>                                                                                                                                         | EUR                             | 196                 |
| (Basiswert(e): 6,4500 % Braskem Finance Ltd. Notes 14/24)                                                                                                  |                                 |                     |

# VAG-Weltzins-INVEST

## Anhang.

|                    |     |           |
|--------------------|-----|-----------|
| Umlaufende Anteile | STK | 2.217.868 |
| Anteilwert         | EUR | 88,36     |

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

#### Bankguthaben

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

#### Derivate

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

#### Sonstiges

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

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

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte. Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

#### Ertrags- und Kostenanteile

##### Wertpapier-Darlehen

|                         | absolute Beträge in EUR | in % der Bruttoerträge des Fonds |
|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| Ertragsanteil des Fonds | 340,44                  | 100,00                           |
| Kostenanteil des Fonds  | 192,00                  | 56,40                            |
| Ertragsanteil der KVG   | 192,00                  | 56,40                            |

Aufgrund einer Umstellung in der Buchungssystematik kommt es zu einer Verschiebung der Kostenbuchung, die über den Berichtszeitraum hinausgeht. Dadurch kommt es zu einer Überschreitung der vertraglichen Grenze von 49%. Im Vorjahr erfolgte der Ausweis der Kosten vermindert um den aktuellen Überschreibungsbetrag.

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

Neben dem oben ausgewiesenen Kostenanteil für den Fonds, der dem Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft entspricht, fallen für den Fall, dass Aktien Gegenstand von Wertpapier-Darlehensgeschäften sind, zusätzliche Kosten Dritter an. Diese wurden bereits vor Zufluss der Erträge aus dem Wertpapier-Darlehen an den Fonds in Abzug gebracht. Sie betrugen 35% bzw. infolge der im Geschäftsjahr erfolgten Anpassung nunmehr 25% der Bruttoerträge aus den Wertpapier-Darlehensgeschäften.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2019  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2018

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

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

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

Jörg Boysen

Thomas Ketter  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

**Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. September 2019

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



**Deka Investment GmbH**

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

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