

**Jahresbericht
HI-High Yield-Fonds
für das Geschäftsjahr
01.08.2018 - 31.07.2019**

Vermögensübersicht zum 31.07.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	170.234.777,82	100,11
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	168.204.975,71	98,92
< 1 Jahr	10.153.223,00	5,97
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	16.427.876,82	9,66
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	49.926.957,01	29,36
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	80.475.451,45	47,33
>= 10 Jahre	11.221.467,43	6,60
2. Derivate	-1.710.517,44	-1,01
3. Bankguthaben	101.661,89	0,06
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.638.657,66	2,14
II. Verbindlichkeiten	-189.096,77	-0,11
III. Fondsvermögen	170.045.681,05	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	168.204.975,71	98,92
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	89.287.949,67	52,51
Verzinsliche Wertpapiere									
3,6380 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-Notes 2014(22)	CH0246199050		CHF	500	500	0 %	108,00000	489.907,01	0,29
5,8750 % Selecta Group B.V. SF-Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1756227309		CHF	500	500	0 %	103,74000	470.582,90	0,28
3,7500 % YPF S.A. SF-Medium-Term Nts 2016(19)	CH0336352825		CHF	500	500	0 %	100,36800	455.286,91	0,27
4,1250 % ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012005924		EUR	600	100	0 %	103,19100	619.146,00	0,36
2,1250 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2017(2017/2024)	XS1731858715		EUR	500	0	0 %	104,90800	524.540,00	0,31
4,1250 % Allied Irish Banks PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(20/25)	XS1325125158		EUR	400	0	0 %	104,60000	418.400,00	0,25
3,8750 % Arcelik A.S. EO-Notes 2014(21)	XS1109959467		EUR	300	300	0 %	102,47000	307.410,00	0,18
2,7500 % Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2019(24/Und)	FR0013425170		EUR	500	500	0 %	103,48500	517.425,00	0,30
4,5960 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(25/Und.)	XS1140860534		EUR	300	300	0 %	106,56440	319.693,20	0,19
3,0000 % Atrium European Real Estat.Ltd EO-Notes 2018(18/25)	XS1829325239		EUR	325	325	0 %	109,05200	354.419,00	0,21
4,3750 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Notes 2017(22/27)	XS1686880599		EUR	400	0	0 %	100,44000	401.760,00	0,24
2,7500 % Banco BPM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1266866927		EUR	400	0	0 %	102,46000	409.840,00	0,24
4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl.2017(22/27)	PTBCPWOM0034		EUR	200	0	100 %	103,26000	206.520,00	0,12
5,3750 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 18(23/28)	XS1918887156		EUR	300	500	200 %	110,95000	332.850,00	0,20
5,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1405136364		EUR	200	0	200 %	115,63000	230.260,00	0,14
3,7500 % Bankia S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS1951220596		EUR	500	500	0 %	107,65000	538.250,00	0,32
2,5000 % Bankinter S.A. EO-FLR Notes 2017(22/27)	XS1592168451		EUR	500	0	0 %	105,11000	525.550,00	0,31
7,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 2017(22/27)	XS1626771791		EUR	100	0	0 %	98,02000	98.020,00	0,06
5,1250 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Med.-T. Notes 17(22/27)	XS1619967182		EUR	200	0	0 %	104,00000	208.000,00	0,12
4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2016(16/21) Reg.S	XS1405778041		EUR	900	0	0 %	107,82200	970.398,00	0,57
3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2018(25)	XS1839682116		EUR	300	300	0 %	106,01500	318.045,00	0,19
3,9920 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011606169		EUR	400	0	400 %	54,45600	217.824,00	0,13
3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/25)	FR0012369122		EUR	100	100	0 %	81,44000	81.440,00	0,05
4,0480 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/26)	FR0012074284		EUR	600	100	0 %	80,81000	484.860,00	0,29
1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	FR0013260379		EUR	1.100	100	0 %	82,50100	907.511,00	0,53
5,2440 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	FR0011215508		EUR	1.000	1.000	0 %	99,09000	990.900,00	0,58
4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	FR0011400571		EUR	600	600	300 %	86,73000	520.380,00	0,31
4,7500 % Catalent Pharma Solutions Inc. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1531338678		EUR	300	300	0 %	103,17000	309.510,00	0,18
5,1500 % CBOM Finance PLC EO-LPN 19(24)Moskovsk.Kred.Bk	XS1951067039		EUR	300	300	0 %	104,50000	313.500,00	0,18
5,1250 % CBR Fashion Finance B.V. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1709347923		EUR	300	0	0 %	97,95500	293.865,00	0,17
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1468525057		EUR	600	0	0 %	106,20000	637.200,00	0,37
2,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1551726810		EUR	200	0	0 %	109,37000	218.740,00	0,13
2,5000 % Chengdu Xingch.Inv.Grp Co.Ltd. EO-Bonds 2018(18/21)	XS1748389688		EUR	600	400	0 %	98,95000	593.700,00	0,35
5,3750 % Constantin Investissement 3 EO-Notes 2017(20/25) Reg.S	XS1584024837		EUR	200	0	0 %	101,87400	203.748,00	0,12
4,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1859543073		EUR	500	500	0 %	106,29900	531.495,00	0,31
4,3750 % CPI PROPERTY GROUPO S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 18(23/Und.)	XS1819537132		EUR	700	200	0 %	99,23000	694.610,00	0,41
2,7500 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2015(2025)	DE000DB7XJJ2		EUR	400	0	0 %	101,81500	407.260,00	0,24
4,5000 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2016(2026)	DE000DL40SR8		EUR	400	0	0 %	108,95000	435.800,00	0,26
2,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	200	0	0 %	102,34000	204.680,00	0,12
5,0000 % DIGI Communications N.V. EO-Bonds 2016(16/23) Reg.S	XS1405770576		EUR	350	500	550 %	103,60700	362.624,50	0,21
2,5000 % Duffry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1699848914		EUR	300	0	0 %	103,77300	311.319,00	0,18
4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2019(24/79)	PTEDPKOM0034		EUR	1.000	1.600	600 %	110,69500	1.106.950,00	0,65
2,6250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1111324700		EUR	50	0	0 %	107,06429	53.532,14	0,03
2,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/26)	FR0013318102		EUR	800	100	0 %	108,77000	870.160,00	0,51
1,7500 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	FR0013413556		EUR	200	300	100 %	104,42000	208.840,00	0,12
2,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2018(23/78)	XS1713463716		EUR	200	0	0 %	102,78250	205.565,00	0,12

Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
3,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2019(25/80)	XS2000719992		EUR	450	450	0	%	107,07625	481.843,13	0,28
3,2500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013398229		EUR	200	200	0	%	109,53125	219.062,50	0,13
1,6590 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2018(18/24)	XS1811024543		EUR	500	0	0	%	103,02986	515.149,30	0,30
2,8750 % Equinix Inc. EO-Notes 2017(17/25)	XS1679781424		EUR	500	500	0	%	103,90000	519.500,00	0,31
2,8750 % Equinix Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1734328799		EUR	600	0	0	%	104,28500	625.710,00	0,37
2,8750 % Equinix Inc. EO-Notes 2018(18/24)	XS1788558754		EUR	400	0	0	%	104,17000	416.680,00	0,25
3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1388625425		EUR	1.400	900	0	%	112,25000	1.571.500,00	0,92
6,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EO-Medium-Term Notes 2013(19)	XS0953215349		EUR	1.300	0	0	%	101,17000	1.315.210,00	0,77
2,9490 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2018(24) GAZPROM	XS1911645049		EUR	425	2.100	1.675	%	108,75000	462.187,50	0,27
6,2500 % HEMA Bondco I B.V. EO-FLR Nts 2017(19/22) Reg.S	XS1647643110		EUR	400	400	0	%	92,05800	368.232,00	0,22
1,5000 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1696459731		EUR	200	0	300	%	101,80000	203.600,00	0,12
3,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.16(21/26)Reg.S	XS1490159495		EUR	500	0	0	%	100,54000	502.700,00	0,30
4,7500 % InterXion Holding N.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1838072426		EUR	1.000	250	500	%	108,77500	1.087.750,00	0,64
6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0971213201		EUR	400	1.000	800	%	121,06000	484.240,00	0,28
4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	XS1156024116		EUR	800	500	0	%	105,57500	844.600,00	0,50
5,7500 % Intl Personal Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1054714248		EUR	200	0	0	%	90,62500	181.250,00	0,11
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889		EUR	600	100	0	%	108,75000	652.500,00	0,38
3,7500 % Kronos International Inc. EO-Notes 2017(20/25) Reg.S	XS1680281133		EUR	150	0	150	%	98,37500	147.562,50	0,09
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	200	0	0	%	109,99000	219.980,00	0,13
1,5000 % Leonardo S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2017(24/24)	XS1627782771		EUR	600	200	0	%	104,42000	626.520,00	0,37
4,5000 % Leonardo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS099654873		EUR	900	0	0	%	106,76000	960.840,00	0,57
3,6250 % LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1799640666		EUR	850	350	0	%	105,10000	893.350,00	0,53
4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1720690889		EUR	500	0	0	%	100,63000	503.150,00	0,30
6,1250 % Maxeda DIY Holding B.V. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1648303813		EUR	300	300	0	%	99,00000	297.000,00	0,17
3,2500 % Maxima Grupe UAB EO-Med.-T. Notes 2018(18/23)	XS1878323499		EUR	700	1.400	700	%	103,37000	723.590,00	0,43
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531		EUR	400	400	0	%	101,74833	406.993,32	0,24
6,5000 % Mulhacen Pte. Ltd. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1860537619		EUR	400	400	0	%	92,49900	369.996,00	0,22
3,3750 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	XS1224710399		EUR	600	0	0	%	105,66000	633.960,00	0,37
1,7500 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2017(17/24)	XS1722898431		EUR	500	900	400	%	100,54650	502.732,50	0,30
4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29) Reg.S	XS1900562288		EUR	2.050	2.550	500	%	113,13000	2.319.165,00	1,36
2,7500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013248713		EUR	300	0	0	%	106,92000	320.760,00	0,19
3,1250 % OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405765907		EUR	600	0	0	%	108,97000	653.820,00	0,38
3,3750 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2019(19/26)	FR0013414919		EUR	700	2.400	1.700	%	106,74000	747.180,00	0,44
4,3750 % Orano S.A. EO-Medium-Term Bonds 2009(19)	FR0010817452		EUR	1.200	0	0	%	101,08400	1.213.008,00	0,71
4,8750 % Orano S.A. EO-Medium-Term Bonds 2009(24)	FR0010804500		EUR	800	500	300	%	116,87000	934.960,00	0,55
2,8750 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Notes 2019(24/29)	XS2022388586		EUR	600	600	0	%	101,08000	606.480,00	0,36
4,1250 % Outokumpu Oyj EO-Notes 2018(18/24)	FI4000331004		EUR	300	0	500	%	101,70200	305.106,00	0,18
3,0000 % Progroup AG Notes v.18(18/26)Reg.S	DE000A2G8WA3		EUR	600	1.325	1.325	%	103,65000	621.900,00	0,37
3,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1734066811		EUR	300	0	0	%	112,98670	338.960,09	0,20
3,8750 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securit. 2015(21/Und.)	XS1207054666		EUR	100	0	0	%	104,73500	104.735,00	0,06
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securit. 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	800	100	0	%	113,92100	911.368,00	0,54
3,5000 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	500	0	0	%	106,78500	533.925,00	0,31
1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1707063589		EUR	400	100	500	%	85,27500	341.100,00	0,20
3,3524 % SB Capital S.A. EO-L.Part.MTN 14(19) Sberbank	XS1082459568		EUR	500	0	0	%	100,92000	504.600,00	0,30
3,3750 % Scientific Games Intl Inc. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1766775545		EUR	300	300	0	%	101,80000	305.400,00	0,18
5,8750 % Selecta Group B.V. EO-Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1756356371		EUR	200	0	400	%	103,65000	207.300,00	0,12
4,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746		EUR	650	150	0	%	105,64500	686.692,50	0,40
5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659		EUR	700	500	0	%	110,47000	773.290,00	0,45
4,2500 % Soc. Cattolica di Assicur. SpA EO-FLR Bonds 2017(27/47)	XS1733289406		EUR	300	300	0	%	99,89000	299.670,00	0,18
3,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	2.500	200	0	%	105,36000	2.634.000,00	1,55
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/23)	XS1811213781		EUR	500	500	0	%	109,28500	546.425,00	0,32
5,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/28)	XS1793255941		EUR	1.171	0	0	%	116,32000	1.362.107,20	0,80
5,4250 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XS0992293901		EUR	400	0	0	%	115,36000	461.440,00	0,27
5,8690 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725		EUR	600	100	0	%	118,22000	709.320,00	0,42

Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,1250 % Spie S.A. EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013245263		EUR	600	0	0 %	108,32000	649.920,00	0,38
9,0000 % SRLEV N.V. EO-FLR Bonds 2011(21/41)	XS0616936372		EUR	100	0	0 %	113,60000	113.600,00	0,07
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203		EUR	500	500	0 %	105,24388	526.219,38	0,31
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515		EUR	1.100	1.100	0 %	146,24000	1.608.640,00	0,95
4,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0868458653		EUR	2.000	0	700 %	102,03000	2.040.600,00	1,20
4,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0974375130		EUR	1.000	0	0 %	105,76000	1.057.600,00	0,62
3,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1169832810		EUR	1.000	1.000	0 %	108,09800	1.080.980,00	0,64
5,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2005(55)	XS0214965963		EUR	1.200	1.500	300 %	112,10000	1.345.200,00	0,79
4,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(24/24)	XS1935256369		EUR	300	300	0 %	109,98000	329.940,00	0,19
0,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Medium-Term Nts 2017(17/21)	XS1571293171		EUR	575	0	0 %	101,21500	581.986,25	0,34
3,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.)	XS1490960942		EUR	800	0	0 %	105,46500	843.720,00	0,50
2,6250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2017(23/Und.)	XS1731823255		EUR	900	0	0 %	100,78000	907.020,00	0,53
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	900	0	0 %	102,03500	918.315,00	0,54
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658		EUR	700	0	0 %	104,86000	734.020,00	0,43
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	700	0	0 %	115,47000	808.290,00	0,48
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	XS1590787799		EUR	100	100	0 %	105,80400	105.804,00	0,06
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481		EUR	900	200	0 %	106,94500	962.505,00	0,57
2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1514470316		EUR	500	500	0 %	107,14000	535.700,00	0,32
4,1250 % Tereos Finance Groupe I EO-Obl. 2016(23/23)	FR0013183571		EUR	400	0	200 %	78,98900	315.956,00	0,19
1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2015(15/23)	XS1211040917		EUR	1.950	0	0 %	87,36000	1.703.520,00	1,00
0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1439749109		EUR	1.000	1.000	0 %	98,40000	984.000,00	0,58
2,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8		EUR	1.300	2.175	875 %	104,80000	1.362.400,00	0,80
6,5000 % Transcom Holding AB EO-Loan 2018(18/23)	SE0010832071		EUR	500	0	0 %	95,58300	477.915,00	0,28
8,0000 % Travelex Financing PLC EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1577963306		EUR	200	0	0 %	101,61500	203.230,00	0,12
2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(21)	XS1403416222		EUR	500	0	275 %	99,35000	496.750,00	0,29
3,2500 % UGI International LLC EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1895495478		EUR	400	400	0 %	106,14000	424.560,00	0,25
5,7500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(20/25)	XS0986063864		EUR	700	0	0 %	106,21000	743.470,00	0,44
4,3750 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2016(22/27)	XS1426039696		EUR	1.200	1.000	0 %	107,22000	1.286.640,00	0,76
5,8750 % Unio di Banche Italiane S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS1958656552		EUR	1.000	1.000	0 %	106,25000	1.062.500,00	0,62
3,0000 % Unipol Gruppo S.p.A. EO-Med.-T.Nts 2015(25) Reg.S	XS1206977495		EUR	500	0	0 %	104,50000	522.500,00	0,31
5,7500 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2014(24/Und.)	XS1078235733		EUR	900	500	0 %	102,53500	922.815,00	0,54
3,8750 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1784311703		EUR	200	0	0 %	98,61400	197.228,00	0,12
4,8750 % United Group B.V. EO-Bonds 2017(17/24) Reg.S	XS1647815775		EUR	400	0	0 %	104,35500	417.420,00	0,25
3,7500 % Vale S.A. EO-Notes 2012(23)	XS0802953165		EUR	500	500	0 %	108,48333	542.416,65	0,32
2,2500 % Vallourec S.A. EO-Obl. 2014(24)	FR0012188456		EUR	300	1.500	1.500 %	74,82800	224.484,00	0,13
4,0000 % Viridian Power a.Ener.Hldg.DAC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1684813493		EUR	300	0	0 %	101,68000	305.040,00	0,18
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	600	0	0 %	108,68401	652.104,03	0,38
5,0000 % Wienerberger AG EO-FLR Bonds 2014(21/Und.)	DE000A1ZN206		EUR	400	0	300 %	105,98900	423.956,00	0,25
2,5000 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC LS-Medium-Term Nts 2019(23/25)	XS1989383192		GBP	200	200	0 %	102,84000	226.195,97	0,13
6,7970 % Akbank T.A.S. DL-FLR M.-T.Nts 18(23/28)Reg.S	XS1772360803		USD	250	0	250 %	85,53400	192.055,86	0,11
6,5000 % Central China Real Estate Ltd. DL-Notes 2018(18/21)	XS1759562710		USD	200	200	0 %	100,62500	180.752,65	0,11
8,7500 % China Evergrande Group DL-Notes 2017(21/25)	XS1627599654		USD	200	200	0 %	89,40000	160.589,19	0,09
7,6250 % CIF1 Holdings Group Co.Ltd DL-Notes 2019(21)	XS1924328807		USD	200	200	0 %	103,70000	186.276,27	0,11
5,2500 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-FLR Notes 2015(20/Und.)	XS1243334668		USD	400	400	0 %	101,15200	363.398,60	0,21
7,7500 % Karlou B.V. DL-Bonds 2019(24) Reg.S	XS2008618501		USD	1.000	1.000	0 %	99,59000	894.467,40	0,53
7,8750 % KWG Group Holdings Ltd. DL-Notes 2018(18/21)	XS1811206066		USD	200	200	0 %	104,01000	186.833,12	0,11
6,3750 % MAF Global Securities Ltd. DL-FLR Notes 2018(26/Und.)	XS1787454922		USD	500	0	0 %	100,25000	450.197,59	0,26
5,7500 % NBK Tier I Financing Ltd. DL-FLR Secs 2015(21/Und.)	XS1206972348		USD	300	300	0 %	103,03000	277.609,13	0,16
4,4500 % PT Saka Energi Indonesia DL-Notes 2017(24) Reg.S	USY7140VAA80		USD	500	500	0 %	100,85000	452.892,04	0,27
11,0000 % Scenery Journey Ltd. DL-Notes 2018(19/20)	XS1903671698		USD	200	200	0 %	103,62500	186.141,55	0,11
6,2500 % Times China Holdings Ltd. DL-Notes 2018(20/21)	XS1749435324		USD	200	200	0 %	100,41000	180.366,45	0,11
6,1250 % Türkiye Garanti Bankası A.S. DL-FLR Notes 2017(22/27)Reg.S	XS1617531063		USD	500	750	250 %	86,02000	386.294,23	0,23
3,8750 % Türkiye Halk Bankası A.S. DL-Notes 2013(20) Reg.S	XS0882347072		USD	200	200	0 %	98,22500	176.441,53	0,10
5,0000 % Türkiye Halk Bankası A.S. DL-Notes 2016(21) Reg.S	XS1439838548		USD	300	300	0 %	91,65000	246.946,29	0,15

Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
6,1250 % Vedanta Resources PLC DL-Notes 2017(21/24) Reg.S	USG9328DAP53		USD	500	500	0	%	94,35000	423.702,17	0,25
5,7500 % Yancoal Intl Res.Dev.Co.Ltd. DL-FLR Nts 2017(20/Und.)	XS1577730895		USD	200	200	0	%	100,75000	180.977,19	0,11
10,2500 % Zhenro Properties Group Ltd. DL-FLR Notes 2019(22/Und.)	XS2013512608		USD	500	500	0	%	100,97000	453.430,93	0,27

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 75.729.104,78 44,53

Verzinsliche Wertpapiere

4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.17(20/24) Reg.S	XS1533914591		EUR	300	0	0	%	92,02000	276.060,00	0,16
1,8750 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2018(2018/2023)	XS1713464441		EUR	300	300	0	%	103,18000	309.540,00	0,18
7,2500 % AlmavivA S.p.A. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1694628287		EUR	200	200	0	%	89,34500	178.690,00	0,11
4,7500 % Altice Finco S.A. EO-Notes 2017(17/28) Reg.S	XS1577952440		EUR	800	0	600	%	88,29000	706.320,00	0,42
5,6250 % Altice France S.A. EO-Notes 2014(14/24) Reg.S PA	XS1028956149		EUR	1.000	0	0	%	103,77900	622.674,00	0,37
5,8750 % Altice France S.A. EO-Notes 2018(18/27) Reg.S	XS1859337419		EUR	850	0	200	%	108,62000	923.270,00	0,54
7,2500 % Altice Luxembourg S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S PA	XS1061642317		EUR	900	0	0	%	102,68100	198.186,70	0,12
6,2500 % Altice Luxembourg S.A. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1117300241		EUR	1.000	0	300	%	102,01000	1.020.100,00	0,60
3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1586831999		EUR	400	200	400	%	102,61000	410.440,00	0,24
4,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1406669553		EUR	600	0	0	%	102,13000	612.780,00	0,36
2,7500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1574148877		EUR	600	0	0	%	102,30500	613.830,00	0,36
2,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1577948174		EUR	500	0	300	%	103,74800	518.740,00	0,31
2,8750 % Arrow Global Finance PLC EO-FLR Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1533918824		EUR	100	0	0	%	96,17000	96.170,00	0,06
4,7500 % Avantor Inc. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1687277985		EUR	400	0	0	%	107,49000	429.960,00	0,25
4,3750 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567		EUR	500	0	0	%	116,68000	583.400,00	0,34
3,3750 % BANKIA S.A. EO-FLR Obl. 2017(22/27)	ES0213307046		EUR	500	0	0	%	105,93000	529.650,00	0,31
4,5000 % Bausch Health Companies Inc. EO-Notes 2015(18/23) Reg.S	XS1205619288		EUR	1.200	400	0	%	100,92000	1.211.040,00	0,71
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(22/27) Reg.S	XS1640668940		EUR	300	100	200	%	105,44000	316.320,00	0,19
2,3190 % BES Finance Ltd. EO-FLR Secs 2003(14/Und.)	XS0171467854		EUR	400	0	0	%	0,00001	0,04	0,00
3,5000 % Bormioli Pharma Bidco S.p.A. EO-FLR Nts 2017(17/24) Reg.S	XS1713858576		EUR	300	100	0	%	93,45000	280.350,00	0,16
6,3750 % Cabot Financial (Lux.) S.A. EO-FLR Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010158553		EUR	400	400	0	%	102,13000	408.520,00	0,24
4,6250 % Cemex Finance LLC EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1433214449		EUR	225	500	275	%	105,51000	237.397,50	0,14
2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1731106347		EUR	400	0	0	%	103,48000	413.920,00	0,24
3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1964617879		EUR	300	1.175	875	%	103,94000	311.820,00	0,18
0,0000 % Cirsia Finance International EO-FLR Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2033245023		EUR	600	600	0	%	100,12500	600.750,00	0,35
4,7500 % Cirsia Finance International EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS1990952779		EUR	350	350	0	%	106,12500	371.437,50	0,22
6,5000 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1647100848		EUR	400	0	200	%	87,47000	349.880,00	0,21
5,2500 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1703065620		EUR	500	300	300	%	76,52000	382.600,00	0,22
6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. EO-Notes 2016(16/21) Reg.S	XS1513765922		EUR	300	100	0	%	101,17000	303.510,00	0,18
3,2500 % Colfax Corp. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1599406839		EUR	200	0	0	%	102,59800	205.196,00	0,12
9,6250 % Consus Real Estate AG Anleihe v.19(19/24)Reg.S	XS1843437465		EUR	300	300	0	%	95,95500	287.865,00	0,17
11,7500 % Corral Petroleum Holdings AB EO-Notes 2016(19/21) Reg.S	XS1400707771		EUR	300	0	0	%	105,43000	316.290,00	0,19
3,3750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1227287221		EUR	700	500	0	%	111,03000	777.210,00	0,46
2,6250 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1490137418		EUR	400	0	225	%	108,16000	432.640,00	0,25
2,2500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1758716085		EUR	400	0	0	%	105,80500	423.220,00	0,25
7,0000 % DKT Finance ApS EO-Bonds 2018(18/23) Reg.S	XS1841967356		EUR	600	0	400	%	108,90000	653.400,00	0,38
6,2500 % Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009		EUR	200	200	0	%	95,12000	190.240,00	0,11
4,5000 % Duffry Finance S.C.A. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1266592457		EUR	400	0	0	%	102,31900	429.739,80	0,25
5,5000 % eDreams ODIGEO S.A. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1879565791		EUR	350	350	0	%	105,17000	368.095,00	0,22
3,5000 % eircom Finance DAC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1991034825		EUR	600	600	0	%	103,82000	622.920,00	0,37
4,5000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2018(21/24)	XS1816296062		EUR	550	200	350	%	98,02000	539.110,00	0,32
4,1250 % Europcar Mobility Group S.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1706202592		EUR	375	0	0	%	105,00000	393.750,00	0,23
4,0000 % Europcar Mobility Group S.A. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1983375871		EUR	500	500	0	%	103,00000	515.000,00	0,30
2,6250 % Faurecia S.A. EO-Notes 2018(18/25)	XS1785467751		EUR	400	0	400	%	104,40000	417.600,00	0,25
3,1250 % Faurecia S.A. EO-Notes 2019(19/26)	XS1963830002		EUR	400	400	0	%	105,37000	421.480,00	0,25

Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
4,7500 % Fire (BC) S.p.A. EO-FLR Notes 2018(18/24)Reg.S	XS1883354976		EUR	350	350	0	%	101,12500	353.937,50	0,21
1,8750 % Fnac Darty EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS1987729412		EUR	125	225	100	%	103,34900	129.186,25	0,08
2,6250 % Fnac Darty EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1987729768		EUR	100	100	0	%	105,36000	105.360,00	0,06
5,1250 % Gamenet Group S.p.A. EO-FLR Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1877354677		EUR	500	500	0	%	102,50000	512.500,00	0,30
5,1250 % Garrett LX I S.a.r.l. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1884811594		EUR	800	800	0	%	95,05500	760.440,00	0,45
3,6250 % Getlink SE EO-Notes 2018(18/23)	XS1886399093		EUR	300	1.200	850	%	103,90000	363.650,00	0,21
3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Eur.B.V. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1333193875		EUR	300	0	0	%	101,42000	304.260,00	0,18
3,2000 % Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1598757760		EUR	500	0	0	%	102,91000	514.550,00	0,30
3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1419661118		EUR	300	100	0	%	111,86700	335.601,00	0,20
4,3750 % House of Finance, The... EO-Notes 2019(19/26)	BE6315129419		EUR	875	875	0	%	102,95500	900.856,25	0,53
1,6250 % Huarong Universe Inv.Hldg.Ltd. EO-Notes 2017(22)	XS1725734872		EUR	500	500	0	%	96,56050	482.802,50	0,28
5,0000 % Ibercaja Banco S.A.U. EO-FLR Obl. 2015(20/25)	ES0244251007		EUR	200	0	0	%	103,67200	207.344,00	0,12
3,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)	XS1890845875		EUR	600	1.000	400	%	109,63983	657.838,98	0,39
3,8750 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/27)Reg.S	XS2004451121		EUR	550	550	0	%	99,62500	547.937,50	0,32
2,1250 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1577947440		EUR	650	0	0	%	98,15000	637.975,00	0,38
5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405769990		EUR	400	200	0	%	102,29000	409.160,00	0,24
4,7500 % International Game Technology EO-Notes 2015(15/23)	XS1204434028		EUR	300	0	200	%	111,52000	334.560,00	0,20
3,5000 % International Game Technology EO-Notes 2018(24/24) Reg.S	XS1844997970		EUR	900	300	0	%	108,12900	973.161,00	0,57
3,5000 % International Game Technology EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2009038113		EUR	450	950	500	%	105,27000	473.715,00	0,28
2,6250 % Intrum AB EO-FLR Notes 17(17/22) Reg.S	XS1634529363		EUR	100	100	0	%	99,75000	99.750,00	0,06
2,7500 % Intrum AB EO-Notes 17(17/22) Reg.S	XS1634531344		EUR	900	600	0	%	101,02500	909.225,00	0,53
3,1250 % Intrum AB EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1634532748		EUR	700	0	0	%	101,28000	708.960,00	0,42
4,5000 % IPD 3 B.V. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1577954149		EUR	500	0	500	%	102,65500	513.275,00	0,30
3,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1533922776		EUR	700	0	0	%	102,67000	718.690,00	0,42
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1684387456		EUR	600	0	0	%	103,27900	619.674,00	0,36
3,0000 % Iron Mountain Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1619006486		EUR	300	0	0	%	101,91000	305.730,00	0,18
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1881005976		EUR	600	1.900	1.300	%	87,58000	525.480,00	0,31
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261		EUR	600	600	200	%	106,18000	424.720,00	0,25
5,5000 % KAEFER Isoliertechnik GMBH & C Sen.Notes v.18(20/24)Reg.S	DE000A2NB965		EUR	675	0	0	%	106,93500	721.811,25	0,42
6,7500 % KME AG Senior Notes v.18(18/23) Reg.S	XS1756722069		EUR	700	0	0	%	95,84500	670.915,00	0,39
7,1250 % Kondor Finance PLC EO-LPN 19(24) Naftogaz Ukraine	XS2027394233		EUR	675	1.550	875	%	102,94000	694.845,00	0,41
6,5000 % Lecta S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1458413728		EUR	550	700	550	%	67,55000	371.525,00	0,22
3,3750 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27)	XS1602130947		EUR	500	0	500	%	105,94000	529.700,00	0,31
3,7500 % Limacorporate S.p.a. EO-FLR Notes 2017(17/23) Reg.S	XS1662516217		EUR	300	300	0	%	99,98000	299.940,00	0,18
3,8750 % LKQ Italia Bondco S.p.a. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1395004408		EUR	300	0	0	%	111,36600	334.098,00	0,20
3,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1401324972		EUR	300	0	0	%	101,67000	305.010,00	0,18
4,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1590066624		EUR	200	0	800	%	104,36600	208.732,00	0,12
6,0000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1590067432		EUR	600	100	0	%	104,81500	628.890,00	0,37
4,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS1975716595		EUR	425	425	0	%	98,03000	416.627,50	0,25
5,7500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2031871143		EUR	600	600	0	%	100,87500	605.250,00	0,36
5,0000 % LSF10 Wolverine Investm. SCA EO-Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1791484394		EUR	500	0	500	%	103,83000	519.150,00	0,31
5,5000 % Mobilux Finance S.A.S. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1512670412		EUR	300	0	0	%	103,30000	309.900,00	0,18
6,8750 % Monitchem Holdco 2 S.A. EO-Notes 2014(17/22) Reg.S	XS1074935492		EUR	100	0	0	%	99,67600	99.676,00	0,06
3,3250 % MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1523028436		EUR	600	600	0	%	110,53000	663.180,00	0,39
3,7500 % NH Hotel Group S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S PA	XS1497527736		EUR	300	0	200	%	101,80000	274.617,59	0,16
5,0000 % Nidda BondCo GmbH Anleihe v.17(17/25) Reg.S	XS1690645129		EUR	300	0	0	%	100,47000	301.410,00	0,18
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.17(17/24) Reg.S	XS1690644668		EUR	500	0	200	%	103,70500	518.525,00	0,30
3,2500 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1600824962		EUR	300	0	200	%	103,40000	310.200,00	0,18
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	600	100	0	%	102,74000	616.440,00	0,36
4,5000 % Norican A/S EO-Bonds 2017(17/23)	XS1577963058		EUR	200	0	0	%	93,67000	187.340,00	0,11
4,3750 % Panther BF Aggr.2 LP/Fin.C.I. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1964638107		EUR	200	200	0	%	102,84000	205.680,00	0,12
4,0000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2018(21/25) Reg.S	XS1794209459		EUR	400	0	200	%	97,77000	391.080,00	0,23
4,7500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2014(14/25)	XS0982711714		EUR	500	0	500	%	116,46000	582.300,00	0,34
1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1172947902		EUR	100	0	0	%	97,72917	97.729,17	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1824425182		EUR	400	400	0	95,91000	383.640,00	0,23
3,6250 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2014(21)	XS1091770161		EUR	161	0	0	106,05000	170.740,50	0,10
3,6250 % Piaggio & C. S.p.A. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1808984501		EUR	400	0	450	105,78000	423.120,00	0,25
3,7500 % Playtech PLC EO-Notes 2018(18/23)	XS1849464323		EUR	500	925	425	103,94500	519.725,00	0,31
4,2500 % Playtech PLC EO-Notes 2019(22/26)	XS1956187550		EUR	425	425	0	106,75000	453.687,50	0,27
3,1250 % PPF Arena 1 B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1969645255		EUR	1.200	2.200	1.000	102,65000	1.231.800,00	0,72
6,8750 % Refinitiv US Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1843460103		EUR	500	500	0	111,40000	557.000,00	0,33
3,3750 % RESIDOMO s.r.o. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1698063739		EUR	200	0	0	103,92000	207.840,00	0,12
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2017(17/25)	XS1716833352		EUR	700	0	0	102,74000	719.180,00	0,42
2,7500 % Rexel S.A. EO-Notes 2019(19/26)	XS1958300375		EUR	500	500	0	104,39900	521.995,00	0,31
6,2500 % Rossini S.à r.l. EO-FLR Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1881594607		EUR	700	700	0	102,45000	717.150,00	0,42
6,7500 % Rossini S.à r.l. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1881594946		EUR	100	500	400	107,97000	107.970,00	0,06
3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/21)	XS1487498922		EUR	300	0	0	104,61000	313.830,00	0,18
3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1487495316		EUR	600	0	0	112,14000	672.840,00	0,40
2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	XS1591523755		EUR	500	0	0	106,41000	532.050,00	0,31
2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1711584430		EUR	200	200	0	105,92000	211.840,00	0,12
3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1961852750		EUR	450	450	0	102,35000	460.575,00	0,27
5,3750 % Selecta Group B.V. EO-FLR Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1756359045		EUR	400	400	0	101,05700	404.228,00	0,24
3,2500 % Silgan Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1725581190		EUR	650	0	0	103,36500	671.872,50	0,40
4,1250 % Smurfit Kappa Acquis. Uni. Co. EO-Notes 2013(20) Reg.S	XS0880132989		EUR	700	0	0	101,83000	712.810,00	0,42
2,7500 % Smurfit Kappa Acquis. Uni. Co. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1117298759		EUR	250	0	0	109,32000	273.300,00	0,16
2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Uni. Co. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1555147369		EUR	600	0	0	107,64500	645.870,00	0,38
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Uni. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276		EUR	150	150	0	108,47000	162.705,00	0,10
2,8750 % SPCM S.A. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1221105759		EUR	400	0	0	100,80100	403.204,00	0,24
6,5000 % Starfruit Finco BV/US HLD.LLC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1885682036		EUR	700	700	0	99,66000	697.620,00	0,41
9,0000 % Summer BidCo B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS1843436731		EUR	200	200	0	105,90000	211.800,00	0,12
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025)	XS1814546013		EUR	700	700	0	92,90000	650.300,00	0,38
3,5000 % Telenet Fin.Luxemb.Notes Sarl EO-Notes 2017(17/28) Reg.S	BE6300371273		EUR	500	0	0	105,44000	527.200,00	0,31
3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/22)	XS1812903828		EUR	200	200	0	96,09000	192.180,00	0,11
6,2500 % Thomas Cook Group PLC EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1531306717		EUR	500	0	0	28,54900	142.745,00	0,08
3,5000 % Titan Global Finance PLC EO-Notes 2016(21)	XS1429814830		EUR	300	0	0	105,98500	317.955,00	0,19
4,8750 % TNETBB 4 7/8 07/15/27 PA)	XS1266726592		EUR	500	300	0	108,19000	378.665,00	0,22
3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. EO-Bonds 2019(19/26) Reg.S	XS2034068432		EUR	600	600	0	103,65500	621.930,00	0,37
0,0000 % Trivium Packaging Finance B.V. EO-FLR Bonds 2019(19/26) Reg.S	XS2034069836		EUR	100	100	0	101,61500	101.615,00	0,06
3,7500 % Unitymedia GmbH Notes v.15(15/27) Reg.S	XS1199438174		EUR	400	0	0	106,32000	425.280,00	0,25
4,0000 % Unitymedia NRW / Hessen Notes v.14(20/25) Reg.S	XS1150437579		EUR	700	0	0	103,62500	725.375,00	0,43
4,6250 % Unitymedia NRW / Hessen Senior Notes v.15(15/26) Reg.S PA)	XS1334248223		EUR	100	0	0	108,57500	97.717,50	0,06
3,5000 % Unitymedia NRW / Hessen Senior Notes v.15(21/27) Reg.S	XS1197205591		EUR	300	0	200	106,15000	318.450,00	0,19
3,8750 % UPC Holding B.V. EO-Notes 2017(22/29)Reg.S	XS1629969327		EUR	200	0	0	105,87000	211.740,00	0,12
4,0000 % UPCB Finance IV Ltd. EO-Notes 2015(15/27) Reg.S PA)	XS1117297603		EUR	500	0	0	105,77500	475.987,50	0,28
6,3750 % Vallourec S.A. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1807435026		EUR	300	300	950	89,62500	268.875,00	0,16
3,5000 % Verisure Holding AB EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1908250191		EUR	300	300	0	103,92000	311.760,00	0,18
4,5000 % Virgin Media Finance PLC EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1169920193		EUR	550	350	0	103,30000	568.150,00	0,33
2,0000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	XS1724626699		EUR	200	0	200	102,00000	204.000,00	0,12
2,1250 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	XS1971935223		EUR	375	375	0	103,02000	386.325,00	0,23
6,7500 % Walnut Bidco PLC EO-Notes 2019(24) Reg.S	XS2035469126		EUR	300	300	0	102,25000	306.750,00	0,18
3,7500 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.16(19/24)Reg.S	DE000A2AA0W5		EUR	475	0	0	102,22000	485.545,00	0,29
2,6250 % Wind Tre S.p.A. EO-Notes 2017(17/23) Reg.S	XS1708450488		EUR	800	0	200	101,40000	811.200,00	0,48
3,1250 % Wind Tre S.p.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1708450561		EUR	800	0	300	101,17000	809.360,00	0,48
4,1250 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S PA)	XS1505573995		EUR	400	0	0	104,55500	376.398,00	0,22
3,6250 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2018(21/26) Reg.S	XS1891203546		EUR	700	700	0	106,90000	748.300,00	0,44
3,7500 % Ziggo B.V. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1175813655		EUR	500	0	0	102,69000	513.450,00	0,30
4,2500 % Ziggo B.V. EO-Notes 2016(16/27) Reg.S	XS1493836461		EUR	300	0	0	107,20000	321.600,00	0,19
7,1250 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2014(19/24) Reg.S PA)	XS1028411152		EUR	300	0	0	103,46000	80.663,17	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
4,6250 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1170079443		EUR	2.100	1.800	0	102,96000	2.162.160,00	1,27	
8,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. LS-Notes 2015(18/22) Reg.S	XS1308300059		GBP	200	0	0	92,70000	203.893,10	0,12	
6,2500 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 2011(26)	XS0718502007		GBP	500	1.000	500	116,91000	642.857,14	0,38	
5,1250 % Virgin Media Secured Fin. PLC LS-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1169843007		GBP	350	350	0	103,77000	399.422,63	0,23	
12,0000 % Aragvi Finance Intl DAC DL-Nts 19(19/24) Reg.S	XS1960552823		USD	500	500	0	104,35000	468.609,66	0,28	
7,0000 % InterGen N.V. DL-Notes 2013(18/23) Reg.S	XS0940700668		USD	500	0	0	92,06200	413.427,34	0,24	
8,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance B.V. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USN64884AB02		USD	500	500	0	59,75000	268.322,26	0,16	
7,8750 % Pan Amer. Energy LLC (Arg.Br.) DL-M.-T.Nts 10(10/19-21) Reg.S PA	US69783UAA97		USD	300	0	0	103,39000	185.719,42	0,11	
8,5000 % Panther BF Aggr.2 LP/Fin.C.I. DL-Notes 2019(19/27) Reg.S	USC7S90BAB49		USD	500	500	0	101,70000	456.709,18	0,27	
7,2500 % Petra Diamonds US\$ Treasury DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USG7028AAB91		USD	300	300	0	93,97000	253.197,41	0,15	
9,2500 % SEPLAT Petroleum Devel. Co.PLC DL-Bonds 2018(18/23) Reg.S	XS1789190243		USD	500	500	0	106,80000	479.612,00	0,28	
11,0000 % Silknet JSC DL-Notes 2019(22/24)	XS1843443430		USD	500	850	350	107,12500	481.071,49	0,28	
3,3000 % Valspar Corp. DL-Notes 2015(15/25)	US920355AH76		USD	400	0	0	101,39800	364.282,38	0,21	
8,7500 % YPF S.A. DL-Bonds 2014(14/22-24) Reg.S	USP989MJAY76		USD	300	0	0	102,39200	275.890,07	0,16	
								EUR	3.187.921,26	1,87
Nichtnotierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,0000 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2036387525		EUR	475	475	0	100,90000	479.275,00	0,28	
0,0000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(17)	PTBEQKOM0019		EUR	1.000	0	0	0,00010	1,00	0,00	
0,0000 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2036798150		EUR	1.000	1.000	0	100,86000	1.008.600,00	0,59	
6,8750 % Refinitiv US Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/26) 144A	XS1843460285		EUR	500	500	0	111,97600	559.880,00	0,33	
9,8750 % Greenland Hong Kong Hldgs Ltd. DL-Notes 2018(20)	XS1921115876		USD	200	200	0	104,10500	187.003,77	0,11	
5,7500 % Klabin Austria GmbH DL-Notes 2019(19/29)Tr.2 Reg.S	USA35155AC34		USD	1.000	2.000	1.000	106,12500	953.161,49	0,56	
								EUR	-1.710.517,44	-1,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate										
								EUR	15.899,84	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 09.19		XEUR (MIC)	EUR	-1.800				-88.740,00	-0,05	
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUXL (synth. Anleihe) 09.19		XEUR (MIC)	EUR	-500				-77.100,00	-0,05	
FUTURE Italien,Republik EO-B.T.P. (synth. Anleihe) 09.19		XEUR (MIC)	EUR	3.500				198.439,85	0,12	
FUTURE 10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe) 09.19		XCBT (MIC)	USD	-1.000				-16.700,01	-0,01	
								EUR	-126.325,32	-0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisen-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
GBP/EUR 1,3 Mio.			OTC					44.892,80	0,03	
USD/EUR 13,0 Mio.			OTC					-196.273,35	-0,12	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 3,0 Mio.		OTC						25.055,23	0,01
						EUR		-1.600.091,96	-0,94
Swaps									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
Danske Bank AS EO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26) 03.11.2018/20.12.2023		OTC	EUR	1.000				-13.303,33	-0,01
Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(19) 07.04.2016/20.06.2021		OTC	EUR	2.000				34.041,31	0,02
UniCredit SPA SUB 5Y 07.09.2018/20.06.2023		OTC	EUR	1.000				-35.681,55	-0,02
INTESA SANPAOLO SPA SUB 5Y 07.09.2018/20.06.2023		OTC	EUR	1.000				-37.398,92	-0,02
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Obbl. 2013(23) 14.12.2018/20.12.2023		OTC	EUR	1.000				-45.953,93	-0,03
Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Notes 2010(17) 20.08.2014/20.09.2019		OTC	EUR	2.000				5.093,81	0,00
Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(19) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	EUR	1.000				4.886,28	0,00
Imperial Brands Finance PLC LS-Medium-Term Notes 2003(18) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	EUR	2.000				9.205,76	0,01
LANXESS AG EO-Medium-Term Nts 2011(11/18) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	EUR	1.000				4.818,93	0,00
Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium Term Notes 2012(19) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	EUR	2.000				9.836,74	0,01
Rolls-Royce PLC LS-Medium-Term Notes 2009(19) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	EUR	1.000				4.582,49	0,00
ENEL S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2003(18) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	EUR	1.000				4.709,41	0,00
Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium Term Notes 2012(19) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	EUR	1.000				4.918,37	0,00
Rolls-Royce PLC LS-Medium-Term Notes 2009(19) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	EUR	1.000				4.582,49	0,00
Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2003(18) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	EUR	2.000				9.173,68	0,01
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(25) 25.04.2019/20.06.2024		OTC	EUR	1.000				-64.502,56	-0,04
Tesco PLC LS-Medium-Term Notes 1999(29) 25.10.2014/20.12.2019		OTC	EUR	2.000				9.475,85	0,01
UniCredit SPA SUB 5Y 26.10.2018/20.12.2023		OTC	EUR	1.000				-48.276,71	-0,03
Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2003(33) 27.11.2014/20.12.2019		OTC	EUR	1.000				4.868,85	0,00
EDP - Energias de Portugal SA EO-Med.-Term Nts 2011(14) 28.08.2014/20.09.2019		OTC	EUR	2.000				25.609,18	0,02
BHP Billiton Finance [USA]Ltd. DL-Debts 1996(16) 17.12.2014/20.12.2019		OTC	USD	1.000				4.456,31	0,00
Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Bonds 2006(06/35) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	USD	2.000				916,87	0,00
Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Bonds 2006(06/35) 22.10.2016/20.12.2019		OTC	USD	1.000				458,44	0,00
Türkei, Republik DL-Bonds 2000(30) 23.03.2019/20.06.2024		OTC	USD	1.000				-97.300,17	-0,06
Protection Buyer									
Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(19) 16.03.2018/20.12.2020		OTC	EUR	2.000				-26.943,52	-0,02
Schaeffler Finance B.V. EO-Notes 2015(15/20) Reg.S 28.06.2017/20.06.2022		OTC	EUR	2.000				-280.620,52	-0,17
Russische Föderation DL-Bonds 2000(07-30) Reg.S 02.04.2019/20.06.2024		OTC	USD	1.000				-3.132,51	0,00
General Motors Co. DL-Notes 2014(14/18) 02.06.2017/20.06.2022		OTC	USD	3.000				-353.653,32	-0,21
Ford Motor Co. DL-Notes 1998(18) 02.06.2017/20.06.2022		OTC	USD	3.000				-336.482,84	-0,20
General Motors Co. DL-Notes 2014(14/18) 09.03.2018/20.12.2022		OTC	USD	3.000				-398.476,85	-0,23

Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	101.661,89	0,06
Bankguthaben							EUR	101.661,89	0,06
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	3.672,43		%	100,00000	3.672,43	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	20.058,16		%	100,00000	22.058,90	0,01
			NOK	66.616,59		%	100,00000	6.812,73	0,00
			SEK	19.533,64		%	100,00000	1.828,82	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	9.281,88		%	100,00000	6.348,32	0,00
			CHF	15.514,02		%	100,00000	14.074,87	0,01
			USD	52.180,40		%	100,00000	46.865,82	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.638.657,66	2,14
Zinsansprüche			EUR	2.227.186,76				2.227.186,76	1,31
Steueransprüche			EUR	1.470,90				1.470,90	0,00
OTC Cash Margin Collateral Management			EUR	1.410.000,00				1.410.000,00	0,83
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-189.096,77	-0,11
Verwaltungsvergütung			EUR	-140.774,32				-140.774,32	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-15.641,58				-15.641,58	-0,01
Depotgebühren			EUR	-4.171,50				-4.171,50	0,00
Collateral Manager Gebühr			EUR	-3.200,00				-3.200,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-17.268,70				-17.268,70	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.772,18				-1.772,18	0,00
Verbindlichkeiten aus CDS-Gebühren			EUR	-2.800,00				-2.800,00	0,00
Researchkosten			EUR	-3.468,49				-3.468,49	0,00
Fondsvermögen							EUR	170.045.681,05	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	63,06	
Ausgabepreis							EUR	64,95	
Umlaufende Anteile							STK	2.696.359	

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 503.313,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2019	
Canadische Dollar	(CAD)	1,4621000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1022500	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,9093000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,7782500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,6810000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1134000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

- Terminbörsen

XCBT (MIC)	CHICAGO BOARD OF TRADE
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					
2,2500 % AB Sagax EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1962543820	EUR	1.200	1.200	
0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS1982037696	EUR	925	925	
1,7500 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	FR0013399029	EUR	400	400	
8,5000 % Agile Group Holdings Ltd. DL-Notes 18(18/21) Reg.S Tr.2	XS1859347301	USD	0	200	
7,6003 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	XS1953057061	USD	600	600	
8,7000 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1953057491	USD	1.000	1.000	
2,2500 % AIB Group PLC EO-M.-T.Non-Pref.Nts 18(25)	XS1849550592	EUR	0	1.000	
3,5000 % Albanien, Republik EO-Notes 2018(25) Reg.S	XS1877938404	EUR	100	100	
2,6250 % Allergan Funding SCS EO-Notes 2018(18/28)	XS1909193317	EUR	375	375	
1,0000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/23)	XS1843444081	EUR	450	450	
2,2000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843443190	EUR	850	850	
3,1250 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS1843443786	EUR	1.100	1.100	
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 19(25/26)	XS1962513674	EUR	1.575	1.575	
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2018(18/30)	FR0013382348	EUR	1.000	1.000	
2,2500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/24)	XS1936308391	EUR	425	425	
4,7500 % Arkema S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012278539	EUR	0	400	
1,7500 % Atos SE EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013378452	EUR	600	600	
2,5000 % Atos SE EO-Obl. 2018(18/28)	FR0013378460	EUR	300	300	
2,3750 % Auchan Holding S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	FR0013416146	EUR	1.500	1.500	
1,3750 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	FR0013404571	EUR	900	900	
7,0000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2016(28) Reg.S	XS1405766541	USD	300	300	
2,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1960684063	EUR	800	800	
1,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1872038218	EUR	400	400	
5,7500 % Benin, Republik EO-Bonds 2019(24-26) Reg.S	XS1963478018	EUR	2.525	2.525	
4,3750 % Bharat Petroleum Corp. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2019(22)	XS1939427842	USD	400	400	
3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk DL-Notes 2019(24)	XS2018639539	USD	225	225	
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1873143645	EUR	1.925	1.925	
0,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS1948612905	EUR	800	800	
1,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1948611840	EUR	700	700	
12,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Nts 2009(19/Und.)	FR0010777524	EUR	0	300	
2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. EO-Notes 2016(23/23)	XS1401125346	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
3,5000 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(22/27)	XS1565131213	EUR	0	600	
2,7500 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(23/28)	XS1645495349	EUR	0	600	
1,1250 % Caixabank S.A. EO-Preferred MTN 2019(26)	XS1968846532	EUR	1.900	1.900	
5,9760 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(21)	FR0011052661	EUR	0	600	
4,4070 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	FR0011301480	EUR	0	700	
1,5000 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2019(19/26)	XS1991190361	EUR	400	400	
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2018(22/22)	XS1912656375	EUR	850	850	
6,3500 % China Aoyuan Group Ltd. DL-Notes 2017(20)	XS1543555533	USD	0	200	
4,2500 % China Construction Bank Corp. DL-FLR Bonds 2019(24/29)	XS1936784161	USD	300	300	
2,5000 % Cie Génle Étis Michelin SCpA EO-Obl. 2018(18/38)	FR0013357860	EUR	700	700	
6,5500 % CIFI Holdings Group Co.Ltd DL-Notes 2019(22/24)	XS1969792800	USD	500	500	
2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1412424662	EUR	0	500	
1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1969600748	EUR	600	600	
1,2500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2019(19/31)	XS1955024986	EUR	1.175	1.175	
1,3750 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2019(19/34)	XS1958648294	EUR	1.375	1.375	
1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1881593971	EUR	600	600	
3,3750 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1859531060	EUR	0	700	
4,0000 % Coty Inc. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1801786275	EUR	0	850	
5,6250 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2016(26)	XS1512953040	USD	200	200	
4,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. DL-M.-T.Nts 2019(19/23) Reg.S	XS1955030280	USD	1.575	1.575	
1,4500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/22)	XS1894558102	EUR	1.125	1.125	
1,7500 % CSSC Capital Two Ltd. EO-Notes 2018(18/23)	XS1882616474	EUR	850	850	
0,8750 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9	EUR	0	1.200	
2,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS1967697738	EUR	500	500	
1,3750 % Danske Bank AS EO-Non-Preferred MTN 2019(22)	XS1957541953	EUR	1.000	1.000	
6,1250 % Delhi Intl Airport Ltd. DL-Notes 2015(22)	XS1165980274	USD	0	200	
7,2500 % Development Bank of Mongolia DL-Notes 2018(23) Reg.S	USY2056PAA40	USD	250	250	
5,6250 % Diamond (BC) B.V. EO-Bonds 2017(17/25) Reg.S	XS1654544136	EUR	0	400	
0,8750 % Distribuidora Intl de Alim.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/23)	XS1589970968	EUR	400	400	
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1991114858	EUR	300	300	
2,3750 % DP World PLC EO-Med.-Term Nts 2018(26)Reg.S	XS1883878966	EUR	625	625	
1,8750 % Edenred S.A. EO-Notes 2018(18/26)	FR0013385655	EUR	1.400	1.400	
2,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2018(18/30)	FR0013368545	EUR	2.000	2.000	
2,0000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/29)	XS1916073254	EUR	250	250	
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1937665955	EUR	750	750	

**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
1,8750 % Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/33)	FR0013365293	EUR	300	300	
0,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013428489	EUR	1.400	1.400	
1,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/39)	FR0013428513	EUR	700	700	
6,3500 % ESKOM Holdings SOC Limited DL-Med.-Term Nts 2018(28)Reg.S	XS1864523300	USD	200	200	
5,0000 % Ethias Vie EO-Bonds 2015(26)	BE6279619330	EUR	0	200	
5,5000 % Eurochem Finance DAC DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS1961080501	USD	1.500	1.500	
0,7000 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/22)	XS1937060884	EUR	675	675	
4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. DL-Notes 2015(15/20)	US31562QAC15	USD	0	600	
4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1088515207	EUR	0	700	
1,5140 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(23)	XS2013574202	EUR	875	875	
2,1250 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS1956027947	EUR	1.750	1.750	
6,5000 % Future Land Development Hldgs DL-Notes 2018(20)	XS1877986718	USD	600	600	
7,8750 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 19(25-27) Reg.S	XS1968714110	USD	500	500	
8,1250 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 19(30-32) Reg.S	XS1968714540	USD	325	325	
8,9500 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 19(49-51) Reg.S	XS1968714623	USD	650	650	
6,0000 % Gie PSA Tresorerie EO-Notes 2003(33)	FR0010014845	EUR	500	1.000	
2,8750 % Glo.Wr.Real Estate Invest.Ltd. EO-Bonds 2017(17/22)	XS1577957837	EUR	1.200	1.200	
1,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1956014531	EUR	1.000	1.000	
1,5000 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/24)	XS1917601582	EUR	1.000	1.000	
3,2500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.16(19/23)Reg.S	XS1490153886	EUR	0	400	
1,1250 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1951313680	EUR	775	775	
5,8750 % Indika Energy Cap.III Pte Ltd. DL-Notes 2017(21/24) Reg.S	USY39694AA51	USD	0	500	
6,5300 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT DL-Notes 2018(28) Reg.S	USY7140WAC20	USD	1.500	1.500	
5,3500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2018(49)	US455780CJ33	USD	1.025	1.025	
2,5000 % ING Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1909186451	EUR	500	500	
8,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Notes 2009(19/Und.)	XS0456541506	EUR	500	800	
3,9280 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1109765005	EUR	0	200	
1,9500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2018(25/25)	XS1881533563	EUR	725	725	
0,8750 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2013618421	EUR	625	625	
1,6500 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2019(39)	XS2010331101	EUR	1.075	1.075	
1,5500 % Kasachstan, Republik EO-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1907130246	EUR	575	575	
4,0000 % Katar, Staat DL-Bonds 2019(19/29) Reg.S	XS1959337582	USD	1.050	1.050	
4,8170 % Katar, Staat DL-Bonds 2019(19/49) Reg.S	XS1959337749	USD	1.325	1.325	
6,5000 % Koc Holding A.S. DL-Bonds 2019(19/25) Reg.S	XS1961766596	USD	1.600	1.600	
9,8500 % KWG Group Holdings Ltd. DL-Notes 2018(20)	XS1900228971	USD	200	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
1,8750 % Lietuvos energija UAB EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1853999313	EUR	0	150	
0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 19(19/23)	FR0013405347	EUR	900	900	
1,0580 % mBank S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(22)	XS1876097715	EUR	1.500	1.500	
5,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Obbl. 2010(20)	IT0004645542	EUR	0	200	
0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/23)	XS1960678099	EUR	300	300	
1,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/27)	XS1960678255	EUR	250	250	
2,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/39)	XS1960678685	EUR	425	425	
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705	EUR	400	400	
1,5000 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2015(2025)	XS1203941775	EUR	0	300	
4,3750 % MMK International Capital DAC DL-Notes 2019(24) Reg.S	XS1843434959	USD	2.500	2.500	
1,7500 % MMS USA Financing Inc. EO-Notes 2019(19/31)	FR0013425154	EUR	1.400	1.400	
5,0000 % New Metro Global Ltd. DL-Notes 2017(17/22)	XS1625981045	USD	0	200	
8,7470 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2018(31)Reg.S	XS1910827887	USD	900	900	
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	XS1577731604	EUR	0	500	
6,0000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.MTN-IHS v.10(20)	XS0520938647	EUR	300	300	
1,4000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2019(19/31)	XS2019815062	EUR	1.100	1.100	
1,8750 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1917590959	EUR	775	775	
1,8750 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/30)	FR0013359239	EUR	1.300	1.300	
3,1250 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2014(14/23)	FR0011791391	EUR	0	600	
3,5000 % Orano S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(21)	FR0010941690	EUR	0	600	
3,2500 % Orano S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	FR0011560986	EUR	0	600	
4,0000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-FLR Bonds 2014(19/74) Reg.S	XS1109795176	EUR	0	300	
5,7500 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2018(18/29)	US71647NAZ24	USD	1.000	1.000	
6,9000 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2019(19/49)	US71647NBD03	USD	2.000	2.000	
5,8750 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2011(12/22)	XS0716979595	EUR	0	300	
5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 2005(25) Reg.S	XS0213101073	EUR	0	400	
2,3750 % Peugeot S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	FR0013153707	EUR	0	400	
2,0000 % Peugeot S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013245586	EUR	0	300	
2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara EO-Med.-Term Nts 2018(25)Reg.S	XS1891336932	EUR	1.150	1.150	
3,5000 % QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1970690829	USD	2.300	2.300	
6,8750 % QNB Finansbank AS (Finansbank) DL-Med.-Term Nts 2019(24)Reg.S	XS1959391019	USD	1.000	1.000	
4,8750 % QNB Finansbank AS (Finansbank) DL-Notes 2017(22) Reg.S	XS1613091500	USD	0	500	
1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 18(23)166	XS1917591411	EUR	1.000	1.000	
2,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	FR0013368206	EUR	800	800	
1,5000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2018(18/30)	XS1900101046	EUR	250	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
2,1250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2018(18/38)	FR0013368172	EUR	600	600	
4,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1968706876	EUR	4.350	4.350	
1,2500 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/34)	FR0013409851	EUR	1.500	1.500	
1,6250 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2018(2030/2031)	DE000A2TSTG3	EUR	1.500	1.500	
4,2500 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-Term Nts 2019(39)Reg.S	XS1982113463	USD	2.000	2.000	
4,3750 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1982116136	USD	200	200	
4,2220 % Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.4 DL-Bonds 2018(24)	XS1857100090	USD	1.150	1.150	
4,7230 % Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.4 DL-Bonds 2018(28)	XS1877838877	USD	1.150	1.150	
4,3750 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	XS1936302865	USD	550	550	
5,2500 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2019(50)Reg.S	XS1936302949	USD	1.300	1.300	
2,0000 % Saudi-Arabien, Königreich EO-Med.-Term Nts 2019(39)Reg.S	XS2024543055	EUR	2.150	2.150	
2,8750 % Schaeffler AG MTN v.2019(2026/2027)	DE000A2YB7B5	EUR	400	400	
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013396876	EUR	400	400	
6,3750 % Shimao Property Holdings Ltd. DL-Notes 2018(20/21)	XS1891434604	USD	200	200	
0,8750 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS1986416268	EUR	225	225	
1,5000 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/31)	XS1986416698	EUR	225	225	
1,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2018(23/23)	XS1881004730	EUR	625	625	
1,2500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(25/25)	XS1957442541	EUR	925	925	
9,3750 % Société Générale S.A. EO-FLR Bonds 2009(19/Und.)	XS0449487619	EUR	0	300	
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591	EUR	0	1.000	
2,5000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1794354628	EUR	0	800	
4,5000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1020952435	EUR	0	1.100	
5,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2010(22)	XS0486101024	EUR	0	1.300	
1,7880 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS1961772560	EUR	1.200	1.200	
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433	EUR	1.500	1.500	
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1980270810	EUR	725	725	
1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 18(23/23)	XS1896851224	EUR	550	550	
2,5000 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1082971588	EUR	0	400	
2,1250 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2013(20/20)	XS0992638220	EUR	0	600	
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281	EUR	0	2.900	
1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1439749364	EUR	0	1.200	
7,6250 % The Oil and Gas Hd Co. BSC DL-Med.-T.Notes 2018(24) Reg.S	XS1901860160	USD	325	325	
3,1250 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.14(19/19)	DE000A1R0410	EUR	0	1.700	
1,7500 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.15(20/20)	DE000A14J579	EUR	0	700	
2,7500 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1	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
1,3750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.17(21/22)	DE000A2BPET2	EUR	600	1.600	
1,0230 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	XS1874122770	EUR	700	700	
1,4910 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/30)	XS1874122267	EUR	600	600	
7,2500 % Türkei, Republik DL-Notes 2018(23)	US900123CR91	USD	625	625	
6,3500 % Türkei, Republik DL-Notes 2019(24)	US900123CV04	USD	1.325	1.325	
5,2000 % Türkei, Republik EO-Notes 2018(26) INTL	XS1909184753	EUR	2.500	2.500	
4,6250 % Türkei, Republik EO-Notes 2019(25)	XS1843443356	EUR	2.150	2.150	
5,7500 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O DL-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1760780731	USD	300	300	
6,7500 % Ukraine EO-Notes 2019(26) Reg.S	XS2015264778	EUR	200	200	
1,2500 % Ungarn EO-Bonds 2018(25)	XS1887498282	EUR	1.150	1.150	
6,9500 % UniCredit S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2012(22)	XS0849517650	EUR	1.000	1.000	
5,3500 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1917548247	USD	200	200	
1,9400 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/30)	FR0013385473	EUR	1.000	1.000	
1,7500 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/30)	FR0013367638	EUR	1.000	1.000	
1,1250 % Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013424876	EUR	2.600	2.600	
2,5000 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.19(26)	XS1944390597	EUR	800	800	
3,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(30)	XS1910948329	EUR	800	800	
4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(38)	XS1910948675	EUR	700	700	
1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.18(25)	XS1865186677	EUR	1.000	1.000	
3,5000 % Votorantim Cimentos Intl S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1232126810	EUR	0	300	
7,2500 % Wanda Properties Int. Co. Ltd. DL-Notes 2014(24)	XS1023280271	USD	200	400	
2,0000 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2018(24)	AT0000A20F93	EUR	0	200	
5,7500 % Yapi Ve Kredi Bankası A.S. DL-Notes 2017(22) Reg.S	XS1571399754	USD	0	400	
6,0000 % Yuzhou Properties Company Ltd. DL-Notes 2017(20/22)	XS1555300497	USD	0	200	
2,7500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23)	DE000A14J7G6	EUR	0	200	
12,5000 % Zhenro Properties Group Ltd. DL-Notes 2018(21)	XS1882430298	USD	200	200	
8,6000 % Zhenro Properties Group Ltd. DL-Notes 2019(20)	XS1934685949	USD	200	200	
9,1500 % Zhenro Properties Group Ltd. DL-Notes 2019(21/24)	XS1960071303	USD	1.000	1.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1468662801	EUR	0	300	
7,2500 % Aldesa Financial Services S.A. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1028959754	EUR	0	100	
4,7500 % Banco do Brasil S.A. DL-Med.-Term Nts 2019(24)Reg.S	USP1R027AA25	USD	1.200	1.200	

**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
5,5000 % Barry Callebaut Services N.V. DL-Notes 2013(23) Reg.S	BE6254003252	USD	0	600	
5,2500 % CeramTec BondCo GmbH Anleihe v.17(17/25)Reg.S	XS1729972015	EUR	0	500	
6,2500 % Cirsa Finance International EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1849558900	EUR	500	500	
6,8750 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1645764694	EUR	0	400	
6,0000 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC EO-Notes 2017(17/23) Reg.S	XS1717576141	EUR	400	400	
4,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1084050316	EUR	0	300	
1,5000 % Distribuidora Intl de Alim.SA EO-Medium-Term Nts 2014(14/19)	XS1088135634	EUR	500	500	
3,5160 % Emirates Development Bank PJSC DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1956103805	USD	1.500	1.500	
4,0000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2017(20/22)	XS1731657141	EUR	0	450	
3,6250 % Faurecia S.A. EO-Notes 2016(16/23)	XS1384278203	EUR	400	400	
3,5000 % Gestamp Funding Luxembourg SA EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1409497283	EUR	0	175	
3,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1812087598	EUR	0	800	
6,1250 % Guatemala, Republik DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP5015VAJ54	USD	750	750	
5,1250 % Huntsman International LLC EO-Notes 2014(14/21)	XS1056202762	EUR	0	300	
6,7570 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT DL-Notes 2018(48) Reg.S	USY7140WAD03	USD	1.100	1.100	
5,2500 % Intralot Capital Luxembourg SA EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1685702794	EUR	500	1.000	
2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1551347393	EUR	0	100	
5,2000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2019(19/49)	US195325DQ52	USD	275	275	
4,0000 % La Financiere Atalian S.A. EO-Bonds 2017(20/24) Reg.S	XS1605600532	EUR	0	400	
5,1250 % La Financiere Atalian S.A. EO-Bonds 2018(18/25) Reg.S	XS1820759147	EUR	300	300	
5,7500 % Leonardo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2003(18)	XS0182242247	EUR	0	1.300	
0,5000 % LG Chem Ltd. EO-Notes 2019(23) Reg.S	XS1972557737	EUR	300	300	
6,8750 % Liberbank S.A. EO-FLR Obl. 2017(22/27)	ES0268675032	EUR	0	100	
2,7500 % Merlin Entertainments PLC EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1204272709	EUR	0	400	
6,6250 % Millicom Intl Cellular S.A. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1894610119	USD	425	425	
7,7500 % Moby S.p.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1361301457	EUR	200	200	
3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1533916299	EUR	0	600	
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102	EUR	0	800	
3,8750 % Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1989380172	EUR	750	750	
7,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance B.V. DL-Notes 2018(21/25) Reg.S	USN64884AD67	USD	0	500	
6,8750 % Nyrstar Netherlands (Hlds)B.V. EO-Notes 2017(20/24) Reg.S	XS1574789746	EUR	600	600	
4,8750 % OI European Group B.V. EO-Notes 2013(13/21) Reg.S	XS0908230781	EUR	0	300	
0,1250 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1958214964	EUR	975	975	
4,3750 % Parts Europe S.A. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1517169899	EUR	0	225	
6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 2014(14/34)	XS0982711474	GBP	0	100	
4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/29)	XS1824424706	EUR	500	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
6,2500 % PT Perusahaan Listrik Negara DL-Med.-Term Nts 2018(49)Reg.S	US71568QAH02	USD	925	925	
6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anleihe v.17(17/22)Reg.S	XS1729059862	EUR	200	200	
9,0000 % Rekeep S.p.A. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1642816554	EUR	0	200	
1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1635870923	EUR	0	100	
5,6250 % SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. Fin.SA EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	DE000A19FW97	EUR	0	500	
3,8750 % Senvion Holding GmbH i.L. Notes v.17(17/22) Reg.S	XS1608040090	EUR	300	300	
7,0000 % Sisal Group S.p.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1454980159	EUR	0	200	
7,8500 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2019(29) Reg.S	USY8137FAP37	USD	1.800	1.800	
7,1250 % Stillwater Mining Co. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USU85969AD24	USD	0	300	
6,2500 % Synlab Bondco PLC EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117292984	EUR	0	300	
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1813724603	EUR	0	350	
3,8750 % Thomas Cook Finance 2 PLC EO-Notes 2017(17/23)Reg.S	XS1733231663	EUR	500	800	
5,6250 % Toll Brothers Finance Corp. DL-Notes 2013(13/24)	US88947EAQ35	USD	0	800	
3,3750 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1084838496	EUR	0	700	
4,3750 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2019(19/29-31)	US917288BK78	USD	250	250	
4,8750 % Virgin Media Finance PLC DL-Notes 2012(12/22)	US92769VAD10	USD	0	200	
8,5000 % YPF S.A. DL-Bonds 2019(19/29) Reg.S	USP989MJBP50	USD	950	950	
4,5000 % ZF North America Capital Inc. DL-Notes 2015(15/22) Reg.S	USU98737AB20	USD	0	400	

Neuemissionen

Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen

Verzinsliche Wertpapiere

7,1250 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2019(21/22)	XS1940128371	USD	750	750	
5,7500 % JBS Investments II GmbH DL-Notes 2019(19/28) Reg.S	USA29875AC44	USD	500	500	
4,6250 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2019(19/25)Reg.S Tr.2	XS1997121360	EUR	2.500	2.500	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,5000 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2014(19)	XS1044894944	EUR	0	300	
4,2500 % Banco BPM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1024830819	EUR	0	700	
4,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) EO-FLR MTN 2014(19/24) Reg.S	XS1075963485	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
4,0000 % BANKIA S.A. EO-FLR Obl. 2014(19/24)	ES0213307004	EUR	0	400	
2,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1046851025	EUR	0	1.500	
7,5000 % DEA Finance S.A. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1498935391	EUR	0	400	
5,0000 % DIGI Communications N.V. EO-Bonds 2019(19/23)Reg.S Tr.2	XS1950915873	EUR	500	500	
4,5000 % eircom Finance DAC EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1432395785	EUR	100	100	
5,7500 % Europcar Mobility Group S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1241053666	EUR	100	100	
6,1250 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Cap.Secs 2013(18/Und.)	XS0903872355	EUR	0	200	
6,8750 % Lincoln Finance Ltd. EO-Notes 2016(16/21) Reg.S	XS1319818057	EUR	0	200	
3,6250 % Nexi Capital S.p.A. EO-FLR Nts 2018(18/23) Reg.S	XS1819645455	EUR	600	600	
5,3750 % Nokia Oyj DL-Notes 2009(09/19)	US654902AB18	USD	0	700	
3,6250 % Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-FLR Med.-Term Nts 14(19/24)	XS1049037200	EUR	0	400	
3,3750 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117298676	EUR	0	300	
5,8750 % SMCP Group S.A.S. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1405782316	EUR	0	200	
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2019(19/26)Tr.2 Reg.S	XS1915511411	EUR	150	150	
4,1990 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	XS0992293570	EUR	0	100	
6,0000 % Suzano Austria GmbH DL-Nts 2019(19/29)Reg.S Tr.2	USA8372TAJ72	USD	400	400	
1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1082970853	EUR	0	1.400	
3,6250 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2019(21/26)Tr.2 Reg.S	XS1985077764	EUR	700	700	
2,2500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/19)	DE000A14J7F8	EUR	0	1.000	

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND, EURO-BUXL)

EUR

23.358,86

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

GBP/EUR

EUR

2.939

USD/EUR

EUR

8.314

**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
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
GBP/EUR		EUR			2.586
USD/EUR		EUR			15.503
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)					
Credit Default Swaps					
Protection Seller					
(Basiswert(e): 17.08.18/20.06.19 Euro Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2004(24), 07.09.18/20.06.23 Euro INTESA SANPAOLO SPA SUB 5Y, 15.09.18/20.06.23 Euro iTraxx Europe Series 29 Index (5 Years), 04.12.18/20.12.23 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.30 Index (5 Years), 14.12.18/20.12.23 Euro Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Obbl. 2013(23), 21.03.18/20.06.23 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.29 Index (5 Years), 20.02.19/20.12.23 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.30 Index (5 Years), 22.03.19/20.06.24 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.31 Index (5 Years), 23.03.19/20.06.24 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.31 Index (5 Years), 09.05.19/20.06.24 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.31 Index (5 Years), 06.06.19/20.06.24 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.31 Index (5 Years))		EUR			36.500
Protection Buyer					
(Basiswert(e): 11.09.18/20.06.23 Euro iTraxx Europe Series 29 Index (5 Years))		EUR			500

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 14,88 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 80.455.657,26 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.08.2018 bis 31.07.2019**

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	506.794,54
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	6.198.342,87
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-10.777,72
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.866,40
5. Sonstige Erträge	EUR	849,02
Summe der Erträge	EUR	6.692.342,31

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-5.133,27
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.470.382,39
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-163.375,84
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-17.678,60
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-78.820,51
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.735.390,61

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 4.956.951,70

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	4.479.049,62
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.916.175,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-1.437.125,96

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 3.519.825,74

Jahresbericht HI-High Yield-Fonds

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

EUR	4.718.017,42
EUR	-637.821,03

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	4.080.196,39
-----	--------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	7.600.022,13
-----	--------------

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2018/2019</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 165.065.050,42
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -3.902.534,74
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 1.213.855,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 44.252.259,62	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -43.038.403,83</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 69.287,45
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 7.600.022,13
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 4.718.017,42	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -637.821,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 170.045.681,05

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	24.976.419,52	9,26
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.519.825,74	1,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	5.916.175,58	2,19

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	3.948.617,08	1,46
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	25.506.852,16	9,46

III. Gesamtausschüttung***

EUR	4.956.951,60	1,84
------------	---------------------	-------------

* 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	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
2018/2019	EUR	170.045.681,05	EUR	63,06

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 50.836.536,50

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC

Barclays Bank PLC

BNP Paribas S.A.

BNP Paribas S.A. [London Branch]

Credit Suisse International

Deutsche Bank AG [London Branch]

Goldman Sachs International

J.P. Morgan AG

J.P. Morgan Securities PLC

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Société Générale International Ltd.

Société Générale S.A.

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

EUR 50.000,00

davon

Bankguthaben

EUR 50.000,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

98,92

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-1,01

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

0,95 %

größter potenzieller Risikobetrag

1,52 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,27 %

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

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 240,02 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	63,06
Ausgabepreis	EUR	64,95
Umlaufende Anteile	STK	2.696.359

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	627,30
------------------	-----	--------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	46.245,93
Collateral Manager Gebühr	EUR	21.614,20

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

Transaktionskosten	EUR	186.940,46
--------------------	-----	------------

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-High Yield-Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.08.2018 bis zum 31.07.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.07.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.08.2018 bis zum 31.07.2019 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 25. Oktober 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin