

Jahresbericht
HI-Corporate Bonds 1-Fonds
für das Geschäftsjahr
01.04.2018 - 31.03.2019

Vermögensübersicht zum 31.03.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	362.529.175,55	100,05
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	347.143.614,21	95,81
< 1 Jahr	1.081.096,00	0,30
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	68.118.042,51	18,80
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	88.575.051,03	24,45
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	129.235.341,94	35,67
>= 10 Jahre	60.134.082,73	16,60
2. Derivate	-1.236.793,06	-0,34
3. Bankguthaben	12.866.818,39	3,55
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.755.536,01	1,04
II. Verbindlichkeiten	-186.176,38	-0,05
III. Fondsvermögen	362.342.999,17	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	347.143.614,21	95,81
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	291.070.074,91	80,33
Verzinsliche Wertpapiere									
1,5000 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2014(14/26) F	XS1136406342		EUR	1.000	0	0	107,20610	1.072.061,00	0,30
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1520899532		EUR	1.700	0	0	103,27569	1.755.686,73	0,48
3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1967636199		EUR	1.000	1.000	0	101,31100	1.013.110,00	0,28
4,5000 % ACEA S.p.A. EO-Notes 2010(20)	XS0495012428		EUR	500	0	0	104,22000	521.100,00	0,14
1,0000 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2017(17/27)	FR0013302197		EUR	1.000	1.000	0	102,86703	1.028.670,30	0,28
2,3750 % Airbus Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1050846507		EUR	1.500	0	0	110,85772	1.662.865,72	0,46
1,7500 % Akzo Nobel N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1134519120		EUR	600	0	0	107,28734	643.724,04	0,18
2,6250 % Allergan Funding SCS EO-Notes 2018(18/28)	XS1909193317		EUR	450	450	0	106,05348	477.240,64	0,13
3,1250 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS1843443786		EUR	1.650	1.650	0	103,03889	1.700.141,68	0,47
0,7500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) A	XS1550134602		EUR	1.350	0	0	101,92705	1.376.015,11	0,38
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 19(25/26)	XS1962513674		EUR	1.575	1.575	0	100,68000	1.585.710,00	0,44
3,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0764637194		EUR	600	0	500	108,64634	651.878,04	0,18
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1686846061		EUR	725	0	0	101,30563	734.465,78	0,20
2,7500 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/36)	BE6285457519		EUR	1.000	0	0	109,44490	1.094.449,00	0,30
4,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2011(21)	BE6221503202		EUR	600	0	0	108,76243	652.574,55	0,18
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612		EUR	1.200	1.200	0	100,06000	1.200.720,00	0,33
1,3750 % Apple Inc. EO-Notes 2015(15/24)	XS1292384960		EUR	1.000	0	0	106,33387	1.063.338,65	0,29
1,3750 % Apple Inc. EO-Notes 2017(17/29)	XS1619312686		EUR	2.400	0	0	106,29858	2.551.165,80	0,70
1,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2014(14/21)	FR0012300820		EUR	1.700	0	0	101,99162	1.733.857,54	0,48
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2017(17/33)	FR0013295722		EUR	900	0	0	102,61457	923.531,13	0,25
1,6000 % Aptiv PLC EO-Notes 2016(16/28)	XS1485603747		EUR	775	0	0	100,08347	775.646,89	0,21
0,9500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 17(17/23)	XS1730873731		EUR	1.225	350	0	100,44823	1.230.490,76	0,34
2,2500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/24)	XS1936308391		EUR	850	850	0	104,27353	886.325,01	0,24
1,1510 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2017(17/25)	XS1577951715		EUR	775	0	0	101,65129	787.797,50	0,22
0,8750 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1143486865		EUR	1.300	0	0	102,26627	1.329.461,45	0,37
2,5000 % AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/23)	XS0903433513		EUR	1.000	0	0	107,60248	1.076.024,80	0,30
3,5000 % AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/25)	XS0993148856		EUR	1.000	0	0	116,00088	1.160.008,75	0,32
3,3750 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/34)	XS1076018305		EUR	400	0	0	108,95846	435.833,84	0,12
1,3000 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1196373507		EUR	900	0	0	103,12212	928.099,04	0,26
2,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/35)	XS1196380031		EUR	500	0	0	97,74483	488.724,15	0,13
2,7500 % AT & T Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1374344668		EUR	1.000	0	0	109,10500	1.091.050,00	0,30
3,1500 % AT & T Inc. EO-Notes 2017(17/36)	XS1629866432		EUR	1.000	0	0	106,10224	1.061.022,35	0,29
2,5000 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0896144655		EUR	1.000	0	0	109,24275	1.092.427,50	0,30
1,7500 % Atos SE EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013378452		EUR	900	900	0	104,08053	936.724,73	0,26
2,5000 % Atos SE EO-Obl. 2018(18/28)	FR0013378460		EUR	800	800	0	106,96000	855.680,00	0,24
2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1111428402		EUR	500	0	0	104,98379	524.918,95	0,14
1,3750 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	FR0013404571		EUR	1.100	1.100	0	101,83607	1.120.196,72	0,31
2,8750 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts.2013(13/23)	FR0011394907		EUR	900	0	0	110,78656	997.079,04	0,28
1,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2015(25)Ser.2	XS1316569638		EUR	775	0	0	98,46783	763.125,68	0,21
1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Obl. 2015(23)	IT0005108490		EUR	1.000	1.000	0	100,10000	1.001.000,00	0,28
3,6250 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0704178556		EUR	900	0	0	108,30426	974.738,30	0,27
1,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2015(22/22)	XS1324928750		EUR	925	0	0	101,22976	936.375,28	0,26
2,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2017(29/30)	XS1664644983		EUR	1.125	0	0	96,73927	1.088.316,79	0,30
2,5000 % BASF SE MTN v.2014(14/24)	XS1017833242		EUR	200	0	0	111,24110	222.482,19	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059		EUR	1.700	1.700	0	%	101,26434	1.721.493,78	0,48
1,2500 % BG Energy Capital PLC EO-Medium-Term Notes 14(22/22)	XS1139688268		EUR	1.900	0	0	%	104,42567	1.984.087,73	0,55
4,7500 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR Med.-T. Notes 15(21/76)	XS1309436753		EUR	1.000	0	0	%	108,16120	1.081.612,00	0,30
0,8750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1321956333		EUR	1.000	0	1.950	%	101,68126	1.016.812,55	0,28
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1873143561		EUR	975	975	0	%	100,28155	977.745,06	0,27
1,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1948611840		EUR	875	875	0	%	101,84432	891.137,80	0,25
2,8750 % Bolloré S.A. EO-Obl. 2015(15/21)	FR0012872174		EUR	2.200	0	0	%	102,19000	2.248.180,00	0,62
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1112850125		EUR	800	0	0	%	109,68900	877.512,00	0,24
1,6370 % BP Capital Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2017(29/29)	XS1637863546		EUR	500	0	0	%	106,15260	530.763,00	0,15
2,1770 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1040506112		EUR	1.200	0	0	%	105,67736	1.268.128,32	0,35
1,1090 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1190973559		EUR	1.500	0	0	%	103,90362	1.558.554,30	0,43
1,9530 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1375957294		EUR	1.200	0	1.200	%	108,90469	1.306.856,22	0,36
2,0000 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	PTBSSJOM0014		EUR	700	0	0	%	106,55900	745.913,00	0,21
1,2000 % Brown-Forman Corp. EO-Notes 2016(16/26)	XS1441773550		EUR	725	0	0	%	102,87000	745.807,50	0,21
1,2500 % Bureau Veritas SA EO-Notes 2016(16/23)	FR0013201084		EUR	600	0	0	%	100,63000	603.780,00	0,17
1,7500 % Capgemini SE EO-Notes 2018(18/28)	FR0013327988		EUR	1.000	1.000	0	%	104,71833	1.047.183,25	0,29
0,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2017(23/23)	XS1677902162		EUR	1.575	0	0	%	100,86426	1.588.612,10	0,44
1,8750 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1317305198		EUR	1.400	0	0	%	105,67275	1.479.418,50	0,41
1,2500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1179916017		EUR	1.000	0	0	%	101,94445	1.019.444,50	0,28
0,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1401331753		EUR	1.250	0	0	%	100,83553	1.260.444,06	0,35
4,4980 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	FR0011765825		EUR	200	0	0	%	99,16000	198.320,00	0,05
3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/25)	FR0012369122		EUR	400	0	0	%	92,62000	370.480,00	0,10
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1468525057		EUR	1.000	0	0	%	101,46000	1.014.600,00	0,28
4,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0502286908		EUR	200	0	0	%	121,75481	243.509,61	0,07
3,0000 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0940293763		EUR	500	0	0	%	110,96174	554.808,68	0,15
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2018(22/22)	XS1912656375		EUR	1.125	1.125	0	%	101,45905	1.141.414,31	0,32
1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1969600748		EUR	1.400	1.400	0	%	99,64000	1.394.960,00	0,38
0,7500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/23)	XS1197832915		EUR	1.300	0	0	%	102,55040	1.333.155,20	0,37
1,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/27)	XS1197833053		EUR	750	0	0	%	103,58423	776.881,69	0,21
1,6250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/35)	XS1197833137		EUR	1.000	0	0	%	105,23547	1.052.354,65	0,29
1,2500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2019(19/31)	XS1955024986		EUR	750	750	0	%	101,05000	757.875,00	0,21
2,3750 % Coca-Cola European Partn. PLC EO-Notes 2013(13/25)	XS0926785808		EUR	1.000	0	0	%	109,52000	1.095.200,00	0,30
1,3750 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2019(19/34)	XS1958648294		EUR	1.375	1.375	0	%	101,43000	1.394.662,50	0,38
1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1881593971		EUR	700	700	0	%	105,40335	737.823,45	0,20
1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	XS1962571011		EUR	1.500	1.500	0	%	102,62000	1.539.300,00	0,42
2,7500 % CRH Finland Services Oyj EO-Medium-Term Nts 2013(13/20)	XS0981442931		EUR	700	0	0	%	103,72354	726.064,78	0,20
0,8750 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9		EUR	800	800	0	%	101,60669	812.853,52	0,22
1,3750 % Danfoss A/S EO-Medium-Term Nts 2014(15/22)	XS1152089345		EUR	650	0	0	%	102,66863	667.346,06	0,18
1,2500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.16(26/26)	XS1388661735		EUR	950	0	0	%	105,40158	1.001.315,01	0,28
3,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0875797515		EUR	500	0	0	%	117,29974	586.498,70	0,16
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267		EUR	2.700	0	0	%	102,67947	2.772.345,56	0,77
1,2500 % Dover Corp. EO-Notes 2016(26/26)	XS1405765733		EUR	925	0	0	%	99,65263	921.786,83	0,25
2,3750 % DP World PLC EO-Med.-Term Nts 2018(26)Reg.S	XS1883878966		EUR	1.000	1.000	0	%	104,29689	1.042.968,90	0,29
1,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1652512457		EUR	1.700	0	0	%	101,13470	1.719.289,82	0,47
5,5280 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2008(23)	XS0347908096		EUR	400	0	0	%	120,89000	483.560,00	0,13
1,5000 % Eastman Chemical Co. EO-Notes 2016(16/23)	XS1405783983		EUR	1.125	0	0	%	104,43463	1.174.889,59	0,32
1,8750 % Edenred S.A. EO-Notes 2018(18/26)	FR0013385655		EUR	1.400	2.400	1.000	%	104,21329	1.458.986,06	0,40
5,3750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2015(21/75)	PTEDPUOM0024		EUR	900	0	0	%	107,30500	965.745,00	0,27
1,1250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1471646965		EUR	1.000	0	0	%	102,21521	1.022.152,10	0,28
2,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2018(18/30)	FR0013368545		EUR	2.000	2.000	0	%	105,95249	2.119.049,70	0,58
2,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2012(23)	FR0011318658		EUR	500	0	0	%	110,36153	551.807,65	0,15

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,0000 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2015(15/22)	XS1240750767		EUR	850	0	0 %	103,27052	877.799,38	0,24
3,2500 % Elia System Operator S.A./N.V. EO-Bonds 2013(28)	BE0002432079		EUR	400	0	0 %	117,34078	469.363,12	0,13
1,1250 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(25/26)	XS1953833750		EUR	400	400	0 %	100,25000	401.000,00	0,11
2,0000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/29)	XS1916073254		EUR	525	525	0 %	107,38688	563.781,12	0,16
1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077882121		EUR	800	0	0 %	103,76590	830.127,20	0,23
1,2500 % Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1177459531		EUR	400	0	0 %	105,01934	420.077,36	0,12
3,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.16(22/77)	XS1405770907		EUR	500	0	0 %	105,85475	529.273,75	0,15
1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	XS1750986744		EUR	1.475	300	0 %	100,79386	1.486.709,43	0,41
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1937665955		EUR	950	950	0 %	103,93984	987.428,43	0,27
3,2500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013398229		EUR	1.200	1.200	0 %	105,12500	1.261.500,00	0,35
1,0000 % Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/26)	FR0012602761		EUR	2.000	0	0 %	103,82382	2.076.476,30	0,57
2,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0996354956		EUR	1.500	0	0 %	107,29197	1.609.379,48	0,44
1,6590 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2018(18/24)	XS1811024543		EUR	1.000	1.000	0 %	95,96678	959.667,75	0,26
1,7500 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2014(14/21)	FR0011842939		EUR	1.000	0	0 %	103,23055	1.032.305,50	0,28
1,1250 % Essity AB EO-Med.-T. Notes 2015(15/25)	XS1198117670		EUR	2.000	0	0 %	102,45000	2.049.000,00	0,57
1,6250 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1584122763		EUR	550	0	0 %	105,19693	578.583,09	0,16
2,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2015(15/22)	XS1174211471		EUR	1.600	0	0 %	101,28000	1.620.480,00	0,45
1,1250 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2016(16/21)	FR0013184702		EUR	800	0	0 %	101,57089	812.567,08	0,22
1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Nts 2019(22/22)	XS1954697923		EUR	650	650	0 %	100,99416	656.462,04	0,18
1,3750 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1220057472		EUR	700	0	0 %	101,25912	708.813,84	0,20
1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1435295925		EUR	1.425	0	0 %	101,55394	1.447.143,65	0,40
0,8690 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1548776498		EUR	1.475	0	0 %	98,54917	1.453.600,18	0,40
1,6250 % Fedex Corp. EO-Notes 2016(16/27)	XS1319820541		EUR	1.000	0	0 %	103,73079	1.037.307,90	0,29
1,5000 % Ferrari N.V. EO-Notes 2016(16/23)	XS1380394806		EUR	1.425	0	0 %	102,23000	1.456.777,50	0,40
3,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2013(21)	XS0940284937		EUR	500	0	0 %	106,98752	534.937,60	0,15
0,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2016(22)	ES0205032016		EUR	700	0	0 %	100,03949	700.276,43	0,19
4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1088515207		EUR	600	0	400 %	111,07500	666.450,00	0,18
2,7500 % FLUXYS Belgium S.A. EO-Notes 2014(29/29)	BE0002218841		EUR	1.000	0	0 %	106,61000	1.066.100,00	0,29
4,0000 % Fortum Oyj EO-Med.-Term Notes 2011(21)	XS0629937409		EUR	800	0	0 %	108,14481	865.158,48	0,24
2,2500 % Fortum Oyj EO-Med.-Term Notes 2012(22)	XS0825855751		EUR	400	0	0 %	106,01742	424.069,66	0,12
2,1250 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS1956027947		EUR	1.075	1.075	0 %	101,91538	1.095.590,28	0,30
1,5000 % G4S International Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)4	XS1515216650		EUR	800	0	0 %	101,13162	809.052,96	0,22
3,0000 % Galp Energia SGPS S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	PTGALJOE0008		EUR	2.000	0	0 %	104,07500	2.081.500,00	0,57
2,5000 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 18(26) GAZPROM	XS1795409082		EUR	2.500	0	1.000 %	99,65625	2.491.406,25	0,69
1,8750 % General Electric Co. EO-Notes 2015(15/27)	XS1238902057		EUR	2.000	2.800	800 %	101,38505	2.027.700,90	0,56
2,1250 % General Electric Co. EO-Notes 2017(17/37)	XS1612543394		EUR	1.000	0	0 %	91,10800	911.080,00	0,25
2,2000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	XS1939356645		EUR	675	675	0 %	101,91039	687.895,13	0,19
1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1147605791		EUR	500	0	0 %	105,41828	527.091,38	0,15
1,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/22)	XS1110430193		EUR	1.000	0	0 %	103,10685	1.031.068,50	0,28
1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(23/23)	XS1489184900		EUR	1.025	0	0 %	103,89288	1.064.901,97	0,29
1,2500 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2015(15/21)	XS1288852939		EUR	800	0	0 %	102,94517	823.561,36	0,23
1,2500 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	XS1877595444		EUR	1.000	1.000	0 %	103,29808	1.032.980,75	0,29
5,2000 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0880764435		EUR	1.000	0	0 %	125,89545	1.258.954,50	0,35
1,7500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/29)	XS1672151492		EUR	1.150	0	0 %	97,33142	1.119.311,33	0,31
2,2500 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2016(16/28)	XS1366026919		EUR	1.200	0	0 %	113,49587	1.361.950,38	0,38
3,5000 % Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0879869187		EUR	900	0	0 %	106,80885	961.279,65	0,27
2,1250 % Iliad S.A. EO-Obl. 2015(15/22)	FR0013065372		EUR	1.700	0	0 %	99,84000	1.697.280,00	0,47
2,2500 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2014(14/21)	XS1040508167		EUR	1.700	0	0 %	103,68023	1.762.563,83	0,49
3,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2014(14/26)	XS1040508241		EUR	500	0	0 %	111,31310	556.565,50	0,15
2,1250 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1951313763		EUR	1.150	1.150	0 %	100,40096	1.154.610,98	0,32
1,5000 % innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(29/29)	XS1761785077		EUR	725	0	0 %	102,48872	743.043,22	0,21
1,8750 % innogy Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0878010718		EUR	500	0	0 %	101,61000	508.050,00	0,14
2,1250 % InterContinental Hotels Group EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	XS1908370171		EUR	1.225	1.225	0 %	103,18857	1.264.059,98	0,35

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2013(13/20)	XS0991090175		EUR	900	0	0 %	103,30662	929.759,58	0,26
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606		EUR	750	750	0 %	102,81336	771.100,20	0,21
1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1319817323		EUR	1.200	0	0 %	106,32423	1.275.890,70	0,35
1,8750 % Ipsen S.A. EO-Obl. 2016(16/23)	FR0013183563		EUR	800	0	0 %	101,97000	815.760,00	0,23
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1511781467		EUR	1.500	0	0 %	96,22043	1.443.306,45	0,40
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734		EUR	1.300	0	550 %	100,96650	1.312.564,50	0,36
1,6250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551917591		EUR	1.000	0	925 %	102,35520	1.023.552,00	0,28
2,0000 % ITV PLC EO-Notes 2016(16/23)	XS1525536840		EUR	1.000	0	900 %	102,66596	1.026.659,55	0,28
1,0000 % JCDecaux S.A. EO-Bonds 2016(16/23)	FR0013179553		EUR	1.600	0	0 %	103,38198	1.654.111,68	0,46
1,7500 % Kellogg Co. EO-Notes 2014(14/21)	XS1070075988		EUR	1.500	0	0 %	103,68299	1.555.244,78	0,43
1,1250 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	XS1485533431		EUR	1.000	1.000	0 %	97,72102	977.210,15	0,27
2,7500 % Lagardère S.C.A. EO-Obl. 2016(16/23)	FR0013153160		EUR	1.200	0	0 %	102,94000	1.235.280,00	0,34
1,0000 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1501367921		EUR	1.000	0	1.000 %	100,97825	1.009.782,45	0,28
1,5000 % Leonardo S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2017(24/24)	XS1627782771		EUR	800	0	0 %	99,47000	795.760,00	0,22
0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 19(19/23)	FR0013405347		EUR	1.200	1.200	0 %	100,40000	1.204.800,00	0,33
1,7500 % ManpowerGroup Inc. EO-Notes 2018(18/26)	XS1839680680		EUR	700	700	0 %	103,48867	724.420,69	0,20
3,2500 % Maxima Grupe UAB EO-Med.-T. Notes 2018(18/23)	XS1878323499		EUR	800	1.000	200 %	100,01000	800.080,00	0,22
1,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374		EUR	1.400	0	0 %	102,94019	1.441.162,66	0,40
1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/31)	XS1960678412		EUR	400	400	0 %	104,48000	417.920,00	0,12
2,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/39)	XS1960678685		EUR	1.050	1.050	0 %	107,90000	1.132.950,00	0,31
2,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2021/2074)	XS1152338072		EUR	750	0	0 %	104,35967	782.697,53	0,22
1,1250 % Michelin Luxembourg SCS EO-Notes 2015(15/22)	XS1233732194		EUR	1.500	0	0 %	103,20000	1.548.000,00	0,43
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811		EUR	1.000	0	0 %	106,36039	1.063.603,90	0,29
1,2500 % Molson Coors Brewing Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1440976535		EUR	700	0	700 %	100,38900	702.723,00	0,19
3,3750 % Mondi Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0834719303		EUR	1.400	0	0 %	104,84504	1.467.830,49	0,41
3,8750 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0875343757		EUR	800	0	0 %	113,94000	911.520,00	0,25
0,8750 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1718393439		EUR	1.700	0	0 %	101,19053	1.720.238,93	0,47
1,2500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1707075328		EUR	1.575	0	0 %	105,49533	1.661.551,45	0,46
4,2500 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2013(20/76)	XS0903531795		EUR	1.000	0	0 %	104,16450	1.041.645,00	0,29
0,7500 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/21)	XS1134758116		EUR	1.000	0	0 %	102,52669	1.025.266,85	0,28
1,6250 % Novomatic AG EO-Med-Term Schuldv. 2016(23)1	AT0000A1LHT0		EUR	825	0	0 %	101,54725	837.764,81	0,23
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	1.000	0	0 %	121,34306	1.213.430,55	0,33
4,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(21/Und.)	XS1115490523		EUR	1.000	0	0 %	107,53113	1.075.311,25	0,30
0,8750 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/27)	FR0013217114		EUR	1.000	0	0 %	100,49750	1.004.975,00	0,28
8,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	FR0000471930		EUR	1.000	0	0 %	176,88947	1.768.894,65	0,49
2,5000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0920705737		EUR	1.000	0	0 %	103,48923	1.034.892,30	0,29
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2014(21)	XS1082660744		EUR	1.000	0	0 %	104,73628	1.047.362,75	0,29
2,6250 % Orpea EO-Obligations 2018(18/25)	FR0013322187		EUR	1.000	0	1.200 %	102,67000	1.026.700,00	0,28
2,0000 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2014(14/20)	FR0011798115		EUR	700	0	0 %	102,61418	718.299,26	0,20
2,1250 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2014(14/24)	FR0012173862		EUR	500	0	0 %	108,65934	543.296,70	0,15
1,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1040104231		EUR	1.000	0	0 %	103,74819	1.037.481,90	0,29
2,7500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2013(25)	XS0906815591		EUR	1.000	0	0 %	110,97691	1.109.769,10	0,31
1,3750 % Pirelli & C. S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	XS1757843146		EUR	1.350	0	0 %	99,77000	1.346.895,00	0,37
1,2000 % Praxair Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1362384262		EUR	600	0	0 %	105,14659	630.879,51	0,17
1,1250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2015(15/23)	XS1314318301		EUR	1.300	0	0 %	104,70923	1.361.219,99	0,38
1,3750 % Prosegur Cash S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1729879822		EUR	2.000	0	700 %	97,41005	1.948.201,00	0,54
2,6250 % ProSiebenSat.1 Media SE Anleihe v.2014(2021/2021)	DE000A11QFA7		EUR	750	0	0 %	103,12000	773.400,00	0,21
2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2014(23)	XS1079698376		EUR	300	0	0 %	108,09000	324.270,00	0,09
1,3750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2016(26/26)	XS1384281090		EUR	1.000	1.000	0 %	102,81239	1.028.123,90	0,28
2,1250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1334225361		EUR	500	0	700 %	103,81508	519.075,40	0,14
1,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2018(18/30)	FR0013368164		EUR	1.600	1.600	0 %	105,85032	1.693.605,04	0,47
1,1250 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1199964575		EUR	300	0	0 %	101,83705	305.511,15	0,08
1,1250 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2014(14/22)	FR0012146777		EUR	1.000	0	0 %	103,43668	1.034.366,80	0,29

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7500 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2014(14/26)	FR0012146801		EUR	500	0	0	109,05277	545.263,85	0,15
1,1250 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	FR0013144003		EUR	1.000	0	0	104,23121	1.042.312,10	0,29
1,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/38)	FR0013324373		EUR	700	0	600	108,84367	761.905,66	0,21
1,7500 % SAP SE Med.Term Nts. v.2014(2027)	DE000A13SL34		EUR	1.000	0	0	109,10962	1.091.096,15	0,30
1,1250 % SAP SE Med.Term Nts. v.2014(22/23)	DE000A13SL26		EUR	1.000	0	0	104,31307	1.043.130,65	0,29
1,1250 % Schaeffler AG MTN v.2019(2022/2022)	DE000A2YB699		EUR	100	100	0	101,31500	101.315,00	0,03
1,8750 % Schaeffler AG MTN v.2019(2023/2024)	DE000A2YB7A7		EUR	125	125	0	101,60000	127.000,00	0,04
2,8750 % Schaeffler AG MTN v.2019(2026/2027)	DE000A2YB7B5		EUR	200	200	0	103,05000	206.100,00	0,06
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013396876		EUR	500	500	0	104,82012	524.100,60	0,14
1,2500 % Securitas AB EO-Med.-Term Nts 2018(24/25)26	XS1788605936		EUR	725	0	0	100,80000	730.800,00	0,20
1,6250 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(25/26)	XS1796208632		EUR	1.000	0	1.350	101,06638	1.010.663,80	0,28
1,0000 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1135276332		EUR	700	0	0	103,43124	724.018,68	0,20
1,2500 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1292484323		EUR	2.000	0	1.000	104,11473	2.082.294,50	0,57
1,8750 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1292468045		EUR	1.300	0	0	110,48294	1.436.278,16	0,40
2,6250 % Sinopec Grp Over.Dev.2013 Ltd. EO-Bonds 2013(20) Reg.S	XS0982303785		EUR	1.000	0	0	103,81205	1.038.120,50	0,29
1,2500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(25/25)	XS1957442541		EUR	675	675	0	102,13252	689.394,48	0,19
3,3750 % Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1032529205		EUR	2.000	0	0	109,71707	2.194.341,40	0,61
5,4250 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XS0992293901		EUR	500	0	0	112,35400	561.770,00	0,16
3,7500 % SPP Infrastructure Fing B.V. EO-Notes 2013(20)	XS0953958641		EUR	1.000	0	0	104,70332	1.047.033,15	0,29
1,3750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	XS1875284702		EUR	650	650	0	101,58565	660.306,69	0,18
2,0000 % SSE PLC EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0944451243		EUR	500	0	0	102,52373	512.618,63	0,14
1,2500 % Suez S.A. EO-Medium-T. Notes 2016(16/28)	FR0013173432		EUR	1.000	0	0	104,88985	1.048.898,50	0,29
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2016(24/24)	XS1493333717		EUR	1.775	0	0	98,42000	1.746.955,00	0,48
2,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24)	XS1057783174		EUR	1.000	0	0	111,09184	1.110.918,35	0,31
3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/30) Reg.S	XS1843449395		EUR	900	900	0	109,91030	989.192,66	0,27
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203		EUR	700	0	0	100,74460	705.212,17	0,19
4,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(24/24)	XS1935256369		EUR	750	750	0	105,53000	791.475,00	0,22
1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1394764689		EUR	1.000	0	0	103,45252	1.034.525,15	0,29
1,9300 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(31)	XS1505554771		EUR	500	0	0	102,32592	511.629,58	0,14
2,5000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0933241456		EUR	1.000	0	0	110,49501	1.104.950,05	0,30
1,5000 % Téléperformance SE EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013248465		EUR	700	0	0	102,18086	715.266,02	0,20
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	XS1590787799		EUR	2.250	2.250	0	101,80921	2.290.707,23	0,63
1,6250 % Telia Company AB EO-Med.-Term Notes 2015(15/35)	XS1193213953		EUR	1.000	0	0	96,90147	969.014,70	0,27
2,1250 % Telia Company AB EO-Med.-Term Notes 2019(19/34)	XS1953240261		EUR	1.000	1.000	0	103,33664	1.033.366,40	0,29
4,2500 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2011(20)	XS0592627003		EUR	50	0	0	103,89200	51.946,00	0,01
3,0000 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0826189028		EUR	500	0	0	113,78410	568.920,48	0,16
3,5000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0760187400		EUR	1.000	0	0	111,59536	1.115.953,55	0,31
2,5000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0903136736		EUR	500	0	0	109,87466	549.373,30	0,15
4,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0605214336		EUR	500	0	0	109,28774	546.438,68	0,15
0,8750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1178105811		EUR	2.000	0	0	101,86972	2.037.394,30	0,56
1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2015(15/23)	XS1211040917		EUR	1.200	0	0	92,92000	1.115.040,00	0,31
1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1439749364		EUR	900	0	0	78,89000	710.010,00	0,20
1,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2015(15/20)	XS1322986537		EUR	750	0	0	102,17000	766.275,00	0,21
1,3750 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405775534		EUR	825	0	0	102,15919	842.813,32	0,23
2,7500 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1		EUR	500	0	0	102,99000	514.950,00	0,14
2,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8		EUR	1.500	1.700	200	100,57000	1.508.550,00	0,42
0,7500 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1443997819		EUR	1.200	0	0	101,50406	1.218.048,66	0,34
2,6250 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	1.000	0	0	104,35613	1.043.561,30	0,29

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,8750 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205		EUR	950	0	0 %	108,81713	1.033.762,69	0,29
2,7080 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(23/Und.)	XS1501167164		EUR	1.600	400	0 %	105,29763	1.684.762,08	0,46
1,0000 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2015(21)	XS1288335521		EUR	1.875	0	0 %	102,31862	1.918.474,13	0,53
2,5000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2013(20/20)	XS0977502110		EUR	1.000	0	0 %	103,23138	1.032.313,75	0,28
1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2018(18/23)	FR0013313186		EUR	1.100	0	0 %	100,08000	1.100.880,00	0,30
1,3750 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1654192274		EUR	1.000	0	0 %	105,89547	1.058.954,70	0,29
0,6250 % V.F. Corp. EO-Notes 2016(16/23)	XS1492446460		EUR	1.150	0	0 %	102,04317	1.173.496,46	0,32
0,6250 % Valéo S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/23)	FR0013230943		EUR	1.200	0	0 %	99,59331	1.195.119,66	0,33
6,1250 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	FR0010033381		EUR	250	0	0 %	160,46915	401.172,88	0,11
2,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1030900168		EUR	1.000	0	0 %	106,55733	1.065.573,30	0,29
0,5000 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1405767275		EUR	1.500	0	0 %	101,40000	1.521.000,00	0,42
2,3750 % Vilmorin & Cie S.A. EO-Obl. 2014(14/21)	FR0011921881		EUR	1.000	0	0 %	103,43000	1.034.300,00	0,29
1,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	FR0013367620		EUR	600	600	0 %	102,89500	617.370,00	0,17
1,7500 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/30)	FR0013367638		EUR	1.200	1.200	0 %	105,87004	1.270.440,42	0,35
0,8750 % Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013282571		EUR	1.300	0	0 %	101,13289	1.314.727,57	0,36
1,6000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(31)	XS1463101680		EUR	1.075	0	0 %	97,79314	1.051.276,20	0,29
1,3750 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	AT0000A1Y3P7		EUR	1.500	0	0 %	101,75000	1.526.250,00	0,42
5,1250 % Volkswagen Int'l Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XS0968913342		EUR	1.500	0	0 %	109,88825	1.648.323,75	0,45
4,6250 % Volkswagen Int'l Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	1.600	1.600	0 %	100,13755	1.602.200,72	0,44
1,1250 % Volkswagen Int'l Finance N.V. EO-Notes 2017(23)	XS1586555861		EUR	800	0	0 %	100,32553	802.604,20	0,22
1,8750 % Volkswagen Int'l Finance N.V. EO-Notes 2017(27)	XS1586555945		EUR	1.000	0	0 %	98,51049	985.104,90	0,27
3,2500 % Volkswagen Int'l Finance N.V. EO-Notes 2018(30)	XS1910948329		EUR	1.100	1.100	0 %	105,40793	1.159.487,23	0,32
2,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.14(24)	XS1014610254		EUR	2.000	0	1,000 %	106,31218	2.126.243,60	0,59
1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.18(25)	XS1865186677		EUR	650	650	0 %	99,59810	647.387,62	0,18
4,2000 % Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs 2014(20/75)	XS1150673892		EUR	500	0	0 %	104,21192	521.059,60	0,14
1,9500 % Warner Media LLC EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1266734349		EUR	1.100	0	0 %	105,07133	1.155.784,63	0,32
1,2500 % Wesfarmers Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1118029633		EUR	700	0	0 %	103,04518	721.316,23	0,20
4,0000 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2013(20)	AT0000A100E2		EUR	700	0	0 %	103,98000	727.860,00	0,20

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 55.059.089,30 15,20

Verzinsliche Wertpapiere

1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2016(26)	ES0211845302		EUR	900	900	0 %	97,75391	879.785,15	0,24
1,0000 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2015(15/25)	XS1117299484		EUR	100	0	100 %	102,77500	102.775,00	0,03
1,8750 % Albemarle Corp. EO-Notes 2014(14/21)	XS1148074518		EUR	492	0	0 %	104,12000	512.270,40	0,14
6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 2013(23/73) B	XS0969341147		EUR	650	0	0 %	116,57153	757.714,91	0,21
2,0000 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1369278764		EUR	1.150	0	0 %	108,16083	1.243.849,49	0,34
1,6500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	BE6312822628		EUR	1.175	1.175	0 %	99,72000	1.171.710,00	0,32
1,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780963		EUR	1.375	0	0 %	104,78498	1.440.793,41	0,40
1,5000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(15/27)	XS1191877452		EUR	2.000	0	0 %	103,82356	2.076.471,20	0,57
1,2500 % Avery Dennison Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1533922263		EUR	975	0	0 %	100,94617	984.225,11	0,27
1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1196503137		EUR	1.300	0	0 %	105,56234	1.372.310,36	0,38
1,8000 % BorgWarner Inc. EO-Bonds 2015(15/22)	XS1317708805		EUR	1.000	0	0 %	103,77710	1.037.770,95	0,29
1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840		EUR	475	0	0 %	99,74184	473.773,72	0,13
1,0000 % Bristol-Myers Squibb Co. EO-Notes 2015(15/25)	XS1226748439		EUR	1.000	0	0 %	103,61760	1.036.175,95	0,29
1,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2016(16/23)	XS1492691008		EUR	575	575	0 %	100,96402	580.543,09	0,16
3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS196461879		EUR	975	975	0 %	100,32000	978.120,00	0,27
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22)	XS1791704189		EUR	600	0	0 %	101,65100	609.906,00	0,17
1,7000 % DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2015(15/22)	XS1255436005		EUR	600	0	0 %	104,39853	626.391,15	0,17
1,9000 % Discovery Communications LLC EO-Notes 2015(15/27)	XS1117298247		EUR	1.000	0	0 %	102,47395	1.024.739,50	0,28

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
1,1500 % Dongfeng Motor(HK)Intl Co.Ltd. EO-Bonds 2018(18/21)	XS1886120168		EUR	1.200	1.200	0	%	101,01050	1.212.126,00	0,33
1,7500 % DXC Technology Co. EO-Notes 2018(18/26)	XS1883245331		EUR	650	650	0	%	99,80490	648.731,85	0,18
2,1250 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2015(15/30)	XS1240751229		EUR	800	0	0	%	111,83858	894.708,64	0,25
2,5000 % Expedia Group Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512		EUR	900	0	0	%	104,94851	944.536,59	0,26
1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2016(16/23)	XS1378895954		EUR	300	0	0	%	104,27500	312.825,00	0,09
3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Eur.B.V. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1333193875		EUR	350	0	0	%	101,79000	356.265,00	0,10
2,6250 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2018(23/Und.)	XS1797138960		EUR	1.000	2.000	1.000	%	101,61790	1.016.179,00	0,28
3,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)	XS1890845875		EUR	1.800	1.800	0	%	104,50938	1.881.168,75	0,52
2,3750 % IE2 Holdco S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/23)	XS1326311070		EUR	1.000	0	0	%	106,24596	1.062.459,60	0,29
1,2500 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1234953575		EUR	700	0	0	%	104,62447	732.371,26	0,20
2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1551347393		EUR	800	0	0	%	82,11000	656.880,00	0,18
2,2500 % Kinder Morgan Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1196817586		EUR	600	0	0	%	106,99007	641.940,39	0,18
1,8750 % LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 2016(16/22)	XS1373987707		EUR	775	0	0	%	103,40706	801.404,72	0,22
1,9000 % Magna International Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1323910684		EUR	1.000	0	1.000	%	106,73180	1.067.317,95	0,29
1,5000 % Magna International Inc. EO-Notes 2017(17/27)	XS1689185426		EUR	525	0	0	%	103,46918	543.213,17	0,15
1,6000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1963745234		EUR	1.000	1.000	0	%	101,37000	1.013.700,00	0,28
2,0000 % Mohawk Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117296381		EUR	1.500	0	0	%	104,09875	1.561.481,25	0,43
1,5000 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2014(22)	XS1137512668		EUR	1.500	0	0	%	103,14849	1.547.227,35	0,43
1,8750 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2017(25)	XS1564337993		EUR	900	0	0	%	102,42704	921.843,32	0,25
1,2500 % Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1492457236		EUR	575	0	0	%	101,18558	581.817,06	0,16
3,2500 % Nematik S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1533916299		EUR	1.000	1.000	0	%	101,44000	1.014.400,00	0,28
0,4870 % Nidec Corp. EO-Bonds 2018(21)	XS1881591504		EUR	700	700	0	%	100,37000	702.590,00	0,19
3,1250 % Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/25)	XS0951216166		EUR	700	0	0	%	116,60898	816.262,83	0,23
0,1250 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1958214964		EUR	650	650	0	%	100,40000	652.600,00	0,18
1,1250 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS1963555617		EUR	1.125	1.125	0	%	100,46000	1.130.175,00	0,31
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1172951508		EUR	1.000	0	0	%	89,56250	895.625,00	0,25
3,1250 % PPF Arena 1 B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1969645255		EUR	1.250	1.250	0	%	99,80000	1.247.500,00	0,34
0,8750 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1202212137		EUR	1.000	0	0	%	101,95300	1.019.530,00	0,28
3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1961852750		EUR	1.250	1.250	0	%	100,52000	1.256.500,00	0,35
1,1250 % Shanghai Elec. Newage Co. Ltd. EO-Bonds 2015(15/20)	XS1231162592		EUR	1.000	0	0	%	100,76843	1.007.684,30	0,28
2,6250 % Sigma Alimentos S.A. EO-Notes 2017(24) Reg.S	XS1562623584		EUR	1.100	0	850	%	105,01275	1.155.140,25	0,32
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276		EUR	1.150	1.150	0	%	103,84500	1.194.217,50	0,33
1,4350 % Talent Yield (Euro) Ltd. EO-Notes 2015(15/20) Reg.S	XS1224976826		EUR	700	0	0	%	101,01125	707.078,75	0,20
2,1500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1250034276		EUR	250	0	0	%	106,47554	266.188,84	0,07
1,3000 % Three Gorges Fin. II (KY) Ltd. EO-Notes 2017(17/24)	XS1577956789		EUR	675	0	0	%	101,30000	683.775,00	0,19
1,1000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2015(15/23)	XS1196173089		EUR	700	0	0	%	102,52372	717.666,04	0,20
1,3750 % Tyco International Fin. S.A. EO-Notes 2015(15/25)	XS1195465676		EUR	2.000	0	0	%	94,17500	1.883.500,00	0,52
3,2500 % UGI International LLC EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1895495478		EUR	400	400	0	%	103,50000	414.000,00	0,11
1,5000 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/32)	XS1717441726		EUR	1.425	0	0	%	105,89204	1.508.961,50	0,42
2,1250 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	XS1971935223		EUR	925	925	0	%	100,17000	926.572,50	0,26
3,0000 % WPP Finance 2013 EO-Medium Term Nts 2013(13/23)	XS0995643003		EUR	500	0	0	%	110,31990	551.599,50	0,15

Neuemissionen

EUR 1.014.450,00 0,28

Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen

EUR 1.014.450,00 0,28

Verzinsliche Wertpapiere

2,2500 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2039)	DE000A2LQRS3		EUR	1.000	2.000	1.000	%	101,44500	1.014.450,00	0,28
---	--------------	--	-----	-------	-------	-------	---	-----------	--------------	------

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	-1.236.793,06	-0,34	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate							EUR	-53.453,35	-0,01	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe) 06.19		XEUR (MIC)	EUR	-7.300				-81.760,00	-0,02	
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 06.19		XEUR (MIC)	EUR	2.200				54.400,00	0,02	
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUXL (synth. Anleihe) 06.19		XEUR (MIC)	EUR	-500				-47.283,35	-0,01	
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-SCHATZ (synth. Anleihe) 06.19		XEUR (MIC)	EUR	9.300				21.190,00	0,01	
Swaps							EUR	-1.183.339,71	-0,33	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Credit Default Swaps										
Protection Seller										
ENEL S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2007(17) 06.02.2015/20.03.2020		OTC	EUR	1.000				8.339,93	0,00	
innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2003(33) 06.02.2015/20.03.2020		OTC	EUR	2.000				19.236,09	0,01	
Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(19) 07.04.2016/20.06.2021		OTC	EUR	2.000				36.551,55	0,01	
BP Capital Markets Amer. Inc. DL-Notes 2003(18) 13.08.2014/20.09.2019		OTC	EUR	1.000				4.854,61	0,00	
Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2009(17) 17.07.2014/20.09.2019		OTC	EUR	2.000				9.478,18	0,00	
METRO Finance B.V. Med.-Term Nts v.2010(2017) 22.10.2014/20.12.2019		OTC	EUR	1.000				6.091,39	0,00	
Rolls-Royce PLC LS-Medium-Term Notes 2009(19) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	EUR	1.000				6.797,47	0,00	
Protection Buyer										
iTraxx Europe Series 31 Index (5 Years) 21.03.2019/20.06.2024		OTC	EUR	11.000				-200.308,26	-0,06	
iTraxx Europe Series 31 Index (5 Years) 21.03.2019/20.06.2024		OTC	EUR	10.000				-182.098,42	-0,05	
iTraxx Europe Series 31 Index (5 Years) 21.03.2019/20.06.2024		OTC	EUR	10.000				-182.098,42	-0,05	
iTraxx Europe Series 31 Index (5 Years) 21.03.2019/20.06.2024		OTC	EUR	7.000				-127.468,89	-0,04	
iTraxx Europe Series 31 Index (5 Years) 21.03.2019/20.06.2024		OTC	EUR	10.000				-182.098,42	-0,05	
iTraxx Europe Series 31 Index (5 Years) 21.03.2019/20.06.2024		OTC	EUR	10.000				-182.098,42	-0,05	
iTraxx Europe Series 31 Index (5 Years) 21.03.2019/20.06.2024		OTC	EUR	12.000				-218.518,10	-0,06	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	12.866.818,39	3,55	
Bankguthaben							EUR	12.866.818,39	3,55	
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	12.866.818,39			%	100,00000	12.866.818,39	3,55

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.755.536,01	1,04
Zinsansprüche			EUR	2.685.536,01				2.685.536,01	0,74
OTC Cash Margin Collateral Management			EUR	1.070.000,00				1.070.000,00	0,30
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-186.176,38	-0,05
Verwaltungsvergütung			EUR	-119.830,14				-119.830,14	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-14.978,74				-14.978,74	0,00
Depotgebühren			EUR	-23.022,45				-23.022,45	-0,01
Collateral Manager Gebühr			EUR	-3.360,00				-3.360,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-19.388,45				-19.388,45	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.349,34				-1.349,34	0,00
Researchgebühren			EUR	-1.097,26				-1.097,26	0,00
CDS-Gebühren			EUR	-3.150,00				-3.150,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	362.342.999,17	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	51,73	
Ausgabepreis							EUR	52,76	
Umlaufende Anteile							STK	7.004.687	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen:

EUR 515.600,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Marktschlüssel

- Terminbörsen

XEUR (MIC)

EUREX DEUTSCHLAND

- 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):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1381693248	EUR	0	1.000	
4,5000 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0859920406	EUR	0	500	
1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/26)	XS1883355197	EUR	700	700	
0,0000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(20)	XS1883354547	EUR	375	375	
0,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/19)	XS1520897163	EUR	0	1.250	
2,7500 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2013(13/28)	FR0011509488	EUR	0	1.000	
6,2500 % Air France-KLM S.A. EO-FLR Notes 2015(20/Und.)	FR0012650281	EUR	0	500	
0,2420 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	XS1108681625	EUR	0	1.500	
1,6250 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EO-Med.-Term Nts 2015(21/21)	XS1322048619	EUR	0	300	
0,1250 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2016(16/20)	XS1501162876	EUR	0	1.000	
0,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/23)	XS1878191052	EUR	200	200	
0,6250 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/20)	BE6285451454	EUR	0	1.000	
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2018(18/30)	FR0013382348	EUR	900	900	
1,3750 % APT Pipelines Ltd. EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1205616268	EUR	0	1.000	
1,8750 % AT & T Inc. EO-Notes 2012(13/20)	XS0861594652	EUR	0	500	
2,6250 % Auchan Holding S.A. EO-Med.-T. Nts 2019(19/24)	FR0013399060	EUR	400	400	
2,3750 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2013(13/20)	XS0953783239	EUR	0	1.000	
0,8750 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2015(23/23)	XS1203854960	EUR	0	500	
0,8750 % BASF SE MTN v.2017(2017/2027)	XS1718418103	EUR	0	700	
3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023	EUR	0	1.000	
0,6250 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2016(16/24) 5	XS1493320656	EUR	0	675	
1,7500 % Capgemini SE EO-Notes 2015(15/20)	FR0012821932	EUR	0	800	
0,5000 % Capgemini SE EO-Notes 2016(16/21)	FR0013218138	EUR	0	700	
2,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1551726810	EUR	0	300	
2,5000 % Cie Génle Étis Michelin SCpA EO-Obl. 2018(18/38)	FR0013357860	EUR	600	600	
2,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2013(20/20)	XS0944362812	EUR	0	2.200	
0,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1881574591	EUR	200	200	
3,1250 % CRH Finance DAC EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0909369489	EUR	0	800	
0,6250 % Daimler AG Medium Term Notes v.15(20)	DE000A168650	EUR	0	1.700	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1382791975	EUR	0	500	
2,2500 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2015(15/22)	XS1291448824	EUR	0	1.000	
1,7500 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1361115402	EUR	0	500	
1,8750 % Edenred S.A. EO-Notes 2017(17/27)	FR0013247202	EUR	0	1.000	
5,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 13(25/Und.)	FR0011401751	EUR	0	1.500	
5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	FR0011697028	EUR	0	500	
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612	EUR	800	800	
2,7500 % Elia System Operator S.A./N.V. EO-FLR Nts 2018(23/Und.)	BE0002597756	EUR	400	400	
2,5000 % Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1052843908	EUR	0	1.000	
4,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0827692269	EUR	0	200	
5,4510 % ENEL S.p.A. EO-FLR Bonds 2013(19/74)	XS0954675129	EUR	0	750	
1,7500 % Fluor Corp. (New) EO-Notes 2016(16/23)	XS1382385471	EUR	0	250	
2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2013(13/20) Reg.S	XS0873432511	EUR	0	200	
1,5000 % G4S International Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	XS1619992883	EUR	0	1.225	
0,9550 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2016(16/23)	XS1485748393	EUR	0	1.225	
1,7500 % HOCHTIEF AG MTN v.2018(2025/2025)	DE000A2LQ5M4	EUR	1.075	1.075	
1,3000 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1366026679	EUR	0	725	
1,7500 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1028955091	EUR	0	600	
3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2012(2022)	DE000A1PGZ82	EUR	0	1.900	
2,0000 % Lagardère S.C.A. EO-Obl. 2014(14/19)	FR0012161362	EUR	0	1.000	
1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(17/37)	XS1707075245	EUR	0	1.225	
0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1132789949	EUR	0	100	
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	XS1577731604	EUR	0	850	
0,0000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2017(17/21)	XS1584884347	EUR	0	1.000	
1,7000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2018(18/38)	XS1769041606	EUR	0	1.050	
1,3750 % Pearson Funding Five PLC EO-Notes 2015(15/25)	XS1228153661	EUR	0	343	
0,6000 % PerkinElmer Inc. EO-Notes 2018(18/21)	XS1713466578	EUR	2.500	2.500	
2,3750 % Peugeot S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	FR0013153707	EUR	0	1.250	
1,6250 % PGE Sweden AB (Publ) EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1075312626	EUR	0	1.000	
2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara EO-Med.-Term Nts 2018(25)Reg.S	XS1891336932	EUR	1.725	1.725	
1,1250 % Publicis Groupe S.A. EO-Obl. 2014(14/21)	FR0012384634	EUR	0	200	
0,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/20)	FR0012596179	EUR	0	1.400	
2,0000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(24/24)	FR0013393774	EUR	1.425	1.425	
2,6250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium Term Notes 2013(20)	XS0933604943	EUR	0	1.000	
0,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1613140489	EUR	0	900	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
2,1250 % Rolls-Royce PLC EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0944838241	EUR	0	1.000	
2,3750 % Royal Mail PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761	EUR	0	1.000	
1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1707063589	EUR	0	1.775	
0,8750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012601367	EUR	0	1.200	
4,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746	EUR	0	1.000	
1,2500 % Smiths Group PLC EO-Notes 2015(23/23)	XS1225626461	EUR	0	1.500	
2,3750 % SSE PLC EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1196713298	EUR	0	900	
2,5000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1794354628	EUR	0	1.100	
2,6250 % Stryker Corp. EO-Notes 2018(18/30)	XS1914502643	EUR	525	525	
1,8750 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2014(14/21)	XS1050454682	EUR	0	100	
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	XS1571293684	EUR	0	1.475	
3,9870 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0874864860	EUR	0	1.000	
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1789456024	EUR	0	500	
1,4910 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/30)	XS1874122267	EUR	400	400	
1,0000 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1107890763	EUR	0	1.000	
1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1109744778	EUR	0	1.000	
0,5000 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1178970106	EUR	0	1.100	
3,7500 % Vale S.A. EO-Notes 2012(23)	XS0802953165	EUR	0	300	
1,5000 % Valéo S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/25)	FR0013342334	EUR	500	500	
3,2500 % Valéo S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	FR0011689033	EUR	0	500	
1,5900 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2015(15/28)	FR0012663169	EUR	0	300	
1,0000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2014(20/20)	XS1109802303	EUR	0	1.000	
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366	EUR	0	1.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1586831999	EUR	0	1.025	
2,7500 % BRF S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1242327168	EUR	0	1.500	
1,6000 % Dongfeng Motor(HK)Intl Co.Ltd. EO-Bonds 2015(15/18)	XS1303743105	EUR	0	775	
2,3750 % EC Finance PLC EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1703900164	EUR	0	650	
1,2500 % Flowserve Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1196536731	EUR	0	700	
2,1000 % General Mills Inc. EO-Notes 2013(13/20)	XS0993266625	EUR	0	1.500	
2,5000 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0758419658	EUR	0	250	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,7500 % International Game Technology EO-Notes 2012(13/20)	XS0860855930	EUR	0	300	
1,5000 % Kinder Morgan Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1196817156	EUR	0	300	
2,3750 % Korea Gas Corp. EO-Medium-Term Notes 2013(19)	XS0981596819	EUR	0	500	
3,1250 % Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1492458044	EUR	0	1.900	
1,7500 % PepsiCo Inc. EO-Med.-Term Notes 2014(14/21)	XS1061697568	EUR	0	1.500	
3,7500 % Playtech PLC EO-Notes 2018(18/23)	XS1849464323	EUR	600	600	
1,6250 % Robert Bosch Invest.Nedld.B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0934389221	EUR	0	100	
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1813724603	EUR	500	500	
2,1250 % Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1138360166	EUR	0	800	
0,6250 % Whirlpool Corp. EO-Notes 2015(15/20)	XS1200845003	EUR	0	1.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,6250 % Luxottica Group S.p.A. EO-Notes 2012(19)	XS0758640279	EUR	0	750	
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2019(19/26)Tr.2 Reg.S	XS1915511411	EUR	1.150	1.150	

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND, EURO-BUXL, EURO-SCHATZ)		EUR			70.416,95
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUXL)		EUR			87.257,89

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Credit Default Swaps

Protection Seller

(Basiswert(e): 05.02.19/20.12.23 Euro iTraxx Europe Series 30 Index (5 Years))		EUR			4.000
--	--	-----	--	--	-------

Protection Buyer

(Basiswert(e): 30.05.18/20.06.23 Euro iTraxx Europe Series 29 Index (5 Years), 22.06.18/20.06.23 Euro iTraxx Europe Series 29 Index (5 Years), 09.08.18/20.06.23 Euro iTraxx Europe Series 29 Index (5 Years), 25.08.18/20.06.23 Euro iTraxx Europe Series 29 Index (5 Years), 06.09.18/20.06.23 Euro iTraxx Europe Series 29 Index (5 Years), 03.10.18/20.12.23 Euro iTraxx Europe Series 30 Index (5 Years), 15.11.18/20.12.23 Euro iTraxx Europe Series 30 Index (5 Years), 21.11.18/20.12.23 Euro iTraxx Europe Series 30 Index (5 Years), 08.12.18/20.12.23 Euro iTraxx Europe Series 30 Index (5 Years), 18.12.18/20.12.23 Euro iTraxx Europe Series 30 Index (5 Years), 22.02.19/20.12.23 Euro iTraxx Europe Series 30 Index (5 Years), 27.02.19/20.12.23 Euro iTraxx Europe Series 30 Index (5 Years), 09.03.19/20.12.23 Euro iTraxx Europe Series 30 Index (5 Years), 14.03.19/20.12.23 Euro iTraxx Europe Series 30 Index (5 Years))		EUR			189.000
--	--	-----	--	--	---------

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen:

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 65,11 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 394.738.159,86 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.04.2018 bis 31.03.2019**

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	293.688,36
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	6.338.632,65
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-33.418,83
4. Sonstige Erträge	EUR	6.176,01
Summe der Erträge	EUR	6.605.078,19

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-441,32
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.421.237,45
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-177.654,63
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-19.862,62
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-118.069,17
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.737.265,19

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 4.867.813,00

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	5.413.209,96
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.886.990,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.526.219,82

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

- 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne
- 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

EUR **7.394.032,82**

EUR -1.289.739,61

EUR 286.842,69

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR **-1.002.896,92**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR **6.391.135,90**

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2018/2019</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 359.253.428,77
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -4.089.114,26
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 1.038.801,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 65.239.877,89	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -64.201.076,44</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -251.252,69
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 6.391.135,90
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -1.289.739,61	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 286.842,69	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>EUR 362.342.999,17</u>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil**

I. für die Ausschüttung verfügbar

1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	53.988.056,62	7,71
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.394.032,82	1,06
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	2.886.990,14	0,41

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	5.084.395,67	0,73
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	54.351.449,88	7,76

III. Gesamtausschüttung***

EUR 4.833.234,03 0,69

* realisierte Verluste

** Die Werte je Anteil wurden durch Division des Betrags mit den umlaufenden Anteilen zum Stichtag ermittelt und können Rundungsdifferenzen enthalten.

*** Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2015/2016	EUR	355.667.552,19	EUR	51,46
2016/2017	EUR	353.206.838,67	EUR	52,04
2017/2018	EUR	359.253.428,77	EUR	51,38
2018/2019	EUR	362.342.999,17	EUR	51,73

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **90.888.063,96**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank PLC
 BNP Paribas S.A.
 BNP Paribas S.A. [London Branch]
 Deutsche Bank AG [London Branch]
 J.P. Morgan Securities PLC
 Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
 Société Générale S.A.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,81
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,34

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,67 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,90 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,80 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde: bis zum 31.12.2018 Varianz-Kovarianz-Ansatz mit einem Add-on für nicht lineare Risiken (MonteCarlo-Simulation), ab dem 01.01.2019 MonteCarlo-Simulation Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden: Value-at-Risk (VaR) mit einem Konfidenzniveau von 99% und einer Haltedauer von zehn Tagen sowie einem historischen Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Vergleichsvermögen ab dem 20.10.2006:

100,00% iBoxx Euro Non-Financials (TR)

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 229,07 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	51,73
Ausgabepreis	EUR	52,76
Umlaufende Anteile	STK	7.004.687

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

1. Die Anteilspreisermittlung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (§26ff.).
2. Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.
5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote **0,49 %**

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

Die Berechnung orientiert sich an den Vorgaben der EU-Verordnung 583/2010 und der CESR-Leitlinien 10-674 zur Berechnung der Kennzahl laufende Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen. Investiert der Fonds mehr als 20% seines Vermögens in Zielfonds, fließt in die Berechnung auch eine Gesamtkostenquote der Zielfonds ein.

Als Grundlage für die Erhebung der TER der Zielfonds dienen die von der KVG, die die Zielfonds emittiert hat, in WM Datenservice bzw. den jeweiligen Verkaufsprospekten, Key Investor Documents (KID) oder Factsheets diesbezüglich veröffentlichten Kennzahl.

Sofern in den genannten Quellen keine entsprechende Kennzahl verfügbar ist, wird die jeweilige in Prozent ausgedrückte Verwaltungsvergütung der Zielfonds zur Berechnung herangezogen.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Auflösung Rückstellungen Fremde Depotgebühren Vorjahr	EUR	4.671,85
---	-----	----------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	98.857,63
Collateral Manager Gebühr	EUR	13.787,06

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände; ohne Nettoabrechnung)

Transaktionskosten	EUR	101.005,54
--------------------	-----	------------

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	28.530.944,83
davon feste Vergütung	EUR	23.443.149,07
davon variable Vergütung	EUR	5.087.795,76

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
--	------------	-------------

Zahl der Mitarbeiter der KVG		311
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	16.049.554,87
davon Geschäftsleiter	EUR	2.163.163,51
davon andere Führungskräfte	EUR	2.671.151,25
davon andere Risikoträger	EUR	2.254.882,19
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.111.202,98
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	7.849.154,94

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Alle Mitarbeiter der Gesellschaft beziehen eine angemessene feste Vergütung von mindestens 60 % - maximal 100 % des Jahresgesamtgehaltes. Die fixe Vergütung richtet sich nach den wahrgenommenen Aufgaben und deren Bewertung. Zusätzlich zu der jährlichen fixen Vergütung behält sich die Helaba Invest vor, einen variablen Vergütungsanteil von bis zu 40 % des Jahresgesamtgehaltes zu zahlen. Die Aufteilung der Gehaltsbestandteile soll so erfolgen, dass der fixe Gehaltsbestandteil die Vergütung für die vertraglich geschuldete Arbeitsleistung darstellt. Die variable Vergütung ist eine freiwillige Leistung, auf die kein Rechtsanspruch besteht. Die Helaba Invest behält sich vor, jedes Jahr neu zu entscheiden, ob und in welcher Höhe sie freiwillige Leistungen erbringt. Aus der Gewährung einer variablen Vergütung für das Geschäftsjahr kann für die Zukunft kein Rechtsanspruch abgeleitet werden. Dies gilt auch dann, wenn die variable Vergütung wiederholt gewährt wird. Hierauf muss bei der Gewährung oder Auszahlung nicht nochmals gesondert hingewiesen werden. Der Freiwilligkeitsvorbehalt wird in den Arbeitsverträgen fixiert.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Die Gesamtvergütung orientiert sich an folgenden Kriterien:

- Situation am Arbeitsmarkt
- Vorbildung, bestandene Prüfungen, akademischer Grad
- Branchenrelevante Erfahrungen bzw. Berufserfahrung
- Stellenbeschreibung ggf. i. V. m. dem Tarifvertrag für das private Bankgewerbe
- Dringlichkeit der Stellenbesetzung aus Sicht der Helaba Invest

Bei der Festlegung eines Gesamtbudgets für die variable Vergütung wird ein Verfahren angewandt, das die letzten drei Geschäftsjahre berücksichtigt. Dabei werden die Abweichungen zwischen Plan und Planerfüllung ermittelt und gegenübergestellt. Die Abweichung pro Jahr wird zusätzlich gewichtet, wobei das nächstzurückliegende Jahr den höchsten Anteil an dem zu ermittelnden Faktor (50/30/20) ausmacht. Der so berechnete Faktor stellt dann die Basis für eine Bandbreite dar, in der sich die Entwicklung der variablen Vergütung bewegen kann.

Der persönliche Beitrag wird über ein mehrstufiges Beurteilungsverfahren anhand qualitativer Einschätzungen ermittelt. Das Verfahren erlaubt, dass in Einzelfällen eine gegenläufige Entwicklung des Einzelnen im Verhältnis zur Gesellschaft möglich ist. Insgesamt darf das Gesamtbudget aber nicht überschritten werden.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Einhaltung der Vergütungsgrundsätze wurde im Jahre 2018 geprüft, Beanstandungen ergaben sich nicht.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens HI-Corporate Bonds 1-Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.04.2018 bis zum 31.03.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.03.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.04.2018 bis zum 31.03.2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (im Folgenden die "Kapitalverwaltungsgesellschaft") unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 9. Juli 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin