

**Jahresbericht
HI-High Yield-Fonds
für das Geschäftsjahr
01.08.2017 - 31.07.2018**

Vermögensübersicht zum 31.07.2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	165.234.892,73	100,10
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	160.503.507,51	97,24
< 1 Jahr	8.297.697,96	5,03
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	23.709.286,73	14,36
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	33.016.681,33	20,00
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	86.995.801,98	52,70
>= 10 Jahre	8.484.039,51	5,14
2. Derivate	-1.002.048,93	-0,61
3. Bankguthaben	1.692.414,59	1,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.041.019,56	2,45
II. Verbindlichkeiten	-169.842,31	-0,10
III. Fondsvermögen	165.065.050,42	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	160.503.507,51	97,24	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	59.068.407,61	35,78	
Verzinsliche Wertpapiere										
4,1250 % ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012005924		EUR	500	0	0	%	104,66000	523.300,00	0,32
4,7500 % Arkema S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012278539		EUR	400	400	0	%	107,36000	429.440,00	0,26
4,3750 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Notes 2017(22/27)	XS1686880599		EUR	400	400	0	%	99,05000	396.200,00	0,24
3,5000 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2014(19)	XS1044894944		EUR	300	0	0	%	101,38000	304.140,00	0,18
4,2500 % Banco BPM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1024830819		EUR	700	500	0	%	101,49000	710.430,00	0,43
2,7500 % Banco BPM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1266866927		EUR	400	0	0	%	101,82000	407.280,00	0,25
2,3190 % BES Finance Ltd. EO-FLR Secs 2003(14/Und.)	XS0171467854		EUR	400	0	0	%	0,00001	0,04	0,00
12,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Nts 2009(19/Und.)	FR0010777524		EUR	300	0	0	%	113,83000	341.490,00	0,21
5,1250 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Med.-T. Notes 17(22/27)	XS1619967182		EUR	200	0	0	%	101,52000	203.040,00	0,12
2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. EO-Notes 2016(23/23)	XS1401125346		EUR	300	0	0	%	103,05000	309.150,00	0,19
4,8700 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011606169		EUR	800	1.000	700	%	85,60800	684.864,00	0,41
4,0480 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/26)	FR0012074284		EUR	500	0	0	%	96,60000	483.000,00	0,29
1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	FR0013260379		EUR	1.000	0	0	%	95,10500	951.050,00	0,58
5,9760 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(21)	FR0011052661		EUR	600,00	0,00	0,00	%	107,39000	644.340,00	0,39
4,4070 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	FR0011301480		EUR	700	1.200	500	%	103,11500	721.805,00	0,44
4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	FR0011400571		EUR	300	0	0	%	102,37000	307.110,00	0,19
2,5000 % Chengdu Xingch.Inv.Grp Co.Ltd. EO-Bonds 2018(18/21)	XS1748389688		EUR	200	200	0	%	96,34500	192.690,00	0,12
2,7500 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2015(2025)	DE000DB7XJJ2		EUR	400	400	0	%	99,58000	398.320,00	0,24
4,5000 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2016(2026)	DE000DL40SR8		EUR	400	0	0	%	105,96000	423.840,00	0,26
2,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/26)	FR0013318102		EUR	1.800	1.100	1.100	%	100,18500	701.295,00	0,42
5,0000 % Ethias Vie EO-Bonds 2015(26)	BE6279619330		EUR	200	0	300	%	111,17100	222.342,00	0,13
3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1388625425		EUR	500	500	0	%	108,15000	540.750,00	0,33
3,3750 % Gas Natural Fenosa Finance BV EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	XS1224710399		EUR	600	500	200	%	100,19000	601.140,00	0,36
6,0000 % Gie PSA Tresorerie EO-Notes 2003(33)	FR0010014845		EUR	500	500	0	%	128,82000	644.100,00	0,39
1,5000 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1696459731		EUR	500	500	0	%	97,24000	486.200,00	0,29
3,2500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.16(19/23)Reg.S	XS1490153886		EUR	400	0	0	%	101,90000	407.600,00	0,25
3,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.16(21/26)Reg.S	XS1490159495		EUR	500	200	0	%	102,03000	510.150,00	0,31
8,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Notes 2009(19/Und.)	XS0456541506		EUR	300	0	0	%	106,55000	319.650,00	0,19
6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0971213201		EUR	200	0	500	%	117,85000	235.700,00	0,14
3,9280 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1109765005		EUR	200	0	500	%	102,63000	205.260,00	0,12
4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	XS1156024116		EUR	300	0	0	%	102,88500	308.655,00	0,19
5,7500 % Intl Personal Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1054714248		EUR	200	200	0	%	94,80000	189.600,00	0,11
6,1250 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Cap.Secs 2013(18/Und.)	XS0903872355		EUR	200	0	0	%	100,80000	201.600,00	0,12
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	200	200	0	%	108,40000	216.800,00	0,13
1,5000 % Leonardo S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2017(24/24)	XS1627782771		EUR	400	0	0	%	96,29000	385.160,00	0,23
5,7500 % Leonardo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2003(18)	XS0182242247		EUR	1.300	1.300	0	%	102,11000	1.327.430,00	0,80
4,5000 % Leonardo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0999654873		EUR	900	400	0	%	109,43000	984.870,00	0,60
1,8750 % Lietuvos energija UAB EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1853999313		EUR	150	150	0	%	99,58000	149.370,00	0,09
5,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Obbl. 2010(20)	IT0004645542		EUR	200	0	0	%	108,04000	216.080,00	0,13
1,5000 % METRO AG Med.-Term Nts v.2015(2025)	XS1203941775		EUR	300	300	0	%	98,55000	295.650,00	0,18
2,7500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013248713		EUR	300	200	600	%	95,34200	286.026,00	0,17
3,1250 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2014(14/23)	FR0011791391		EUR	600	600	0	%	101,16400	606.984,00	0,37
4,3750 % Orano S.A. EO-Medium-Term Bonds 2009(19)	FR0010817452		EUR	1.200	1.200	700	%	105,06900	1.260.828,00	0,76
4,8750 % Orano S.A. EO-Medium-Term Bonds 2009(24)	FR0010804500		EUR	600	0	0	%	106,18000	637.080,00	0,39
3,5000 % Orano S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(21)	FR0010941690		EUR	600	300	0	%	105,62600	633.756,00	0,38

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,2500 % Orano S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	FR0011560986		EUR	600	400	300 %	104,46200	626.772,00	0,38
4,0000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-FLR Bonds 2014(19/74) Reg.S	XS1109795176		EUR	300	0	0 %	103,50000	310.500,00	0,19
5,8750 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2011(12/22)	XS0716979595		EUR	300	0	0 %	113,14000	339.420,00	0,21
5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 2005(25) Reg.S	XS0213101073		EUR	400	300	0 %	112,63462	450.538,46	0,27
2,3750 % Peugeot S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	FR0013153707		EUR	400	1.100	950 %	105,80700	423.228,00	0,26
2,0000 % Peugeot S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013245586		EUR	300	300	0 %	102,28000	306.840,00	0,19
3,8750 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securit. 2015(21/Und.)	XS1207054666		EUR	100	0	0 %	105,77000	105.770,00	0,06
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	700	600	200 %	107,90500	755.335,00	0,46
3,6250 % Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-FLR Med.-Term Nts 14(19/24)	XS1049037200		EUR	400	400	0 %	101,89500	407.580,00	0,25
3,5000 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	500	500	0 %	101,20000	506.000,00	0,31
4,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746		EUR	500	0	0 %	106,25000	531.250,00	0,32
5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659		EUR	200	0	0 %	109,46500	218.930,00	0,13
9,3750 % Société Générale S.A. EO-FLR Bonds 2009(19/Und.)	XS0449487619		EUR	300	0	0 %	109,39000	328.170,00	0,20
3,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	2.300	3.300	1.000 %	94,71000	2.178.330,00	1,32
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591		EUR	1.000	1.000	0 %	90,47000	904.700,00	0,55
5,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/28)	XS1793255941		EUR	1.171	1.972	801 %	98,49000	1.153.317,90	0,70
4,1990 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	XS0992293570		EUR	100	0	0 %	102,65000	102.650,00	0,06
5,4250 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XS0992293901		EUR	400	400	0 %	112,07100	448.284,00	0,27
5,8690 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725		EUR	500	300	300 %	113,55000	567.750,00	0,34
3,1250 % Spie S.A. EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013245263		EUR	600	400	800 %	100,20000	601.200,00	0,36
9,0000 % SRLEV N.V. EO-FLR Bonds 2011(21/41)	XS0616936372		EUR	100	200	100 %	118,95000	118.950,00	0,07
2,5000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1794354628		EUR	800	1.375	575 %	102,00000	816.000,00	0,49
4,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0868458653		EUR	2.700	2.700	0 %	105,32000	2.843.640,00	1,72
4,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0974375130		EUR	1.000	1.000	0 %	109,41000	1.094.100,00	0,66
4,5000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1020952435		EUR	1.100	1.000	0 %	108,95000	1.198.450,00	0,73
5,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2010(22)	XS0486101024		EUR	1.300	1.000	0 %	113,54000	1.476.020,00	0,89
0,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Medium-Term Nts 2017(17/21)	XS1571293171		EUR	575	575	0 %	100,24500	576.408,75	0,35
3,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.)	XS1490960942		EUR	800	200	0 %	103,26500	826.120,00	0,50
2,6250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2017(23/Und.)	XS1731823255		EUR	900	900	0 %	95,83000	862.470,00	0,52
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	900	1.500	600 %	97,25000	875.250,00	0,53
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658		EUR	700	2.400	1.700 %	95,65000	669.550,00	0,41
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	700	0	300 %	111,34100	779.387,00	0,47
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481		EUR	700	0	225 %	102,00000	714.000,00	0,43
4,1250 % Tereos Finance Group I EO-Obl. 2016(23/23)	FR0013183571		EUR	600	0	1.000 %	94,11000	564.660,00	0,34
1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1082970853		EUR	1.400	1.400	0 %	101,10000	1.415.400,00	0,86
2,5000 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1082971588		EUR	400	800	400 %	105,93500	423.740,00	0,26
2,1250 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2013(20/20)	XS0992638220		EUR	600	1.600	1.000 %	103,62000	621.720,00	0,38
3,1250 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.14(19/19)	DE000A1R0410		EUR	1.700	1.700	0 %	102,79500	1.747.515,00	1,06
1,7500 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.15(20/20)	DE000A14J579		EUR	700	700	0 %	102,61000	718.270,00	0,44
2,7500 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1		EUR	500	300	0 %	104,71000	523.550,00	0,32
1,3750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.17(21/22)	DE000A2BPET2		EUR	1.000	1.000	0 %	100,74000	1.007.400,00	0,61
5,7500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(20/25)	XS0986063864		EUR	700	0	0 %	106,56000	745.920,00	0,45
4,3750 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2016(22/27)	XS1426039696		EUR	200	400	700 %	104,23000	208.460,00	0,13
3,0000 % Unipol Gruppo S.p.A. EO-Med.-T.Nts 2015(25) Reg.S	XS1206977495		EUR	500	200	0 %	99,25000	496.250,00	0,30
5,7500 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2014(24/Und.)	XS1078235733		EUR	400	100	0 %	100,30400	401.216,00	0,24
3,8750 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1784311703		EUR	200	700	500 %	91,08100	182.162,00	0,11
2,2500 % Vallourec S.A. EO-Obl. 2014(24)	FR0012188456		EUR	300	600	300 %	81,97300	245.919,00	0,15
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	600	1.600	1.000 %	101,81875	610.912,50	0,37
5,0000 % Wienerberger AG EO-FLR Bonds 2014(21/Und.)	DE000A1ZN206		EUR	700	500	0 %	107,50000	752.500,00	0,46
2,0000 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2018(24)	AT0000A20F93		EUR	200	1.200	1.000 %	102,68000	205.360,00	0,12
2,2500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/19)	DE000A14J7F8		EUR	1.000	1.000	700 %	101,69000	1.016.900,00	0,62
2,7500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23)	DE000A14J7G6		EUR	200	0	0 %	107,04703	214.094,06	0,13
6,3500 % China Aoyuan Property Gr. Ltd. DL-Notes 2017(20)	XS1543555533		USD	200	200	0 %	98,70810	168.724,58	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,1250 % Delhi Intl Airport Ltd. DL-Notes 2015(22)	XS1165980274		USD	200	0	0 %	103,87500	177.556,51	0,11
5,8750 % Indika Energy Cap.III Pte Ltd. DL-Notes 2017(21/24) Reg.S	USY39694AA51		USD	500	500	0 %	95,67500	408.850,05	0,25
5,0000 % New Metro Global Ltd. DL-Notes 2017(17/22)	XS1625981045		USD	200	200	0 %	89,99000	153.822,49	0,09
5,3750 % Nokia Oyj DL-Notes 2009(09/19)	US654902AB18		USD	700	0	0 %	101,73300	608.632,96	0,37
7,2500 % Wanda Properties Int. Co. Ltd. DL-Notes 2014(24)	XS1023280271		USD	200	200	0 %	97,70000	167.001,41	0,10
6,0000 % Yuzhou Properties Company Ltd. DL-Notes 2017(20/22)	XS1555300497		USD	200	200	0 %	93,25000	159.394,90	0,10

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 99.240.882,90 60,12

Verzinsliche Wertpapiere

3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1468662801		EUR	300	0	0 %	95,03000	285.090,00	0,17
4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.17(20/24) Reg.S	XS1533914591		EUR	300	0	125 %	100,60500	301.815,00	0,18
2,1250 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2017(2017/2024)	XS1731858715		EUR	500	3.050	2.550 %	98,24800	491.240,00	0,30
2,2500 % AIB Group PLC EO-M.-T.Non-Pref.Nts 18(25)	XS1849550592		EUR	1.000	1.000	0 %	101,05000	1.010.500,00	0,61
7,2500 % Aldesa Financial Services S.A. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1028959754		EUR	100	100	200 %	94,88900	94.889,00	0,06
4,1250 % Allied Irish Banks PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(20/25)	XS1325125158		EUR	400	400	0 %	105,89000	423.560,00	0,26
4,7500 % Altice Finco S.A. EO-Notes 2017(17/28) Reg.S	XS1577952440		EUR	1.400	1.600	200 %	87,57000	1.225.980,00	0,74
5,6250 % Altice France S.A. EO-Notes 2014(14/24) Reg.S	XS1028956149		EUR	1.000	1.200	600 %	103,68000	1.036.800,00	0,63
5,8750 % Altice France S.A. EO-Notes 2018(18/27) Reg.S	XS1859337419		EUR	1.050	1.050	0 %	102,15500	1.072.627,50	0,65
7,2500 % Altice Luxembourg S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1061642317		EUR	900	900	0 %	102,47500	922.275,00	0,56
6,2500 % Altice Luxembourg S.A. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1117300241		EUR	1.300	1.300	300 %	97,32000	1.265.160,00	0,77
3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1586831999		EUR	600	0	500 %	103,47500	620.850,00	0,38
4,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1406669553		EUR	600	0	0 %	104,24500	625.470,00	0,38
2,7500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1574148877		EUR	600	200	0 %	100,50500	603.030,00	0,37
2,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1577948174		EUR	800	1.550	750 %	99,45500	795.640,00	0,48
2,8750 % Arrow Global Finance PLC EO-FLR Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1533918824		EUR	100	0	0 %	93,37000	93.370,00	0,06
4,3750 % Autodis S.A. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1517169899		EUR	225	0	300 %	100,55000	226.237,50	0,14
4,7500 % Avantor Inc. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1687277985		EUR	400	1.475	1.075 %	100,89000	403.560,00	0,24
4,3750 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567		EUR	500	500	400 %	112,95000	564.750,00	0,34
4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl.2017(22/27)	PTBPCWOM0034		EUR	300	1.500	1.200 %	96,40000	289.200,00	0,18
5,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1405136364		EUR	400	300	200 %	114,35000	457.400,00	0,28
4,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) EO-FLR MTN 2014(19/24) Reg.S	XS1075963485		EUR	200	0	0 %	102,62000	205.240,00	0,12
4,0000 % BANKIA S.A. EO-FLR Obl. 2014(19/24)	ES0213307004		EUR	400	0	0 %	102,31000	409.240,00	0,25
3,3750 % BANKIA S.A. EO-FLR Obl. 2017(22/27)	ES0213307046		EUR	500	400	200 %	103,39000	516.950,00	0,31
2,5000 % Bankinter S.A. EO-FLR Notes 2017(22/27)	XS1592168451		EUR	500	0	500 %	101,74600	508.730,00	0,31
4,5000 % Bausch Health Companies Inc. EO-Notes 2015(18/23) Reg.S	XS1205619288		EUR	800	800	0 %	97,07000	776.560,00	0,47
7,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 2017(22/27)	XS1626771791		EUR	100	100	0 %	97,30000	97.300,00	0,06
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(22/27) Reg.S	XS1640668940		EUR	400	100	400 %	95,20000	380.800,00	0,23
3,5000 % Bormioli Pharma Bidco S.p.a. EO-FLR Nts 2017(17/24) Reg.S	XS1713858576		EUR	200	700	500 %	98,00500	196.010,00	0,12
4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2016(16/21) Reg.S	XS1405778041		EUR	900	0	0 %	108,06600	972.594,00	0,59
9,0000 % C.M.F. S.p.A. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1642816554		EUR	200	200	500 %	89,74000	179.480,00	0,11
3,5000 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(22/27)	XS1565131213		EUR	600	0	0 %	105,57000	633.420,00	0,38
2,7500 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(23/28)	XS1645495349		EUR	600	600	0 %	102,55000	615.300,00	0,37
5,1250 % CBR Fashion Finance B.V. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1709347923		EUR	300	300	0 %	88,86000	266.580,00	0,16
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1468525057		EUR	600	0	0 %	101,17500	607.050,00	0,37
2,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1551726810		EUR	200	0	300 %	102,40500	204.810,00	0,12
2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1731106347		EUR	400	400	0 %	97,95000	391.800,00	0,24
5,2500 % CeramTec BondCo GmbH Anleihe v.17(17/25)Reg.S	XS1729972015		EUR	500	500	0 %	98,41500	492.075,00	0,30
6,5000 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1647100848		EUR	600	600	0 %	96,44000	578.640,00	0,35
5,2500 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1703065620		EUR	500	800	300 %	84,77000	423.850,00	0,26
2,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1046851025		EUR	1.500	1.500	0 %	101,69000	1.525.350,00	0,92

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1412424662		EUR	500	500	0	%	106,87903	534.395,13	0,32
6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. EO-Notes 2016(16/21) Reg.S	XS1513765922		EUR	200	200	0	%	96,25000	192.500,00	0,12
3,2500 % Colfax Corp. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1599406839		EUR	200	0	200	%	101,36000	202.720,00	0,12
5,3750 % Constantin Investissement 3 EO-Notes 2017(20/25) Reg.S	XS1584024837		EUR	200	0	300	%	98,26700	196.534,00	0,12
3,3750 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1859531060		EUR	700	700	0	%	99,95000	699.650,00	0,42
6,8750 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1645764694		EUR	400	400	0	%	92,33500	369.340,00	0,22
11,7500 % Corral Petroleum Holdings AB EO-Notes 2016(19/21) Reg.S	XS1400707771		EUR	300	200	200	%	107,57500	322.725,00	0,20
4,0000 % Coty Inc. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1801786275		EUR	850	850	0	%	99,75000	847.875,00	0,51
4,3750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 18(23/Und.)	XS1819537132		EUR	500	500	0	%	96,25500	481.275,00	0,29
4,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1084050316		EUR	300	0	0	%	109,81000	329.430,00	0,20
3,3750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1227287221		EUR	200	0	0	%	102,76000	205.520,00	0,12
2,6250 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1490137418		EUR	625	200	0	%	100,12000	625.750,00	0,38
2,2500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1758716085		EUR	400	400	0	%	101,12000	404.480,00	0,25
7,5000 % DEA Finance S.A. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1498935391		EUR	400	0	250	%	107,58000	430.320,00	0,26
2,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	200	0	200	%	97,11500	194.230,00	0,12
5,6250 % Diamond (BC) B.V. EO-Bonds 2017(17/25) Reg.S	XS1654544136		EUR	400	0	1.200	%	92,20000	368.800,00	0,22
5,0000 % DIGI Communications N.V. EO-Bonds 2016(16/23) Reg.S	XS1405770576		EUR	400	700	800	%	105,45300	421.812,00	0,26
7,0000 % DKT Finance ApS EO-Bonds 2018(18/23) Reg.S	XS1841967356		EUR	1.000	1.000	0	%	105,19000	1.051.900,00	0,64
4,5000 % Dufry Finance S.C.A. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1266592457		EUR	420	0	0	%	103,55000	434.910,00	0,26
2,5000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1699848914		EUR	300	300	0	%	100,75300	302.259,00	0,18
2,6250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1111324700		EUR	50	0	0	%	107,28023	53.640,11	0,03
2,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2018(23/78)	XS1713463716		EUR	200	200	0	%	96,99188	193.983,75	0,12
4,0000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2017(20/22)	XS1731657141		EUR	450	450	0	%	98,85000	444.825,00	0,27
4,5000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2018(21/24)	XS1816296062		EUR	700	900	200	%	96,51000	675.570,00	0,41
1,6590 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2018(18/24)	XS1811024543		EUR	500	500	0	%	98,73501	493.675,03	0,30
2,8750 % Equinix Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1734328799		EUR	600	1.500	900	%	97,25500	583.530,00	0,35
2,8750 % Equinix Inc. EO-Notes 2018(18/24)	XS1788558754		EUR	400	2.000	1.600	%	99,96000	399.840,00	0,24
4,1250 % Europcar Mobility Group S.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1706202592		EUR	375	375	0	%	99,12000	371.700,00	0,23
2,6250 % Faurecia S.A. EO-Notes 2018(18/25)	XS1785467751		EUR	800	1.600	800	%	102,30500	818.440,00	0,50
6,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EO-Medium-Term Notes 2013(19)	XS0953215349		EUR	1.300	1.300	0	%	107,40000	1.396.200,00	0,85
4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1088515207		EUR	700	1.400	700	%	111,84600	782.922,00	0,47
3,5000 % Gestamp Funding Luxembourg SA EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1409497283		EUR	175	0	0	%	102,77000	179.847,50	0,11
3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Eur.B.V. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1333193875		EUR	300	0	0	%	102,66500	307.995,00	0,19
3,2000 % Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1598757760		EUR	500	0	100	%	99,95000	499.750,00	0,30
3,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1812087598		EUR	800	1.800	1.000	%	94,79500	758.360,00	0,46
3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1419661118		EUR	200	0	0	%	106,39300	212.786,00	0,13
5,1250 % Huntsman International LLC EO-Notes 2014(14/21)	XS1056202762		EUR	300	300	0	%	111,19500	333.585,00	0,20
5,0000 % Ibercaja Banco S.A.U. EO-FLR Obl. 2015(20/25)	ES0244251007		EUR	200	0	0	%	103,73700	207.474,00	0,13
2,1250 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1577947440		EUR	650	650	0	%	96,55000	627.575,00	0,38
5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405769990		EUR	200	200	800	%	105,13500	210.270,00	0,13
4,7500 % International Game Technology EO-Notes 2015(15/23)	XS1204434028		EUR	500	0	0	%	108,42500	542.125,00	0,33
3,5000 % International Game Technology EO-Notes 2018(24/24) Reg.S	XS1844997970		EUR	600	2.200	1.600	%	101,91000	611.460,00	0,37
4,7500 % InterXion Holding N.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1838072426		EUR	1.250	1.250	0	%	103,66000	1.295.750,00	0,78
5,2500 % Intralot Capital Luxembourg SA EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1685702794		EUR	500	500	0	%	79,00000	395.000,00	0,24
2,7500 % Intrum AB EO-Notes 17(17/22) Reg.S	XS1634531344		EUR	300	300	0	%	96,08000	288.240,00	0,17
3,1250 % Intrum AB EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1634532748		EUR	700	0	300	%	93,83000	656.810,00	0,40
4,5000 % IPD 3 B.V. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1577954149		EUR	1.000	1.800	800	%	102,27000	1.022.700,00	0,62
3,0000 % Iron Mountain Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1619006486		EUR	300	300	1.100	%	99,18000	297.540,00	0,18
2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1551347393		EUR	100	0	0	%	96,94000	96.940,00	0,06
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889		EUR	500	2.000	1.500	%	102,00000	510.000,00	0,31
5,5000 % KAEFER Isoliertechnik GMBH & C Sen.Notes v.18(20/24)Reg.S	DE000A2NB965		EUR	675	675	0	%	101,90000	687.825,00	0,42
6,7500 % KME AG Senior Notes v.18(18/23) Reg.S	XS1756722069		EUR	700	2.550	1.850	%	96,91500	678405	0,41
3,7500 % Kronos International Inc. EO-Notes 2017(20/25) Reg.S	XS1680281133		EUR	300	525	225	%	98,00000	294.000,00	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,0000 % La Financiere Atalian S.A. EO-Bonds 2017(20/24) Reg.S	XS1605600532		EUR	400	0	525 %	96,82500	387.300,00	0,23
6,5000 % Lecta S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1458413728		EUR	400	800	800 %	99,36000	397.440,00	0,24
3,3750 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27)	XS1602130947		EUR	1.000	725	500 %	103,22000	1.032.200,00	0,63
6,8750 % Liberbank S.A. EO-FLR Obl. 2017(22/27)	ES0268675032		EUR	100	100	0 %	108,87000	108.870,00	0,07
6,8750 % Lincoln Finance Ltd. EO-Notes 2016(16/21) Reg.S	XS1319818057		EUR	200	400	200 %	103,43000	206.860,00	0,13
3,6250 % LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1799640666		EUR	500	500	0 %	100,50000	502.500,00	0,30
3,8750 % LKQ Italia Bondco S.p.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1395004408		EUR	300	100	0 %	105,42200	316.266,00	0,19
3,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1401324972		EUR	300	300	450 %	102,75500	308.265,00	0,19
4,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1590066624		EUR	1.000	400	0 %	105,09000	1.050.900,00	0,64
6,0000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1590067432		EUR	500	400	500 %	106,06500	530.325,00	0,32
4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1720690889		EUR	500	2.700	2.200 %	95,00000	475.000,00	0,29
2,7500 % Merlin Entertainments PLC EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1204272709		EUR	400	0	0 %	104,33000	417.320,00	0,25
5,5000 % Mobilux Finance S.A.S. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1512670412		EUR	300	0	0 %	97,10500	291.315,00	0,18
6,8750 % Monitchem Holdco 2 S.A. EO-Notes 2014(17/22) Reg.S	XS1074935492		EUR	100	0	100 %	90,16200	90.162,00	0,05
3,2500 % Nemark S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1533916299		EUR	600	0	0 %	101,45000	608.700,00	0,37
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102		EUR	800	800	0 %	98,49000	787.920,00	0,48
3,7500 % NH Hotel Group S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1497527736		EUR	500	0	175 %	104,55000	522.750,00	0,32
5,0000 % Nidda BondCo GmbH Anleihe v.17(17/25) Reg.S	XS1690645129		EUR	300	500	200 %	94,77000	284.310,00	0,17
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.17(17/24) Reg.S	XS1690644668		EUR	700	1.375	675 %	98,04000	686.280,00	0,42
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	XS1577731604		EUR	500	0	500 %	101,26000	506.300,00	0,31
3,2500 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1600824962		EUR	500	0	100 %	99,49500	497.475,00	0,30
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	500	2.800	2.300 %	96,80200	484.010,00	0,29
4,5000 % Norican A/S EO-Bonds 2017(17/23)	XS1577963058		EUR	200	200	700 %	92,05500	184.110,00	0,11
4,8750 % OI European Group B.V. EO-Notes 2013(13/21) Reg.S	XS0908230781		EUR	300	300	0 %	110,41000	331.230,00	0,20
3,1250 % OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405765907		EUR	600	200	200 %	102,02000	612.120,00	0,37
4,1250 % Outokumpu Oyj EO-Notes 2018(18/24)	FI4000331004		EUR	800	3.300	2.500 %	100,12500	801.000,00	0,49
4,0000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2018(21/25) Reg.S	XS1794209459		EUR	600	1.400	800 %	100,24000	601.440,00	0,36
4,7500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2014(14/25)	XS0982711714		EUR	1.000	800	0 %	106,15000	1.061.500,00	0,64
1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1172947902		EUR	100	0	0 %	99,36250	99.362,50	0,06
3,6250 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2014(21)	XS1091770161		EUR	161	100	239 %	108,02000	173.912,20	0,11
3,6250 % Piaggio & C. S.p.A. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1808984501		EUR	850	850	0 %	102,46000	870.910,00	0,53
3,0000 % Progroup AG Notes v.18(18/26)Reg.S	DE000A2G8WA3		EUR	900	900	300 %	98,49000	590.940,00	0,36
3,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1734066811		EUR	300	300	0 %	98,99000	296.970,00	0,18
2,8750 % Quintiles IMS Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1684387456		EUR	600	600	0 %	97,19000	583.140,00	0,35
3,2500 % Quintiles IMS Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1533922776		EUR	700	650	300 %	100,16000	701.120,00	0,42
3,3750 % RESIDOMO s.r.o. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1698063739		EUR	200	425	225 %	100,75000	201.500,00	0,12
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2017(17/25)	XS1716833352		EUR	700	2.300	1.600 %	96,75000	677.250,00	0,41
3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/21)	XS1487498922		EUR	300	300	0 %	104,34000	313.020,00	0,19
3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1487495316		EUR	600	600	400 %	105,64000	633.840,00	0,38
2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	XS1591523755		EUR	500	500	200 %	102,71000	513.550,00	0,31
1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1707063589		EUR	800	4.425	3.625 %	88,22000	705.760,00	0,43
1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1635870923		EUR	100	0	800 %	92,10000	92.100,00	0,06
3,3750 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117298676		EUR	300	200	0 %	101,76000	305.280,00	0,18
3,3524 % SB Capital S.A. EO-L.Part.MTN 14(19) Sberbank	XS1082459568		EUR	500	0	0 %	102,93500	514.675,00	0,31
5,6250 % SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. Fin.Sa EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	DE000A19FW97		EUR	500	500	0 %	103,46000	517.300,00	0,31
7,0000 % Schumann S.p.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1454980159		EUR	200	200	0 %	103,18000	206.360,00	0,13
5,8750 % Selecta Group B.V. EO-Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1756356371		EUR	600	1.450	850 %	99,18500	595.110,00	0,36
3,2500 % Silgan Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1725581190		EUR	650	650	0 %	102,59200	666.848,00	0,40
5,8750 % SMCP Group S.A.S. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S PA	XS1405782316		EUR	200	0	0 %	104,90500	101.967,66	0,06
4,1250 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2013(20) Reg.S	XS0880132989		EUR	700	700	0 %	105,72000	740.040,00	0,45
2,7500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1117298759		EUR	250	0	100 %	103,84600	259.615,00	0,16
2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1555147369		EUR	600	0	300 %	103,02200	618.132,00	0,37
2,8750 % SPCM S.A. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1221105759		EUR	400	0	0 %	101,11500	404.460,00	0,25

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,2500 % Synlab Bondco PLC EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117292984	EUR	300	300	300	700	103,03000	309.090,00	0,19
3,5000 % Telenet Fin.Luxemb.Notes Sarl EO-Notes 2017(17/28) Reg.S	BE6300371273	EUR	500	500	2.900	2.400	95,61000	478.050,00	0,29
1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2015(15/23)	XS1211040917	EUR	1.950	1.950	1.950	0	94,63000	1.845.285,00	1,12
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281	EUR	2.900	2.900	2.700	0	89,06000	2.582.740,00	1,56
1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1439749364	EUR	1.200	1.200	1.200	0	81,20000	974.400,00	0,59
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1813724603	EUR	350	350	350	0	106,30000	372.050,00	0,23
3,8750 % Thomas Cook Finance 2 PLC EO-Notes 2017(17/23)Reg.S	XS1733231663	EUR	300	300	1.350	1.050	99,92000	299.760,00	0,18
6,2500 % Thomas Cook Group PLC EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1531306717	EUR	500	500	0	200	105,87000	529.350,00	0,32
4,8750 % TNETBB 4 7/8 07/15/27 PA)	XS1266726592	EUR	500	500	0	0	106,12000	477.540,00	0,29
6,5000 % Transcom Holding AB EO-Loan 2018(18/23)	SE0010832071	EUR	500	500	2.000	1.500	97,15400	485.770,00	0,29
8,0000 % Travelex Financing PLC EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1577963306	EUR	200	200	200	400	98,02800	196.056,00	0,12
3,3750 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1084838496	EUR	700	700	0	0	100,65000	704.550,00	0,43
2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(21)	XS1403416222	EUR	775	775	0	0	97,76040	757.643,10	0,46
4,8750 % United Group B.V. EO-Bonds 2017(17/24) Reg.S	XS1647815775	EUR	400	400	500	100	102,02500	408.100,00	0,25
3,7500 % Unitymedia GmbH Notes v.15(21/27) Reg.S	XS1199438174	EUR	400	400	0	100	104,98000	419.920,00	0,25
4,0000 % Unitymedia NRW / Hessen Notes v.14(20/25) Reg.S	XS1150437579	EUR	700	700	0	0	104,77500	733.425,00	0,44
4,6250 % Unitymedia NRW / Hessen Senior Notes v.15(15/26) Reg.S PA)	XS1334248223	EUR	100	100	0	0	108,80000	97.920,00	0,06
3,5000 % Unitymedia NRW / Hessen Senior Notes v.15(21/27) Reg.S	XS1197205591	EUR	500	500	0	0	105,04000	525.200,00	0,32
3,8750 % UPC Holding B.V. EO-Notes 2017(22/29)Reg.S	XS1629969327	EUR	200	200	400	200	95,21100	190.422,00	0,12
4,0000 % UPCB Finance IV Ltd. EO-Notes 2015(15/27) Reg.S	XS1117297603	EUR	500	500	0	0	102,31000	511.550,00	0,31
6,3750 % Vallourec S.A. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1807435026	EUR	950	950	1.150	200	100,68000	956.460,00	0,58
4,5000 % Virgin Media Finance PLC EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1169920193	EUR	200	200	200	0	101,45500	202.910,00	0,12
4,0000 % Viridian Power a.Ener.Hldg.DAC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1684813493	EUR	300	300	300	0	95,20500	285.615,00	0,17
2,0000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	XS1724626699	EUR	400	400	600	200	99,14500	396.580,00	0,24
3,5000 % Votorantim Cimentos S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1232126810	EUR	300	300	0	0	103,05000	309.150,00	0,19
3,7500 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.16(19/24)Reg.S	DE000A2AA0W5	EUR	475	475	175	975	98,02000	465.595,00	0,28
2,6250 % Wind Tre S.p.A. EO-Notes 2017(17/23) Reg.S	XS1708450488	EUR	1.000	1.000	1.000	0	95,18000	951.800,00	0,58
3,1250 % Wind Tre S.p.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1708450561	EUR	1.100	1.100	1.400	300	93,75000	1.031.250,00	0,62
4,1250 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1505573995	EUR	400	400	0	1.100	103,43000	413.720,00	0,25
3,7500 % Ziggo B.V. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1175813655	EUR	500	500	0	0	99,50000	497.500,00	0,30
4,2500 % Ziggo B.V. EO-Notes 2016(16/27) Reg.S	XS1493836461	EUR	300	300	300	0	100,00500	300.015,00	0,18
7,1250 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2014(19/24) Reg.S	XS1028411152	EUR	300	300	300	0	107,39500	322.185,00	0,20
4,6250 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1170079443	EUR	300	300	0	300	99,42500	298.275,00	0,18
8,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. LS-Notes 2015(18/22) Reg.S	XS1308300059	GBP	200	200	0	0	97,57000	218.766,82	0,13
6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 2014(14/34)	XS0982711474	GBP	100	100	0	0	100,74000	112.937,22	0,07
8,5000 % Agile Group Holdings Ltd. DL-Notes 18(18/21) Reg.S Tr.2	XS1859347301	USD	200	200	200	0	102,16000	174.625,02	0,11
6,7970 % Akbank T.A.S. DL-FLR M.-T.Nts 18(23/28)Reg.S	XS1772360803	USD	500	500	500	0	76,87900	328.528,70	0,20
5,5000 % Barry Callebaut Services N.V. DL-Notes 2013(23) Reg.S	BE6254003252	USD	600	600	600	0	104,05200	533.577,20	0,32
4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. DL-Notes 2015(15/20)	US31562QAC15	USD	600	600	600	0	101,23500	519.131,66	0,31
7,0000 % InterGen N.V. DL-Notes 2013(18/23) Reg.S	XS0940700668	USD	500	500	0	0	98,80500	422.225,55	0,26
6,3750 % MAF Global Securities Ltd. DL-FLR Notes 2018(26/Und.)	XS1787454922	USD	500	500	500	0	96,31000	411.563,61	0,25
7,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance B.V. DL-Notes 2018(21/25) Reg.S	USN64884AD67	USD	500	500	500	0	87,00000	371.778,98	0,23
7,8750 % Pan Amer. Energy LLC (Arg.Br.) DL-M.-T.Nts 10(10/19-21) Reg.S	US69783UAA97	USD	300	300	300	0	102,72400	263.383,62	0,16
4,8750 % QNB Finansbank AS (Finansbank) DL-Notes 2017(22) Reg.S	XS1613091500	USD	500	500	500	0	92,42000	394.940,39	0,24
7,1250 % Stillwater Mining Co. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USU85969AD24	USD	300	300	300	0	93,70000	240.246,14	0,15
5,6250 % Toll Brothers Finance Corp. DL-Notes 2013(13/24)	US88947EAQ35	USD	800	800	0	0	103,10500	704.961,33	0,43
3,3000 % Valspar Corp. DL-Notes 2015(15/25)	US920355AH76	USD	400	400	0	0	95,68900	327.127,90	0,20
4,8750 % Virgin Media Finance PLC DL-Notes 2012(12/22)	US92769VAD10	USD	200	200	0	0	96,35700	164.705,78	0,10
5,7500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. DL-Notes 2017(22) Reg.S	XS1571399754	USD	400	400	0	300	91,22300	311.860,18	0,19
8,7500 % YPF S.A. DL-Bonds 2014(14/22-24) Reg.S	USP989MJAY76	USD	300	300	300	0	101,12000	259.270,97	0,16
4,5000 % ZF North America Capital Inc. DL-Notes 2015(15/22) Reg.S	USU98737AB20	USD	400	400	400	0	101,77500	347.933,85	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	2.194.217,00	1,33
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(17)	PTBEQKOM0019		EUR	1.000	1.000	1.000 %	0,00010	1,00	0,00
0,0000 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9		EUR	1.200	1.200	0 %	99,51800	1.194.216,00	0,72
5,0000 % LSF10 Wolverine Investm. SCA EO-Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1791484394		EUR	1.000	1.700	700 %	100,00000	1.000.000,00	0,61
Derivate							EUR	-1.002.048,93	-0,61
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	-19.502,50	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 09.18		185	EUR	-1.000				-17.900,00	-0,01
FUTURE 10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe) 09.18		362	USD	-6.000				-1.602,50	0,00
Devisen-Derivate							EUR	15.254,42	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 7,9 Mio.			OTC					15.254,42	0,01
Swaps							EUR	-997.800,85	-0,60
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
EDP - Energias de Portugal SA EO-Med.-Term Nts 2011(14) 03.10.2013/20.12.2018			OTC	EUR	1.000			25.162,37	0,02
iTraxx Europe Crossover Ser.29 Index (5 Years) 06.06.2018/20.06.2023			OTC	EUR	5.000			517.747,68	0,31
Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(19) 07.04.2016/20.06.2021			OTC	EUR	2.000			39.894,39	0,02
innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2003(33) 09.07.2013/20.09.2018			OTC	EUR	1.000			2.523,45	0,00
Swedish Match AB EO-Medium-Term Notes 2012(19) 11.03.2014/20.03.2019			OTC	EUR	3.000			21.134,00	0,01
Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-Medium-Term Notes 2013(16) 14.04.2016/20.06.2019			OTC	EUR	2.000			13.841,37	0,01
EDP - Energias de Portugal SA EO-Med.-Term Nts 2011(14) 14.08.2013/20.09.2018			OTC	EUR	1.000			12.774,81	0,01
innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2003(33) 15.08.2013/20.09.2018			OTC	EUR	1.000			2.523,45	0,00
Iberdrola Finanzas S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2005(15) 19.10.2013/20.12.2018			OTC	EUR	1.000			4.758,26	0,00
Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Notes 2010(17) 20.08.2014/20.09.2019			OTC	EUR	2.000			23.671,26	0,01
iTraxx Europe Crossover Ser.29 Index (5 Years) 21.03.2018/20.06.2023			OTC	EUR	3.000			310.648,61	0,19
Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2003(18) 22.10.2016/20.12.2019			OTC	EUR	2.000			23.751,09	0,01
Rolls-Royce PLC LS-Medium-Term Notes 2009(19) 22.10.2016/20.12.2019			OTC	EUR	1.000			12.857,36	0,01
Rolls-Royce PLC LS-Medium-Term Notes 2009(19) 22.10.2016/20.12.2019			OTC	EUR	1.000			12.857,36	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium Term Notes 2012(19) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	EUR	1.000				13.474,36	0,01	
Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium Term Notes 2012(19) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	EUR	2.000				26.948,71	0,02	
ENEL S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2003(18) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	EUR	1.000				12.146,06	0,01	
Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(19) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	EUR	1.000				12.744,82	0,01	
LANXESS AG EO-Medium-Term Nts 2011(11/18) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	EUR	1.000				13.304,23	0,01	
Imperial Brands Finance PLC LS-Medium-Term Notes 2003(18) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	EUR	2.000				25.269,18	0,02	
Tesco PLC LS-Medium-Term Notes 1999(29) 25.10.2014/20.12.2019		OTC	EUR	2.000				26.311,57	0,02	
Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2003(33) 27.11.2014/20.12.2019		OTC	EUR	1.000				13.010,34	0,01	
EDP - Energias de Portugal SA EO-Med.-Term Nts 2011(14) 28.08.2014/20.09.2019		OTC	EUR	2.000				124.083,05	0,08	
BHP Billiton Finance [USA]Ltd. DL-Debts 1996(16) 17.12.2014/20.12.2019		OTC	USD	1.000				10.734,57	0,01	
Telstra Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2004(14) 18.07.2013/20.09.2018		OTC	USD	2.000				4.155,39	0,00	
Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Bonds 2006(06/35) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	USD	2.000				4.511,15	0,00	
Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Bonds 2006(06/35) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	USD	1.000				2.255,58	0,00	
Protection Buyer										
Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(19) 16.03.2018/20.12.2020		OTC	EUR	2.000				-36.828,30	-0,02	
Fiat Chrysler Automobiles N.V. DL-Notes 2015(15/20) 19.05.2018/20.06.2023		OTC	EUR	4.000				-667.321,02	-0,40	
Schaeffler Finance B.V. EO-Notes 2015(15/20) Reg.S 28.06.2017/20.06.2022		OTC	EUR	2.000				-338.005,78	-0,20	
General Motors Co. DL-Notes 2014(14/18) 02.06.2017/20.06.2022		OTC	USD	3.000				-417.822,24	-0,25	
Ford Motor Co. DL-Notes 1998(18) 02.06.2017/20.06.2022		OTC	USD	3.000				-405.230,16	-0,25	
General Motors Co. DL-Notes 2014(14/18) 09.03.2018/20.12.2022		OTC	USD	3.000				-445.687,82	-0,27	
							EUR	1.692.414,59	1,03	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.692.414,59	1,03	
Bankguthaben							EUR	1.692.414,59	1,03	
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	1.462.332,79			%	100,00000	1.462.332,79	0,89
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			GBP	61.346,35			%	100,00000	68.773,93	0,04
			NOK	66.616,59			%	100,00000	6.988,18	0,00
			SEK	19.681,13			%	100,00000	1.914,39	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CAD	9.220,34			%	100,00000	6.052,47	0,00
			CHF	10.870,56			%	100,00000	9.384,52	0,01
			USD	160.259,77			%	100,00000	136.968,31	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.041.019,56	2,45	
Zinsansprüche			EUR	2.234.420,67				2.234.420,67	1,35	
Steueransprüche			EUR	1.470,90				1.470,90	0,00	
Forderungen aus fälligen Kupons			EUR	5.127,99				5.127,99	0,00	
OTC Cash Margin Collateral Management			EUR	1.800.000,00				1.800.000,00	1,09	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-169.842,31	-0,10
Verwaltungsvergütung			EUR	-129.273,17				-129.273,17	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-14.363,70				-14.363,70	-0,01
Depotgebühren			EUR	-4.012,13				-4.012,13	0,00
Collateral Manager Gebühr			EUR	-3.600,00				-3.600,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-16.882,97				-16.882,97	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.710,34				-1.710,34	0,00
Fondsvermögen							EUR	165.065.050,42	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	61,75	
Ausgabepreis							EUR	63,60	
Umlaufende Anteile							STK	2.672.969	

PA) Bei diesen Wertpapieren wird der Kurswert durch einen Poolfaktor beeinflusst.

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 608.245,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2018	
Canadische Dollar	(CAD)	1,5234000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1583500	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8920000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,5327500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,2806500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1700500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

- Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

362

Chicago Board of Trade

- 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 (Marktzueordnung 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					
3,0990 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2017(2027/2047)	DE000A2DAHNE	EUR	0	600	
2,5000 % Alpha Bank S.A. EO-Covered MTN 2018(23)	XS1762980065	EUR	1.375	1.375	
2,8750 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0995040051	EUR	0	600	
3,2500 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2014(23)	XS1052677892	EUR	0	600	
9,3750 % Angola, Republik DL-Notes 2018(48) Reg.S	XS1819680528	USD	500	500	
6,5000 % ArcelorMittal S.A. DL-Notes 2012(12/22)	US03938LAX29	USD	600	600	
0,9500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 17(17/23)	XS1730873731	EUR	1.175	1.175	
3,0000 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1048518358	EUR	1.200	1.200	
2,8750 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(20)	XS1084568762	EUR	900	900	
3,0000 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(21)	XS1214673722	EUR	1.000	1.000	
3,1250 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1167308128	EUR	0	300	
1,0000 % Autoroutes du Sud de la France EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	FR0013169885	EUR	0	200	
1,2500 % Autoroutes du Sud de la France EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	FR0013231099	EUR	0	500	
5,0000 % Ball Corp. DL-Notes 2012(12/22)	US058498AR71	USD	500	500	
6,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2010(20)	XS0555834984	EUR	0	500	
6,3750 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2011(21)	XS0632503412	EUR	300	300	
7,1250 % Banco BPM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0597182665	EUR	0	300	
2,1250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/29)	XS1840618216	EUR	900	900	
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114	EUR	1.125	1.125	
5,3750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1752894292	EUR	725	725	
2,0000 % Bolloré S.A. EO-Obl. 2017(17/22)	FR0013233426	EUR	0	500	
1,5940 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1851278777	EUR	2.400	2.400	
1,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1512677003	EUR	0	400	
2,3750 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-Medium-Term Notes 2017(27)	PTBSSL0M0002	EUR	0	700	
3,1250 % Bureau Veritas SA EO-Notes 2014(21)	FR0011703776	EUR	0	200	
4,4980 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	FR0011765825	EUR	200	600	
3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/25)	FR0012369122	EUR	0	300	
3,0000 % Centrica PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(21/76)	XS1216020161	EUR	0	300	

**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
1,1250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505890530	EUR	0	100	
7,7500 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.774 v.2011(21)	DE000CB83CF0	EUR	0	200	
1,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(31)	FR0013141074	EUR	0	200	
3,2500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Notes 2016(26)	FR0013173028	EUR	0	300	
2,7500 % Davide Campari-Milano S.p.A. EO-Notes 2015(20)	XS1300465926	EUR	0	300	
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267	EUR	0	300	
1,7500 % DSV A/S EO-Anl. 2017(17/24)	DK0030403993	EUR	700	700	
1,5000 % Eastman Chemical Co. EO-Notes 2016(16/23)	XS1405783983	EUR	0	250	
1,1250 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505884723	EUR	0	300	
4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5	EUR	1.500	1.500	
5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	FR0011697028	EUR	0	100	
0,7500 % Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2016(26/26)	XS1508831051	EUR	0	100	
3,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.14(21/76)	XS1044811591	EUR	0	300	
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1550149204	EUR	0	500	
2,1250 % Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 2017(17/24)	XS1651444140	EUR	0	1.000	
5,2500 % FMC Finance VII S.A. EO-Notes 2011(11/21)	XS0576395478	EUR	0	50	
2,1250 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/27) 3	XS1554373677	EUR	0	300	
1,5000 % G4S International Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	XS1619992883	EUR	0	500	
1,5000 % G4S International Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23/4)	XS1515216650	EUR	0	300	
3,0000 % Galp Energia SGPS S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	PTGALJ0E0008	EUR	0	200	
1,3750 % Gas Natural Fenosa Finance BV EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1551446880	EUR	0	400	
3,3890 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 13(20)GAZPROM Reg.S	XS0906946008	EUR	500	1.000	
4,3640 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2013(25) GAZPROM	XS0906949523	EUR	200	200	
4,3750 % Griechenland EO-Bonds 2017(22)	GR0114029540	EUR	0	1.000	
7,8750 % Groupama S.A. EO-FLR Notes 2009(19/39)	FR0010815464	EUR	0	100	
6,3750 % Groupama S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513	EUR	0	300	
6,0000 % Groupama S.A. EO-Notes 2017(27)	FR0013232444	EUR	0	300	
1,2500 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(26/26)	XS1847692636	EUR	1.300	1.300	
1,8750 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1143070503	EUR	0	300	
2,1250 % Iliad S.A. EO-Obl. 2015(15/22)	FR0013065372	EUR	0	200	
2,1500 % Indonesien, Republik EO-Med.-Term Nts 2017(24)Reg.S	XS1647481206	EUR	0	700	
3,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 17(23/28)	XS1590823859	EUR	0	300	
1,6250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 17(24/29)	XS1689540935	EUR	600	600	
5,1500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0526326334	EUR	0	700	
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1069508494	EUR	0	100	

**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
2,8550 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1222597905	EUR	700	1.000	
1,8750 % Ipsen S.A. EO-Obl. 2016(16/23)	FR0013183563	EUR	0	200	
2,0000 % ITV PLC EO-Notes 2016(16/23)	XS1525536840	EUR	0	400	
1,0000 % JCDecaux S.A. EO-Bonds 2016(16/23)	FR0013179553	EUR	0	100	
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2017(2017/2023)	XS1591416679	EUR	0	1.100	
2,7500 % Lagardère S.C.A. EO-Obl. 2016(16/23)	FR0013153160	EUR	0	300	
2,0000 % Lietuvos energija UAB EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1646530565	EUR	0	600	
4,0000 % Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2017(17/22)	XS1560991637	EUR	0	300	
2,3750 % MAHLE GmbH MTN v.2015(2022)	XS1233299459	EUR	0	100	
1,5000 % McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1567174286	EUR	0	400	
5,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Obbl. 2013(23)	IT0004917842	EUR	0	300	
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811	EUR	0	325	
1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(17/37)	XS1707075245	EUR	600	600	
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589	EUR	400	400	
8,7500 % Noble Group Ltd. DL-Notes 2017(17/22)	XS1577338772	USD	0	400	
2,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.S.1580 v.2012(2018)	DE000NLB1GW6	EUR	0	1.000	
6,0000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.MTN-IHS v.10(20)	XS0520938647	EUR	0	300	
4,7500 % Obrascón Huarte Lain S.A. EO-Notes 2014(18/22) Reg.S	XS1043961439	EUR	0	300	
7,8750 % Origin Energy Finance Ltd. EO-FLR Capit. Secs 2011(18/71)	XS0615236774	EUR	0	100	
2,6250 % Orpea EO-Obligations 2018(18/25)	FR0013322187	EUR	2.300	2.300	
6,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	XS0943370543	EUR	0	232	
1,8750 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2017(2017/2024)	XS1625975153	EUR	0	300	
1,3750 % Pirelli & C. S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	XS1757843146	EUR	2.300	2.300	
6,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0981632804	EUR	400	400	
2,8750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	XS1420357318	EUR	0	200	
2,7500 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2020/2075)	XS1219498141	EUR	0	400	
2,0000 % Smiths Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	XS1570260460	EUR	0	250	
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1266662763	EUR	400	600	
4,7500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2015(15/25)	XS1266662334	EUR	0	800	
5,2500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2015(15/27)	XS1266661013	EUR	0	300	
3,8750 % SSE PLC LS-FLR Cap. Secs 2015(20/Und.)	XS1196714429	GBP	0	300	
1,7500 % STADA Arzneimittel AG Inh.-Schuld v.2015(2022)	XS1213831362	EUR	0	200	
5,5000 % Standard Life Aberdeen PLC LS-FLR Med.-Term Nts 12(22/42)	XS0860360295	GBP	0	200	
1,8750 % Steinhoff Europe AG EO-Notes 2017(17/25)	XS1650590349	EUR	400	400	
2,1250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	XS1432392170	EUR	0	500	

**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
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2016(24/24)	XS1493333717	EUR	0	375	
1,8750 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2014(14/21)	XS1050454682	EUR	0	1.400	
1,2500 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1199954691	EUR	0	400	
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515	EUR	0	500	
3,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1347748607	EUR	0	500	
3,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1497606365	EUR	0	200	
3,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1419869885	EUR	0	525	
2,5000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1551678409	EUR	0	400	
5,3750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2004(19)	XS0184373925	EUR	800	800	
5,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2005(55)	XS0214965963	EUR	0	200	
1,5000 % Téléperformance SE EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013248465	EUR	0	400	
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	XS1590787799	EUR	0	300	
2,8750 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2017(17/37)	XS1651072099	EUR	0	1.100	
3,1250 % Tornator Oy EO-Notes 2012(19)	FI4000049994	EUR	0	200	
2,2500 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(21/Und.)	XS1195201931	EUR	0	200	
3,5000 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1077629225	EUR	0	500	
1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2018(18/23)	FR0013313186	EUR	1.100	1.100	
6,1250 % UniCredit S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2011(21)	XS0618847775	EUR	200	200	
6,9500 % UniCredit S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2012(22)	XS0849517650	EUR	0	600	
4,3750 % Unipol Gruppo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1041042828	EUR	0	200	
3,7500 % Vale S.A. EO-Notes 2012(23)	XS0802953165	EUR	0	400	
3,2500 % Vallourec S.A. EO-Obl. 2012(19)	FR0011302793	EUR	700	700	
2,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/38)	XS1708335978	EUR	875	875	
2,3750 % Vilmorin & Cie S.A. EO-Obl. 2014(14/21)	FR0011921881	EUR	0	200	
1,6000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(31)	XS1463101680	EUR	0	250	
1,3750 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	AT0000A1Y3P7	EUR	2.000	2.000	
4,2000 % Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs 2014(20/75)	XS1150673892	EUR	0	250	
4,0000 % Wienerberger AG EO-Schuld. 2013(20)	AT0000A100E2	EUR	700	900	
2,7500 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1637276848	EUR	0	800	

**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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,6250 % Aeroporti di Roma S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	XS1627947440	EUR	0	200	
1,8750 % Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 2016(26/26) Reg.S	XS1405816312	EUR	0	200	
5,2500 % Altice Financing S.A. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1181246775	EUR	0	200	
7,1250 % Astaldi S.p.A. EO-Notes 2013(13/20) Reg.S	XS1000393899	EUR	400	400	
3,7500 % ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625	EUR	200	200	
1,8750 % ATF Netherlands B.V. EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	XS1649193403	EUR	0	500	
4,3750 % Autodis S.A. EO-FLR Nts 2016(16/22)Reg.S	XS1517169972	EUR	0	400	
1,2500 % Avery Dennison Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1533922263	EUR	0	200	
4,3750 % Ball Corp. DL-Notes 2015(15/20)	US058498AU01	USD	0	500	
3,7500 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) EO-Md.-T.Nts 2013(13/18) Reg.S	XS0955552178	EUR	0	400	
3,1250 % Banco Santander S.A. EO-Med.-T. Notes 2017(27)	XS1548444816	EUR	0	500	
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051	EUR	0	700	
5,5000 % Belden Inc. EO-Notes 2013(13/23) Reg.S	XS0903269370	EUR	0	100	
7,5000 % Bombardier Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USC10602BA41	USD	800	800	
6,1250 % Bombardier Inc. EO-Notes 2010(10/21) Reg.S	XS0552915943	EUR	0	600	
5,2500 % Boparan Finance PLC LS-Notes 2014(14/19) Reg.S	XS1082472157	GBP	0	100	
1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840	EUR	475	475	
2,7500 % BRF S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1242327168	EUR	0	200	
4,2500 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2013(18)	XS0989152573	EUR	0	200	
1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. EO-Notes 2016(16/23)	XS1405777316	EUR	0	325	
5,0000 % CaixaBank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2013(18/23)	XS0989061345	EUR	0	200	
4,7500 % Catalent Pharma Solutions Inc. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1531338678	EUR	0	1.000	
1,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2016(16/23)	XS1492691008	EUR	0	400	
4,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1028946348	EUR	0	300	
1,4230 % CETIN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1529934801	EUR	0	300	
6,1250 % Chemours Co., The EO-Notes 2016(16/23)	XS1382783527	EUR	0	200	
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22)	XS1791704189	EUR	1.600	1.600	
1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/22)	XS1616917800	EUR	500	500	
7,7500 % Cognita Financing PLC LS-Notes 2015(15/21) Reg.S	XS1272329621	GBP	0	500	

**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
5,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2016(16/21) Reg.S	XS1433185755	EUR	0	400	
4,7500 % Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1240984754	EUR	0	400	
6,2500 % Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009	EUR	0	300	
2,3750 % EC Finance PLC EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1703900164	EUR	550	550	
1,1250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1471646965	EUR	0	175	
4,5000 % eircom Finance DAC EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1432395785	EUR	0	200	
3,0000 % Elis S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1225112272	EUR	0	500	
6,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Bonds 2013(19/74)	XS0954675129	EUR	600	650	
5,0000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Bonds 2014(20/75)	XS1014997073	EUR	400	400	
5,7500 % Europcar Mobility Group S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1241053666	EUR	0	800	
3,1250 % Faurecia S.A. EO-Notes 2015(15/22)	XS1204116088	EUR	0	100	
5,0000 % Federal-Mogul LLC/FDML F.Corp. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1639490918	EUR	0	500	
1,5000 % Ferrari N.V. EO-Notes 2016(16/23)	XS1380394806	EUR	0	225	
6,0000 % Gamenet Group S.p.A. EO-Notes 2016(16/21) Reg.S	XS1458462428	EUR	0	600	
11,0000 % Garfunkelux Holdco 2 S.A. LS-Notes 2015(18/23) Reg.S	XS1308316568	GBP	0	200	
3,1250 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 16(23)GAZPROM Reg.S	XS1521039054	EUR	500	1.200	
2,2500 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 17(24) GAZPROM	XS1721463500	EUR	3.075	3.075	
3,6000 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2014(21) GAZPROM	XS1038646078	EUR	0	600	
4,0000 % GPB Eurobond Finance PLC EO-M.-T.LPN14(19)Gazp.bk Reg.S	XS1084024584	EUR	0	400	
3,9840 % GPB Eurobond Finance PLC EO-Med.-T.LPN 13(18) Gazp.bk	XS0987109658	EUR	0,00	400,00	
8,0000 % Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9	EUR	0	400	
3,1250 % Hoist Finance AB EO-Medium-Term Nts 2016(16/19)	XS1424841374	EUR	0	675	
6,7500 % Holdikks S.A.S. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1084836441	EUR	0	500	
6,8750 % HomeVi S.a.S. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1093814116	EUR	0	700	
7,2500 % Horizon Holdings I S.A.S. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1265973047	EUR	0	700	
4,2500 % Huntsman International LLC EO-Notes 2016(16/25)	XS1395182683	EUR	0	500	
4,7500 % International Game Technology EO-Notes 2012(13/20)	XS0860855930	EUR	0	500	
7,3750 % Interoute Finco PLC EO-Notes 2015(15/20) Reg.S	XS1298004612	EUR	0	1.000	
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1511781467	EUR	0	100	
8,7500 % Kirk Beauty One GmbH IHS v.2015(2018/2023) REG S	XS1251078694	EUR	0	1.000	
3,7500 % Limacorporate S.p.a. EO-FLR Notes 2017(17/23) Reg.S	XS1662516217	EUR	525	525	
7,0000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1089828880	EUR	0	100	
1,7500 % ManpowerGroup Inc. EO-Notes 2018(18/26)	XS1839680680	EUR	175	175	
3,8750 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Bonds 2015(18/22) Reg.S	XS1219465728	EUR	0	500	
6,1250 % Maxeda DIY Holding B.V. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1648303813	EUR	0	800	
2,7500 % Mazedonien, Republik EO-Bonds 2018(25) Reg.S	XS1744744191	EUR	725	725	

**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
0,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Medium-Term Notes 2017(20)	XS1551000364	EUR	0	300	
7,1250 % Mercury Bondco PLC EO-Notes 2017(17/21) Reg.S	XS1563481479	EUR	0	500	
6,9500 % MHP Lux S.A. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1713469911	USD	800	800	
7,7500 % Moby S.p.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1361301457	EUR	300	600	
1,8750 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2017(25)	XS1564337993	EUR	0	300	
1,2500 % Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1492457236	EUR	0	100	
2,2500 % Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1492457665	EUR	0	200	
2,8750 % Nassa Topco AS EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1589980330	EUR	0	350	
4,5000 % Novafives S.A.S. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1028950886	EUR	0	400	
6,8750 % Nyrstar Netherlands (Hlds)B.V. EO-Notes 2017(20/24) Reg.S	XS1574789746	EUR	300	300	
8,5000 % Nyrstar Netherlands [Hlds]B.V. EO-Notes 2014(14/19) Reg.S	XS1107268135	EUR	400	800	
4,7500 % Ontex Group N.V. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	BE6272861657	EUR	0	300	
5,0000 % Ovako AB EO-Notes 2017(17/22)	SE0010413997	EUR	500	500	
1,1250 % Parker-Hannifin Corp. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1571341830	EUR	0	475	
3,7500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2014(14/21)	XS0982711987	EUR	300	650	
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1568874983	EUR	0	100	
1,3750 % Prosegur Cash S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1729879822	EUR	1.700	1.700	
3,5000 % Quintiles IMS Inc. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1492822033	EUR	0	1.000	
4,6000 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 14(23)Rus.Railw.	XS1041815116	EUR	0	300	
2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1711584430	EUR	4.250,00	4.250,00	
7,5000 % SILK Bidco AS EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1180324037	EUR	0	1.300	
1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 2016(23/28)	XS1511589605	EUR	0	200	
6,3750 % SNAITECH S.p.A. EO-Notes 2016(16/21) Reg.S	XS1513691979	EUR	0	650	
4,2500 % Soc. Cattolica di Assicur. SpA EO-FLR Bonds 2017(27/47)	XS1733289406	EUR	300	300	
5,3750 % Talk Talk Telecom Group PLC LS-Bonds 2017(17/22)	XS1550932344	GBP	0	350	
3,5000 % TDC A/S EO-FLR Med.-T.Secs 15(21/3015)	XS1195581159	EUR	0	600	
0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1439749109	EUR	900	900	
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1789456024	EUR	350	350	
5,5000 % Turkiye Sinai Kalkinma Bank.AS DL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1750996206	USD	2.000	2.000	
1,3750 % Tyco International Fin. S.A. EO-Notes 2015(15/25)	XS1195465676	EUR	0	500	
4,2500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2016(21/26)	XS1404902535	EUR	0	300	
4,4500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/27)	XS1580469895	EUR	0	300	
5,1250 % Unitymedia NRW / Hessen Senior Notes v.13(18/23) Reg.S	XS0877974062	EUR	0	200	
6,0000 % Verisure Holding AB EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1310477895	EUR	0	1.100	

**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
7,5000 % Veritas US Inc./Bermuda Ltd. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1357678322	EUR	0	300	
7,5000 % Viridian Group FundCo II Ltd. EO-Notes 2015(17/20) Reg.S	XS1179900102	EUR	0	900	
4,6250 % VWR Funding Inc. EO-Notes 2015(18/22) Reg.S	XS1207387801	EUR	0	600	
8,5000 % Wittur International Holding Notes v.15(18/23) Reg.S	XS1188024548	EUR	0	400	
8,2500 % Young's PIK S.C.A. EO-Notes 2014(14/19) Reg.S	XS1028948716	EUR	21	239	
3,6250 % Ziggo B.V. EO-Notes 2013(13/20) Reg.S	XS0909788613	EUR	0	600	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,7500 % Arrow Global Finance PLC EO-FLR Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1396892751	EUR	0	500	
3,3750 % Campofrío Food Group S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117299211	EUR	0	400	
5,8750 % Cirsá Funding Luxembourg S.A. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1227583033	EUR	200	200	
5,7500 % Cirsá Funding Luxembourg S.A. EO-Notes 2016(16/21) Reg.S	XS1400351653	EUR	0	650	
7,5000 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1088811432	EUR	0	400	
6,1250 % Delhi Intl Airport Ltd. DL-Notes 2016(26) Reg.S	USY2R27RAB56	USD	0	200	
5,3750 % Ence Energia y Celulosa S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117280112	EUR	0	400	
8,2500 % Mercury Bondco PLC EO-Notes 2015(15/21) Reg.S	XS1318392864	EUR	0	400	
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1603948032	EUR	0	1.200	
5,1250 % Progroup AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A161GC3	EUR	0	1.100	
3,2500 % Rexel S.A. EO-Notes 2015(15/22)	XS1238996018	EUR	0	400	
3,2500 % Silgan Holdings Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1514140364	EUR	400	650	
5,5000 % Unitymedia NRW / Hessen Senior Notes v.12(17/22) Reg.S	XS0827991760	EUR	0	200	
6,7500 % UPC Holding B.V. EO-Notes 2013(13/23)Reg.S	XS0909769407	EUR	0,00	350,00	
4,4500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2013(18/Und.)	FR0011391820	EUR	0	200	

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN)	EUR	5.163,27
--	-----	----------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)	EUR	31.339,07
---	-----	-----------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: GBP/EUR	EUR	2.124
USD/EUR	EUR	10.576

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: GBP/EUR	EUR	2.046
USD/EUR	EUR	1.919

**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): 12.08.17/20.06.22 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.27 Index (5 Years), 27.09.17/20.12.22 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.28 Index (5 Years), 06.12.17/20.12.22 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.28 Index (5 Years), 08.12.17/20.12.22 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.28 Index (5 Years), 09.12.17/20.12.22 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.28 Index (5 Years), 05.01.18/20.12.22 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.28 Index (5 Years), 13.02.18/20.12.22 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.28 Index (5 Years), 24.02.18/20.12.22 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.28 Index (5 Years), 21.03.18/20.06.23 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.29 Index (5 Years), 23.03.18/20.06.23 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.29 Index (5 Years))		EUR			33.000
--	--	-----	--	--	--------

Protection Buyer

(Basiswert(e): 25.08.17/20.06.22 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.27 Index (5 Years), 01.09.17/20.06.22 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.27 Index (5 Years), 14.09.17/20.06.22 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.27 Index (5 Years), 23.09.17/20.12.22 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.28 Index (5 Years), 24.01.18/20.12.22 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.28 Index (5 Years), 30.01.18/20.12.22 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.28 Index (5 Years), 01.02.18/20.12.22 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.28 Index (5 Years))		EUR			21.000
---	--	-----	--	--	--------

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 20,52 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 113.141.105,46 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.08.2017 bis 31.07.2018**

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	516.281,14
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	5.864.914,72
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-20.958,28
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2,74
5. Sonstige Erträge	EUR	17.456,62
Summe der Erträge	EUR	6.377.691,46

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-136,58
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.496.725,76
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-166.302,83
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-21.818,24
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-72.480,40
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.757.463,81

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 4.620.227,65

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	9.211.795,36
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.790.573,39

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR 4.421.221,97

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 9.041.449,62

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.913.710,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-6.135.286,51

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -9.048.996,59

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -7.546,97

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2017/2018</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	161.860.763,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-5.079.052,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-714.777,18
3. Mittelzufluss (netto)	EUR	8.948.543,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	40.952.176,07
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-32.003.632,60</u>
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	57.119,82
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-7.546,97
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-2.913.710,08
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-6.135.286,51
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	<u>165.065.050,42</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	25.630.590,03	9,59
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.041.449,62	3,38
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	4.790.573,39	1,79

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	10.085.543,56	3,77
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	24.759.757,56	9,26

III. Gesamtausschüttung***

EUR	4.617.311,92	1,73
------------	---------------------	-------------

* 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 Entrichtungsverpflichtete.

Im Rahmen der Zwischenausschüttung wurde, bedingt durch die steuerliche Zwangsthesaurierung per 31.12.2017, eine Steuerverbindlichkeit i.H.v. EUR 714.777,18 an das Finanzamt abgeführt.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2014/2015	EUR	211.033.683,66	EUR	65,12
2015/2016	EUR	168.607.197,43	EUR	63,71
2016/2017	EUR	161.860.763,28	EUR	63,93
2017/2018	EUR	165.065.050,42	EUR	61,75

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 62.681.508,04

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

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

Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

davon
Bankguthaben

	Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000	Kurswert
EUR		630.000,00
EUR		630.000,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

97,24

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,61

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	1,04 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,42 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,23 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde: Varianz-Kovarianz-Ansatz mit einem Add-on für nicht lineare Risiken (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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Vergleichsvermögen ab dem 17.11.2008:

100,00% BofA Merrill Lynch Euro High Yield TR in EUR
0,00% Euro Overnight Index Average

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 251,42 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	61,75
Ausgabepreis	EUR	63,60
Umlaufende Anteile	STK	2.672.969

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, Einlagenzertifikaten 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 **1,06 %**

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.
Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Consent Payments	EUR	16.380,49
------------------	-----	-----------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	50.366,56
Collateral Manager Gebühr	EUR	20.984,34

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

Transaktionskosten	EUR	170.803,87
--------------------	-----	------------

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	26.742.803,93
davon feste Vergütung	EUR	21.741.050,80
davon variable Vergütung	EUR	5.001.753,13

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

Zahl der Mitarbeiter der KVG		309
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	8.193.280,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.133.879,95
davon andere Führungskräfte	EUR	1.437.523,28
davon andere Risktaker	EUR	1.395.009,74
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.314.707,67
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	1.912.159,36

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 Vergütungsgrundsätze wurden im Jahr 2017 überarbeitet und mit Wirkung vom 09.05.2017 verabschiedet. Die am 09.05.2017 verabschiedeten Vergütungsgrundsätze entsprechen den Regelungen der ESMA-Guidelines.

Die Einhaltung der Vergütungsgrundsätze 2017 wurde geprüft, Beanstandungen ergaben sich nicht.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens HI-High Yield-Fonds für das Geschäftsjahr vom 01.08.2017 bis 31.07.2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 01.08.2017 bis 31.07.2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 6. November 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin