

Weltzins-INVEST

DE000A1CXYM9 / DE000A1JSHJ5 / DE000A0M6KA6

Jahresbericht zum 31.03.2017

Der Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen erfolgt auf Basis des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Anlegerinformationen und der Allgemeinen Anlagebedingungen in Verbindung mit den Besonderen Anlagebedingungen in der jeweils geltenden Fassung.

Der Verkaufsprospekt ist dem am Erwerb eines Anteils an dem Sondervermögen Interessierten sowie jedem Anleger des Fonds zusammen mit dem letzten veröffentlichten Jahresbericht sowie dem gegebenenfalls nach dem Jahresbericht veröffentlichten Halbjahresbericht auf Verlangen kostenlos zur Verfügung zu stellen. Daneben sind ihnen die Wesentlichen Anlegerinformationen rechtzeitig vor Vertragsschluss kostenlos zur Verfügung zu stellen.

Von dem Verkaufsprospekt abweichende Auskünfte oder Erklärungen dürfen nicht abgegeben werden. Jeder Kauf von Anteilen auf der Basis von Auskünften oder Erklärungen, welche nicht in dem Verkaufsprospekt bzw. in den Wesentlichen Anlegerinformationen enthalten sind, erfolgt ausschließlich auf Risiko des Käufers.

Wichtigste rechtliche Auswirkungen der Vertragsbeziehung

Durch den Erwerb der Anteile wird der Anleger Miteigentümer der vom Sondervermögen gehaltenen Vermögensgegenstände nach Bruchteilen. Er kann über die Vermögensgegenstände nicht verfügen. Mit den Anteilen sind keine Stimmrechte verbunden.

Informationen über Änderungen der Anlagebedingungen werden im Bundesanzeiger sowie auf der Homepage der Kapitalverwaltungsgesellschaft (www.lbb-invest.de) veröffentlicht. Wesentliche Änderungen der Anlagepolitik im Rahmen der geltenden Anlagebedingungen werden von der Landesbank Berlin Investment GmbH (kurz: LBB-INVEST) auf ihrer vorgenannten Homepage erläutert.

Sämtliche Veröffentlichungen und Werbeschriften sind in deutscher Sprache abzufassen oder mit einer deutschen Übersetzung zu versehen. Die LBB-INVEST wird ferner die gesamte Kommunikation mit ihren Anlegern in deutscher Sprache führen.

Durchsetzung von Rechten

Das Rechtsverhältnis zwischen LBB-INVEST und Anleger sowie die vorvertraglichen Beziehungen richten sich nach deutschem Recht. Der Sitz der LBB-INVEST ist Gerichtsstand für Klagen des Anlegers gegen die Kapitalverwaltungsgesellschaft aus dem Vertragsverhältnis. Anleger, die Verbraucher sind (siehe die folgende Definition) und in einem anderen EU-Staat wohnen, können auch vor einem zuständigen Gericht an ihrem Wohnsitz Klage erheben. Die Vollstreckung von gerichtlichen Urteilen richtet sich nach der Zivilprozessordnung, gegebenenfalls dem Gesetz über die Zwangsversteigerung und die Zwangsverwaltung bzw. der Insolvenzordnung. Da die LBB-INVEST inländischem Recht unterliegt, bedarf es keiner Anerkennung inländischer Urteile vor deren Vollstreckung.

Eine ladungsfähige Anschrift der LBB-INVEST, die Namen der gesetzlichen Vertreter, das Handelsregister, bei dem die LBB-INVEST eingetragen ist, und die Handelsregister-Nummer finden Sie am Ende dieses Berichtes.

Zur Durchsetzung ihrer Rechte können Anleger den Rechtsweg vor den ordentlichen Gerichten beschreiten oder, soweit ein solches zur Verfügung steht, auch ein Verfahren für alternative Streitbeilegung anstrengen.

Bei Streitigkeiten im Zusammenhang mit Vorschriften des Kapitalanlagegesetzbuchs können Verbraucher die „Ombudsstelle für Investmentfonds“ des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. anrufen. Die LBB-INVEST und das Sondervermögen nehmen an Streitbeilegungsverfahren vor dieser Schlichtungsstelle teil. Die Kontaktdaten lauten:

Büro der Ombudsstelle
Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Unter den Linden 42
10117 Berlin
Telefon: (030) 6449046-0
Telefax: (030) 6449046-29
E-Mail: info@ombudsstelle-investmentfonds.de
www.ombudsstelle-investmentfonds.de

Verbraucher sind natürliche Personen, die in das Sondervermögen zu einem Zweck investieren, der überwiegend weder ihrer gewerblichen noch ihrer selbständigen beruflichen Tätigkeit zugerechnet werden kann, die also zu Privatzwecken handeln.

Bei Streitigkeiten aus der Anwendung der Vorschriften des Bürgerlichen Gesetzbuchs betreffend Fernabsatzverträge über Finanzdienstleistungen können sich die Beteiligten auch an die Schlichtungsstelle der Deutschen Bundesbank wenden. Die Kontaktdaten lauten:

Schlichtungsstelle der Deutschen Bundesbank
Postfach 11 12 32
60047 Frankfurt
Telefon: (069) 2388-1907 oder -1906
Telefax: (069) 2388-1919
E-Mail: schlichtung@bundesbank.de

Bei Streitigkeiten im Zusammenhang mit Kaufverträgen oder Dienstleistungsverträgen, die auf elektronischem Wege zustande gekommen sind, können sich Verbraucher auch an die Online-Streitbeilegungsplattform der EU wenden (www.ec.europa.eu/consumers/odr). Als Kontaktadresse der Kapitalverwaltungsgesellschaft kann dabei folgende E-Mail-Adresse angegeben werden: direct@lbb-invest.de. Die Plattform ist selbst keine Streitbeilegungsstelle, sondern vermittelt den Parteien lediglich den Kontakt zu einer zuständigen nationalen Schlichtungsstelle.

Das Recht, die Gerichte anzurufen, bleibt von einem Streitbeilegungsverfahren unberührt.

Stand: April 2017

Wichtiger Hinweis

Neue Telefonnummern ab Ende Mai 2017

Am 31. Mai 2017 ändern sich die Telefonnummern der LBB-INVEST komplett wie folgt:

030 63415-xxxx

Ein Beispiel anhand der Rufnummer unseres Service-Teams:
Zentrale Rufnummer bisher: 030 2456-4500
Zentrale Rufnummer neu: **030 63415-8500.**

Tätigkeitsbericht des Fonds Weltzins-INVEST für das Geschäftsjahr vom 1. April 2016 bis 31. März 2017

1. Anlagestrategie / Anlageziele

Bei dem **Weltzins-INVEST** handelt es sich um einen international investierenden Rentenfonds. Das **Anlageziel** ist die Erzielung laufender Erträge.

Anlageschwerpunkt des Fonds sind die internationalen Schwellenländer (Entwicklungsländer, die noch als unterentwickelt bezeichnet werden können, aber bereits beachtliche Fortschritte hin zum Industriestaat gemacht haben). Der Fonds investiert mindestens 51 Prozent seines Wertes in fest und variabel verzinslichen Wertpapieren, verzinslichen Geldmarktinstrumenten und Zerobonds in den jeweiligen Lokalwährungen außerhalb des Euros. Dabei werden gezielt auch Papiere solcher Emittenten erworben, deren Zahlungsfähigkeit vom Markt nicht als erstklassig eingeschätzt wird, bei denen jedoch nach eingehender Prüfung davon ausgegangen werden kann, dass Zins- und Tilgungsverpflichtungen erfüllt werden.

2. Tätigkeit für den Fonds während des Berichtszeitraumes

Im Berichtszeitraum wuchs der Fonds durch zugeflossene Mittel stetig im Volumen an. Zur Erhaltung der Zielstruktur wurde sukzessive investiert und Anleihtilgungen wurden bei Fälligkeit reinvestiert. In der Währungsaufteilung bildeten die großen marktgängigen Länder mit schon erreichten hohen Fortschritten innerhalb der aufstrebenden Länder den Schwerpunkt. Dies sind Länder wie Indien, Brasilien, Mexiko, Indonesien, China, Südafrika und die Türkei. Insgesamt blieb der **Weltzins-INVEST** breit gestreut und in den Indexschwergewichten, wie z. B. Mexiko, Brasilien, Polen und Russland, unterinvestiert, was vor größeren Verlusten durch Kapitalabzüge aus diesen schützte. Die Länder-, Anleihe- und Währungsanzahl und damit der Grad der Risikostreuung konnten durch sukzessive Investition der zufließenden Gelder noch weiter erhöht werden.

Leicht steigende Rohstoffpreise, nicht nur der Energieträger, sondern z. B. auch bei Industriemetallen, beeinflussten die Währungen der gehaltenen Anleihen direkt. Insbesondere Rohstoffexporteure profitierten und deren Währungen trugen somit zur positiven Entwicklung des Fonds bei.

Beispielhafte Transaktionen waren der Kauf von Neuemissionen der EIB (European Investment Bank) in polnischen Zloty und der Weltbank in indischen Rupien. Diese beiden Emittenten verfügen über hervorragende Bonität (AAA-Rating) und es wurde somit nur auf die Währungs- und Zinsentwicklung gesetzt.

Zur Steuerung von Währungspositionen wurden Devisentermingeschäfte in verschiedenen Währungen zur Investition vorgenommen. Im Berichtszeitraum bestanden offene Investitionsgeschäfte in den Währungen von Ägypten, China, Nigeria, Tschechien, und Sambia. Zur Erzielung von Kreditrisikoprämien wurden Credit Default Swaps (Kreditderivate, mit denen auf die Zahlungsfähigkeit des Emittenten gesetzt wird und die vom Vertragspartner zu zahlenden Prämien verinnahmt werden) eingesetzt.

Die durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios lag zum Stichtag per 31.03.2017 bei 3,65 Jahren (Vorjahr: 3,16 Jahre). Die durchschnittliche Kuponhöhe der Fondsbestände betrug zum 31.03.2017 6,86 Prozent (Vorjahr: 6,99 Prozent), die durchschnittliche Rendite 8,58 Prozent (Vorjahr: 12,15 Prozent) (Angaben jeweils ohne Liquidität und Derivate). Zum Berichtsstichtag lag die modifizierte Duration des Portfolios (mit Kasse und Derivaten) bei 2,50 Jahren (Vorjahr 2,14 Jahre). Das Durchschnittsrating betrug a- (Vorjahr: a-, nach dem Ansatz des second best-Ratings).

Depotstruktur per 31.03.2017 ¹⁾

(enthaltene Währungen nach Region)

Asien	27,41 %
Mittel/Südamerika	20,88 %
Osteuropa	11,08 %
Afrika	9,87 %
Europa	9,73 %
Nordamerika	6,99 %
Mittlerer Osten	5,29 %
Ozeanien	3,44 %
Derivate	-0,20 %
Liquidität	5,51 %

Depotstruktur per 31.03.2016 ¹⁾

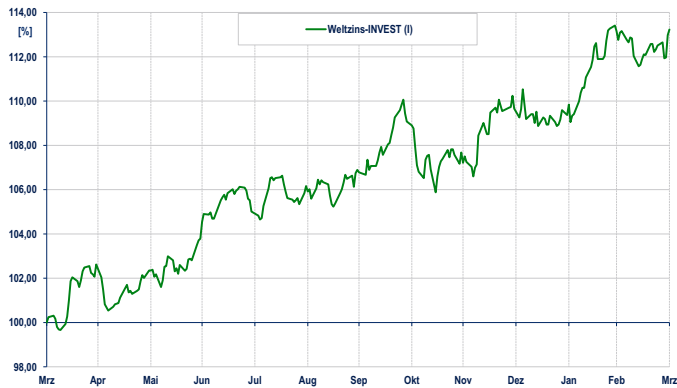
(enthaltene Währungen nach Region)

Asien	20,98 %
Nordamerika	19,20 %
Europa	15,14 %
Mittel/Südamerika	12,99 %
Osteuropa	12,09 %
Afrika	6,79 %
Mittlerer Osten	5,41 %
Ozeanien	4,51 %
Derivate	-0,70 %
Liquidität	3,60 %

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

3. Übersicht über die Wertentwicklung während des Berichtszeitraumes

Im Berichtszeitraum erwirtschaftete die Anteilklasse (P) eine Performance von 12,74 Prozent, die Anteilklasse (I) eine Performance von 13,23 Prozent und die Anteilklasse (T) eine Performance von 13,12 Prozent (nach BVI-Methode).



Berechnung der Fondsentwicklung gemäß BVI-Methode, auf Basis der Rücknahmepreise bereinigt um Ausschüttungen, Wiederanlagen, Aufstockungen und Rücknahmen. 31.03.2016 = 100 Prozent.

4. Veräußerungsgeschäfte im Berichtszeitraum

Die Veräußerungsgeschäfte für den Weltzins-INVEST (P) führten im Berichtszeitraum zu einem realisierten Ergebnis in Höhe von Euro -6.098.832,27. Dieses setzt sich wie folgt zusammen:

Realisierte Gewinne aus:	in Euro
Renten	5.502.659,91
Sonstige Kapitalforderungen	1.063.835,07
Derivate	3.764.176,57
Devisenkursgewinne	5.269.282,75
Realisierte Verluste aus:	in Euro
Renten	2.533.988,22
Sonstige Kapitalforderungen	4.165.807,53
Derivate	5.143.802,19
Devisenkursverluste	9.855.188,63

Die Veräußerungsgeschäfte für den Weltzins-INVEST (I) führten im Berichtszeitraum zu einem realisierten Ergebnis in Höhe von Euro -2.500.018,89. Dieses setzt sich wie folgt zusammen:

Realisierte Gewinne aus:	in Euro
Renten	2.257.561,21
Sonstige Kapitalforderungen	436.024,19
Derivate	1.544.840,54
Devisenkursgewinne	2.162.231,25
Realisierte Verluste aus:	in Euro
Renten	1.039.216,69
Sonstige Kapitalforderungen	1.709.568,98
Derivate	2.109.074,33
Devisenkursverluste	4.042.816,08

Die Veräußerungsgeschäfte für den Weltzins-INVEST (T) führten im Berichtszeitraum zu einem realisierten Ergebnis in Höhe von Euro -2.080.170,42. Dieses setzt sich wie folgt zusammen:

Realisierte Gewinne aus:	in Euro
Renten	1.882.150,56
Sonstige Kapitalforderungen	355.289,92
Derivate	1.278.915,00
Devisenkursgewinne	1.794.484,34
Realisierte Verluste aus:	in Euro
Renten	856.231,86
Sonstige Kapitalforderungen	1.431.376,63
Derivate	1.765.918,99
Devisenkursverluste	3.337.482,76

5. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum gab es keine für den Fonds relevanten wesentlichen Ereignisse im Sinne des § 8 Abs. 3 Nr. 3 und 4 KARBV.

6. Darstellung der Hauptanlagerisiken und wirtschaftlichen Unsicherheiten

Marktpreisrisiko: Die Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, unterliegen Risiken. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstandspreis fällt oder Kassa- und Terminpreise sich unterschiedlich entwickeln.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Dem Marktpreisrisiko wurde durch eine breite Streuung der Vermögensgegenstände begegnet. Negative Entwicklungen in einzelnen Ländern und Regionen können somit in ihrer Auswirkung auf den Fonds abgemildert werden.

Liquiditätsrisiko: Liquiditätsrisiken können dazu führen, dass der Fonds seinen Zahlungsverpflichtungen vorübergehend oder dauerhaft nicht nachkommen kann bzw. dass die Gesellschaft die Rückgabeverlangen von Anlegern vorübergehend oder dauerhaft nicht erfüllen kann. Der Anleger könnte gegebenenfalls die von ihm geplante Halte-dauer nicht realisieren und ihm könnten das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen. Durch die Verwirklichung der Liquiditätsrisiken könnten zudem der Nettoinventarwert des Fonds und damit der Anteilwert sinken, etwa wenn die Gesellschaft gezwungen ist, bei entsprechender gesetzlicher Zulässigkeit, Vermögensgegenstände für den Fonds unter Verkehrswert / Marktwert zu veräußern.

Um das Liquiditätsrisiko zu verringern wurden größtenteils Anleihen größerer Emissionen und kurzer Laufzeit gekauft, deren Handelbarkeit besser gewährleistet ist.

Operationelle Risiken: Unter operationellen Risiken versteht man die Gefahr von unmittelbaren und mittelbaren Verlusten, die sich aus unzureichenden internen Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Gesellschaft oder externen Dritten ergeben können. Diese Risiken können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen und sich damit auch nachteilig auf den Anteilwert und auf das vom Anleger investierte Kapital auswirken.

Zur Vermeidung operationeller Risiken wurden ex ante und ex post Prüfabläufe entsprechend dem Vieraugenprinzip in den Orderprozess integriert. Darüber hinaus wurden Wertpapierhandelsgeschäfte ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Dienstleistung der Wertpapierverwahrung erfolgte durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Abwicklungsrisiko (Risiken aus Handels- und Clearingmechanismen): Bei der Abwicklung von Wertpapiergeschäften über ein elektronisches System besteht das Risiko, dass eine der Vertragsparteien verzögert oder nicht vereinbarungsgemäß zahlt oder die Wertpapiere nicht fristgerecht liefert. Dies gilt umso mehr, wenn es sich bei den Vermögensgegenständen um solche Vermögensgegenstände handelt,

die an Börsen oder anderen organisierten Märkten in Ländern gehandelt werden, deren Entwicklung noch nicht internationalen Standards entspricht oder deren Umsatzvolumina noch gering sind.

Dem Abwicklungsrisiko wurde durch die sorgfältige Auswahl der Vertragsparteien für Wertpapiergeschäfte entgegengewirkt.

Adressenausfallrisiko: Durch den Ausfall eines Ausstellers (nachfolgend „Emittent“) oder eines Vertragspartners (Kontrahenten), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrages kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden.

Das Fondsmanagement hat durch eine breite Streuung der Emittenten und das Handeln von standardisierten Derivaten über zentrale Terminbörsen versucht, dieses Risiko zu minimieren.

Kapitalmarktrisiko: Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Schwankungen der Kurs- und Marktwerte können auch auf Veränderungen der Zinssätze, Wechselkurse oder der Bonität eines Emittenten zurückzuführen sein.

Dieses Risiko wurde durch eine breite Streuung der Vermögensgegenstände reduziert.

Länder- oder Transferrisiko: Es besteht das Risiko, dass ein ausländischer Schuldner trotz Zahlungsfähigkeit aufgrund fehlender Transferfähigkeit der Währung oder -bereitschaft seines Sitzlandes, oder aus anderen Gründen, Leistungen nicht fristgerecht, überhaupt nicht oder nur in einer anderen Währung erbringen kann. So können z. B. Zahlungen, auf die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds Anspruch hat, ausbleiben, in einer Währung erfolgen, die aufgrund von Devisenbeschränkungen nicht (mehr) konvertierbar ist, oder in einer anderen Währung erfolgen. Zahlt der Schuldner in einer anderen Währung, so unterliegt diese Position dem Währungsrisiko. Dies gilt in besonderem Maße bei Fremdwährungsanlagen in Märkten oder in Vermögensgegenständen von Ausstellern mit Sitz in Ländern, die noch nicht internationalen Standards entsprechen.

Dieses Risiko wurde durch eine breite Streuung der Vermögensgegenstände und Fokussierung auf Anleihen, die auf internationalen Börsenplätzen abgewickelt werden, reduziert.

Marktrisiko: Bei Vermögensgegenständen, die auf Märkten erworben oder von Ausstellern mit Sitz in Ländern begeben werden, die noch nicht internationalen Standards entsprechen, ist darüber hinaus zu beachten, dass die rechtlichen Rahmenbedingungen einen geringeren Umfang an Anlegerschutz und Informationen bieten. Dies kann zum einen bedeuten, dass die Bewertung von Vermögenswerten der Aussteller anders erfolgt als international üblich, was wiederum die Bewertung der Vermögensgegenstände beeinflusst. Zudem kann

die Anlage in Vermögensgegenständen im Falle von Genehmigungserfordernissen durch eine verzögerte oder gar nicht erfolgende Genehmigungserteilung negativ beeinflusst werden.

Durch eine breite Streuung der Vermögensgegenstände wurde die Auswirkung des Marktrisikos auf den Fonds verringert.

Verwahrnisiko: Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen insbesondere im Ausland ist ein Verlustrisiko verbunden, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen bzw. höherer Gewalt resultieren kann. Dies gilt umso mehr, wenn es sich bei den Vermögensgegenständen um solche Vermögensgegenstände handelt, die bei Verwahrstellen in Ländern verwahrt werden, deren Entwicklung noch nicht internationalen Standards entspricht.

Dieses Risiko wurde durch eine breite Streuung der Vermögensgegenstände und Fokussierung auf Anleihen, die auf internationalen Börsenplätzen abgewickelt werden, reduziert.

Währungsrisiko: Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Diesem Risiko wurde durch eine breite Streuung der Währungen begegnet.

Zinsänderungsrisiko: Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändert, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Das Fondsmanagement hat das Zinsänderungsrisiko durch eine bewusste Wahl kurz laufender Anleihen eingeschränkt.

Anteilklassen im Überblick

Für das Sondervermögen Weltzins-INVEST können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme, des Ausgabeaufschlags, der Ertragsverwendung, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungskurssicherungsgeschäften oder einer Kombination dieser Merkmale von den bestehenden Anteilklassen unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlages, der Mindestanlagesumme, der Verwaltungsvergütung und der Ertragsverwendung unterscheiden.

Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung Weltzins-INVEST (P), Weltzins-INVEST (I) und Weltzins-INVEST (T).

Die verschiedenen Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt im Abschnitt 7. „Ausgabe von Anteilen – Aus-

gabeaufschlag“ und „Ausgabe- und Rücknahmepreise“, im Abschnitt 8. „Verwaltungs- und sonstige Kosten“ sowie im Abschnitt 9. „Ermittlung und Verwendung der Erträge“ beschrieben.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder Gruppen von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für das gesamte Sondervermögen nach §168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

	Anteilklasse Weltzins-INVEST (P)	Anteilklasse Weltzins-INVEST (I)	Anteilklasse Weltzins-INVEST (T)
ISIN / WKN	DE000A1CXYM9 / A1CXYM	DE000A1JSHJ5 / A1JSHJ	DE000A0M6KA6 / A0M6KA
Tag der Erstausgabe	01.07.2010	01.04.2014	01.04.2015
Ausgabeaufschlag	derzeit 3,00 Prozent	derzeit 0,00 Prozent	derzeit 0,00 Prozent
Verwaltungsvergütung p. a.	derzeit 1,00 Prozent	derzeit 0,50 Prozent	derzeit 0,50 Prozent
Mindestanlagesumme	keine	100.000 Euro (auch für Folgeorders)	100.000 Euro (auch für Folgeorders)
Ertragsverwendung	Ausschüttung jährlich Mitte Juni	Ausschüttung jährlich Mitte Juni	Wiederanlage jährlich Anfang April
Portfolioumschlagsrate	5,20 Prozent	9,31 Prozent	9,07 Prozent
Laufende Kosten (Kosten, die dem Fonds im vergangenen Geschäftsjahr abgezogen wurden)	1,24 Prozent	0,75 Prozent	0,75 Prozent
erfolgsabhängige Vergütung ¹⁾ gemäß § 10 der Besonderen Anlagebedingungen für das abgelaufene Geschäftsjahr	0,17 Prozent	0,28 Prozent	0,24 Prozent
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.		
Pauschalgebühr p. a.	derzeit 0,15 Prozent		
Verwahrstellenvergütung p. a.	derzeit 0,10 Prozent		
Datum Jahresbericht	31. März		
Datum Halbjahresbericht	30. September		

Bei Auftragseingang bis 06:00 Uhr bei der Gesellschaft bzw. der Verwahrstelle erfolgt die Abrechnung zu den festgestellten Preisen des nächsten Börsentages und bei Auftragseingang bei der Gesellschaft bzw. der Verwahrstelle nach 06:00 Uhr erfolgt die Abrechnung zu den festgestellten Preisen des übernächsten Börsentages. Sofern der bezeichnete Börsentag ein gesetzlicher Feiertag in Berlin ist, erfolgt die Abrechnung am darauf folgenden Börsentag.

Eine Übersicht über die Kosten und Auftragsannahmeschlusszeiten aller Fonds ist auf unserer Homepage www.lbb-invest.de erhältlich.

¹⁾ 20% der Überperformance zum Vergleichsmaßstab 50% GBI-EM Global Diversified Composite Index und 50% Emerging Local Markets Index ELM1+ (inkl. High-Water-Mark)

Vermögensübersicht

I. Vermögensgegenstände	Anteil am Fondsvermögen in %
1. Anleihen	
Asien	27,41
Mittel/Südamerika	20,88
Osteuropa	11,08
Afrika	9,87
Europa	9,73
Nordamerika	6,99
Mittlerer Osten	5,29
Ozeanien	3,44
2. Derivate	-0,20
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2,90
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2,84
II. Verbindlichkeiten	-0,23
III. Fondsvermögen	100,00 ^{*)}

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	594.360.716,44	48,54
Verzinsliche Wertpapiere								
6,5052 % European Bank Rec. Dev. DR/DL-FLR MTN 15(18)	XS1206396332	AMD	1.250.000	0	0	100,409666	2.429.357,71	0,20
6,5393 % European Bank Rec. Dev. DR/DL-FLR MTN 15(17)	XS1248432277	AMD	500.000	0	0	99,265087	960.666,09	0,08
6,6891 % European Bank Rec. Dev. DR/DL-FLR MTN 17(20)	XS1548531547	AMD	480.000	480.000	0	100,939945	937.800,01	0,08
9,7000 % European Bank Rec. Dev. DR/DL-MTN 16(18-21) ¹⁾	XS1471725322	AMD	1.000.000	1.000.000	0	106,103960	2.053.702,46	0,17
0,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Zero MTN 17(19)	XS1555665741	ARS	40.000	40.000	0	74,148072	1.797.910,39	0,15
2,2500 % Argentinien, Rep. AP-Inflat. Lkd Bonos 16(20)	ARARGE4502L8	ARS	20.000	20.000	0	111,974719	1.357.557,29	0,11
2,5000 % Argentinien, Rep. AP-Infl.-Ind. Bonos 16(21)	ARARGE320283	ARS	30.000	30.000	0	119,733317	2.177.431,27	0,18
5,8300 % Argentinien, Rep. AP-Infl.Lkd Bns 05(24-33)Disc. ¹⁾	ARARGE03E121	ARS	5.000	5.000	0	596,576446	2.296.287,53	0,19
14,0000 % Nordic Investment Bank AP/DL-MTN 17(20)	XS1554102050	ARS	45.000	45.000	0	101,430733	2.766.879,63	0,23
14,5000 % Nordic Investment Bank AP/DL-MTN 17(19)	XS1571156188	ARS	35.000	35.000	0	99,457709	2.110.156,59	0,17
15,5000 % Argentinien, Rep. AP-Bonos 16(26)	ARARGE4502K0	ARS	40.000	40.000	0	103,936321	2.520.202,98	0,21
16,0000 % Argentinien, Rep. AP-Bonos 16(23)	ARARGE4502J2	ARS	40.000	40.000	0	102,388577	2.482.673,95	0,20

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
18,2000 % Argentinien, Rep. AP-Bonos 16(21)	ARARGE3202H4	ARS	39.175,627	39.175,627	0	%	113,216550	2.688.648,70	0,22
19,5000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-MTN 16(17)	XS1518919342	ARS	50.000	50.000	0	%	99,442789	3.014.057,19	0,25
20,1250 % Argentinien, Rep. AP-FLR Bonos 10(19-22) ¹⁾	ARARGE03G621	ARS	20.000	20.000	0	%	176,500000	2.139.847,85	0,17
21,2000 % Argentinien, Rep. AP-Bonos 16(18)	ARARGE4502G8	ARS	30.000	30.000	0	%	102,709392	1.867.839,70	0,15
22,4883 % Argentinien, Rep. AP-FLR Bonos 13(19)	ARARGE03H348	ARS	30.000	30.000	0	%	104,623878	1.902.655,92	0,16
22,7500 % Argentinien, Rep. AP-Bonos 16(18)	ARARGE3202F8	ARS	30.000	30.000	0	%	104,124188	1.893.568,72	0,15
23,3064 % Argentinien, Rep. AP-FLR Bonos 16(20)	ARARGE3201B9	ARS	40.000	40.000	0	%	110,049917	2.668.442,81	0,22
25,2500 % Buenos Aires, Province of... AP-FLR Bonos 16(19) Ser.2	ARPBUE3203S2	ARS	25.000	25.000	0	%	102,808077	1.558.028,63	0,13
3,9660 % Korea Development Bank, The AD-MTN 16(26)	XS1528917682	AUD	500	500	0	%	97,500000	348.488,10	0,03
4,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. AD-MTN 14(21)	XS1095588932	AUD	1.000	1.000	0	%	104,800000	749.160,05	0,06
4,3750 % BNP Paribas S.A. AD-MTN 14(21)	XS1139080250	AUD	500	0	0	%	103,990000	371.684,90	0,03
4,5000 % ING Bank N.V. AD-MTN 13(18)	XS0937583580	AUD	500	0	0	%	102,460000	366.216,31	0,03
4,5000 % Korea Development Bank, The AD-MTN 13(18)	XS0925024811	AUD	500	0	0	%	101,960000	364.429,19	0,03
4,7500 % ADCB Fin. (Cayman) Ltd. AD-MTN 14(19)	AU3CB0221414	AUD	1.000	500	0	%	102,350000	731.646,29	0,06
4,7500 % Export-Import Bk of Korea, The AD-MTN 14(21)	XS1074107910	AUD	1.000	0	0	%	105,400000	753.449,14	0,06
4,8750 % Olam International Ltd. AD-MTN 15(20)	XS1207409621	AUD	1.000	0	0	%	100,740200	720.138,68	0,06
5,0000 % First Gulf Bank AD-MTN 14(19)	AU3CB0219863	AUD	500	0	0	%	103,490000	369.897,78	0,03
5,0000 % National Bank of Abu Dhabi AD-NTS 13(18)	AU3CB0206068	AUD	1.000	1.000	0	%	102,128500	730.062,91	0,06
5,0000 % UniCredit Intl Bk (Luxembourg) AD-MTN 14(19)	XS1061475072	AUD	1.000	500	0	%	102,693500	734.101,79	0,06
5,0000 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. AD-MTN 12(17)	AU3CB0195964	AUD	2.000	0	0	%	100,570000	1.437.844,02	0,12
5,1250 % Export-Import Bk of Korea, The AD-MTN 14(20)	XS1033744134	AUD	1.000	0	0	%	105,640000	755.164,77	0,06
5,3750 % BOC Aviation Ltd. AD-MTN 14(20) ²⁾	XS1089175639	AUD	500	0	0	%	105,422500	376.804,99	0,03
5,3750 % Export-Import Bk of Korea, The AD-MTN 13(19)	XS0970697941	AUD	500	0	0	%	105,550000	377.260,70	0,03
5,5000 % ING Bank N.V. (Sydney Branch) AD-MTN 13(19)	XS0972722804	AUD	500	0	0	%	106,265000	379.816,28	0,03
5,7500 % Anglo American Capital PLC AD-MTN 13(18)	AU0000AQMHA7	AUD	1.000	0	0	%	103,160000	737.436,56	0,06
5,7500 % Emirates NBD PJSC AD-MTN 14(19)	AU3CB0220861	AUD	1.000	0	0	%	105,320000	752.877,26	0,06
5,7600 % Export-Import Bank of India AD-MTN 13(18)	XS0911305307	AUD	500	0	0	%	102,650500	366.897,20	0,03
6,1250 % Far East Horizon Ltd. AD-MTN 14(19)	XS1098688929	AUD	1.230	0	0	%	104,140000	915.663,74	0,07
6,1250 % ICICI Bank Ltd. (Bahrain Br.) AD-MTN 14(19)	XS1052667158	AUD	500	0	0	%	104,165000	372.310,39	0,03
6,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) AD-MTN 12(12/17)	XS0775808917	AUD	500	0	0	%	100,160000	357.995,57	0,03
7,5000 % VTB Capital S.A. AD-MT LPN 12(17) VTB BK	XS0863569298	AUD	2.000	1.000	0	%	102,250000	1.461.862,89	0,12

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

²⁾ Namensänderung von BOC Aviation Pte. Ltd. in BOC Aviation Ltd.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
8,0000 % Morgan Stanley AD-MTN12(17)	XS0780192802	AUD	500	0	0	%	100,535000	359.335,91	0,03
0,0000 % Nordic Investment Bank RB/DL-Zo MTN 13(23)	XS0969741593	BRL	2.000	0	0	%	57,060000	340.610,96	0,03
6,1500 % Deutsche Bank AG, London Br. EO/RB-Anleihe v.13 (18)	XS0881815905	BRL	3.725	1.215	0	%	94,690821	1.052.763,98	0,09
10,0900 % Morgan Stanley RB/DL-NTS 07(17)	US61747YBA29	BRL	5.000	0	0	%	99,800000	1.489.352,18	0,12
10,3000 % Deutsche Bank AG, London Br. RB/DL-MTN v.07(17)	XS0327087572	BRL	5.000	0	0	%	98,700000	1.472.936,47	0,12
11,5000 % Morgan Stanley RB/DL-NTS 10(20)	US61747WAA71	BRL	2.000	0	0	%	106,500000	635.735,50	0,05
3,1960 % HSBC Holdings PLC CD-MTN 16(23)	CA404280BE83	CAD	1.500	1.500	0	%	101,860967	1.070.830,50	0,09
4,5500 % EUROFIMA CD-Bond 07(27)	CA298713AK48	CAD	1.410	1.410	0	%	114,930000	1.135.727,65	0,09
4,6800 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. CD-MT.Obl.Fonc. 07(29)	FR0010443630	CAD	1.500	1.500	0	%	119,582300	1.257.128,99	0,10
5,0000 % Instituto de Credito Oficial CD-MTN 05(20)	CA45777YAC53	CAD	4.000	4.000	0	%	107,855000	3.023.583,42	0,25
5,3750 % Österreich, Rep. CD-MTN 04(34) 144A	US052591AS38	CAD	1.500	1.500	0	%	128,517662	1.351.063,48	0,11
1,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) SF-MTN 15(20)	CH0305117886	CHF	1.000	500	0	%	101,250000	946.836,86	0,08
2,1770 % RZD Capital PLC SF-LPN13(18)Ross.Zhelez.Dorogi	CH0205819433	CHF	1.000	0	0	%	101,500000	949.174,73	0,08
2,5000 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) SF-MTN 13(19)	CH0229751927	CHF	1.000	0	0	%	102,900000	962.266,80	0,08
2,5000 % Kommunalkred. Austria AG (NEU) SF-MT.Schuld.v.06(22)	CH0024015452	CHF	1.000	0	0	%	106,600000	996.867,26	0,08
2,5000 % mFin. France S.A. SF-MTN 13(18)	CH0222418268	CHF	1.000	0	0	%	103,550000	968.345,26	0,08
2,5900 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-NTS 14(19)	CH0246198037	CHF	1.000	0	0	%	100,950000	944.031,42	0,08
2,7300 % RZD Capital PLC SF-LPN 13(21) Ross.Zhel.Dorogi	CH0205819441	CHF	1.000	0	0	%	104,200000	974.423,72	0,08
2,7500 % Gaz Capital S.A. SF-M.T.LPN 16(21) GAZPROM	CH0346828400	CHF	1.500	1.500	0	%	104,000000	1.458.830,13	0,12
2,8500 % Gaz Capital S.A. SF-M.T.LPN 13(19) GAZPROM	CH0226274261	CHF	1.000	0	0	%	104,150000	973.956,14	0,08
3,6380 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-NTS 14(22)	CH0246199050	CHF	1.500	500	0	%	102,750000	1.441.296,11	0,12
3,8750 % Andermatt Swiss Alps AG SF-Anl. 15(20)	CH0305954585	CHF	1.000	0	0	%	100,750000	942.161,13	0,08
4,0000 % African Bank Ltd. SF-MTN 16(20)	CH0310140568	CHF	1.000	1.000	0	%	98,100000	917.379,72	0,07
4,7500 % African Bank Ltd. SF-MTN 16(19)	CH0310140543	CHF	1.000	1.000	0	%	100,300000	937.952,96	0,08
3,7500 % Municipality Fin. PLC CP/DL MTN 14(17)	XS1078885271	CLP	2.000.000	600.000	0	%	100,230216	2.817.031,38	0,23
4,5000 % Chile, Rep. CP-Bonos 16(21)	CL0002329671	CLP	2.000.000	2.000.000	0	%	103,350000	2.904.714,81	0,24
2,7000 % Großbritannien YC-NTS 14(17)	XS1122061242	CNY	1.500	1.500	0	%	99,140000	201.042,32	0,02
2,8500 % Asian Development Bank YC-MTN 10(20)	HK0000071412	CNY	10.000	0	0	%	95,400000	1.289.720,76	0,11
3,4000 % Caterpillar Fin.Services Corp. YC-MTN 14(17)	XS1143162888	CNY	10.000	10.000	0	%	98,800000	1.335.685,65	0,11
3,5000 % Volkswagen Intl Fin. N.V. YC-MTN 14(19)	XS1019326302	CNY	9.000	4.000	0	%	97,400000	1.185.083,04	0,10
3,6500 % BP Capital Markets PLC YC-MTN 14(19)	XS1039685422	CNY	10.000	5.000	0	%	97,953000	1.324.234,99	0,11
3,6500 % Ind.& Com.Bk of China(Syd.Br.) YC-MTN 16(18)	XS1509041379	CNY	10.000	10.000	0	%	97,688375	1.320.657,50	0,11
3,7500 % Total Capital S.A. YC-MTN 13(18)	XS0972738800	CNY	10.000	10.000	0	%	98,800000	1.335.685,65	0,11
3,7500 % Volkswagen Intl Fin. N.V. YC-MTN 12(17)	XS0858633398	CNY	10.000	0	0	%	98,990000	1.338.254,28	0,11

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,9500 % BP Capital Markets PLC YC-MTN 13(18)	XS0978836020	CNY	10.000	10.000	0	98,950000	1.337.713,52	0,11
3,9500 % Ind.& Com.Bk of China (SG Br.) YC-MTN 14(21)	SG6S18000002	CNY	5.000	0	0	96,405704	651.658,48	0,05
4,0000 % Deutsche Bank AG YC-MTN v.15(20)	XS1241700951	CNY	10.000	10.000	0	95,454659	1.290.459,70	0,11
4,0000 % Deutsche Bank AG YC-MTN Anleihe v.15 (18)	XS1189322693	CNY	10.000	10.000	0	97,988752	1.324.718,32	0,11
4,3000 % Cni Capital Ltd. YC-NTS 16(19)	HK0000312634	CNY	10.000	10.000	0	97,944007	1.324.113,41	0,11
4,3000 % Deutsche Bank AG YC-MTN Anleihe v.15 (20)	XS1231195840	CNY	10.000	10.000	0	98,002385	1.324.902,63	0,11
4,3000 % Goldman Sachs Group Inc., The YC-MTN 15(17/18)	XS1273478914	CNY	7.000	7.000	0	99,833589	944.761,18	0,08
4,3500 % China Development Bank Corp. YC-MTN 14(24)	HK0000209202	CNY	10.000	5.000	0	98,831260	1.336.108,26	0,11
4,3750 % Renault S.A. YC-MTN 14(17)	FR0012354132	CNY	10.000	10.000	0	99,350000	1.343.121,15	0,11
4,4000 % Export-Import Bk of Korea, The YC-MTN 15(18)	XS1190696705	CNY	10.000	10.000	0	99,950000	1.351.232,60	0,11
4,5000 % Deutsche Bank AG YC-MTN v.15(20)	XS1275465687	CNY	10.000	10.000	0	96,360584	1.302.706,98	0,11
4,5000 % Export-Import Bk of Korea, The YC-MTN 15(18)	XS1191013447	CNY	10.000	10.000	0	99,695488	1.347.791,83	0,11
4,5000 % Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC YC-MTN 14(19)	XS1038629496	CNY	10.000	5.000	0	94,912000	1.283.123,45	0,10
4,5000 % Sinotrans Sailing Ltd. YC-BND 14(17)	HK0000202736	CNY	10.000	6.000	0	99,125000	1.340.079,36	0,11
4,7000 % Beijing Capital (HK) Ltd. YC-BND 14(17)	HK0000203833	CNY	9.000	4.000	0	99,670000	1.212.702,53	0,10
4,7500 % Jinchuan Group Co.Ltd. YC-BND 14(17)	HK0000206091	CNY	10.000	6.000	0	97,890000	1.323.383,29	0,11
4,8000 % AVIC Intl Fin. & Inv. Ltd. YC-BND 14(17)	HK0000193976	CNY	10.000	10.000	0	99,625000	1.346.838,90	0,11
5,1000 % QNB Fin. Ltd. YC-MTN 15(18)	XS1211173809	CNY	10.000	10.000	0	101,359500	1.370.287,75	0,11
5,2000 % Vast Expand Ltd. YC-BND 14(17)	HK0000214830	CNY	5.000	0	0	99,282702	671.105,67	0,05
5,5000 % Datang Telecom (HK) H.Co.Ltd. YC-BND 14(17)	HK0000217817	CNY	8.000	0	0	99,550000	1.076.659,97	0,09
5,5000 % Greenland Hong Kong Hldgs Ltd. YC-NTS 14(18)	XS1020462930	CNY	5.000	0	0	99,640000	673.520,84	0,05
5,6000 % Deutsche Bank AG YC-MTN v.17(18)	XS1565811863	CNY	10.000	10.000	0	99,827136	1.349.571,59	0,11
6,2500 % Ungarn YC-BND 16(19)	XS1398547130	CNY	10.000	10.000	0	102,282641	1.382.767,78	0,11
6,4000 % Bohai General Capital Ltd. YC-BND 14(17)	HK0000219730	CNY	10.000	5.000	0	75,014724	1.014.130,47	0,08
7,2500 % Haikou Mei.Int.Airp.Invest.Ltd YC-NTS 15(18)	XS1246016817	CNY	6.000	0	0	100,530000	815.444,20	0,07
7,5000 % Internat.Offshore Two PteLtd. YC-NTS 15(18)	HK0000242708	CNY	8.000	0	0	96,981122	1.048.876,87	0,09
7,5000 % Mongolei YC-MTN 15(18)	XS1253962168	CNY	12.000	2.000	0	99,482011	1.613.886,98	0,13
8,0000 % ITNL International Pte. Ltd. YC-NTS 14(17)	HK0000207057	CNY	10.200	5.200	0	98,481525	1.358.007,77	0,11
4,5000 % International Bank Rec. Dev. KP/DL-MTN 14(17)	XS1097575192	COP	10.000.000	0	0	99,539072	3.224.460,10	0,26
5,2700 % International Fin. Corp. KP/DL-MTN 15(20)	XS1286782393	COP	8.000.000	2.000.000	0	99,301596	2.573.413,86	0,21
8,0000 % International Bank Rec. Dev. KP/DL-MTN 10(20)	XS0490636791	COP	13.000.000	0	0	105,324937	4.435.452,98	0,36
5,0000 % International Fin. Corp. CO/DL-MTN 17(19)	XS1542423501	CRC	1.500.000	1.500.000	0	96,767540	2.415.855,22	0,20
6,7500 % International Fin. Corp. CO/DL-MTN 15(20)	XS1293460199	CRC	1.000.000	0	0	100,231419	1.668.221,92	0,14

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,6200 % Volkswagen Fin. Services N.V. KC-FLR MTN 14(19)	XS1054089609	CZK	10.000	0	0	100,077140	368.635,41	0,03
0,6800 % NIBC Bank N.V. KC-FLR MTN 16(18)	XS1399288494	CZK	12.000	12.000	0	102,226830	451.864,58	0,04
0,7900 % Credit Agricole CIB KC-FLR MTN 14(19)	XS1040279462	CZK	10.000	0	0	101,716112	374.672,58	0,03
0,8100 % BPCE S.A. KC-FLR MTN 14(19)	FR0011734961	CZK	10.000	0	0	99,766998	367.492,99	0,03
1,8000 % BPCE S.A. KC-MTN 13(18)	FR0011594720	CZK	10.000	0	0	101,330383	373.251,74	0,03
2,0500 % Ceske Drahy AS KC-FLR NTS 13(18)	CZ0003510885	CZK	20.000	0	0	101,329424	746.496,42	0,06
2,6250 % Severomor.Vodovody a Kan.Ostr. KC-NTS 15(22/22)	CZ0003512824	CZK	15.000	0	0	101,327611	559.862,30	0,05
2,8500 % Pegas Nonwovens S.A. KC-NTS 14(18)	CZ0000000559	CZK	10.000	0	0	102,794119	378.643,43	0,03
3,0000 % SKODA TRANSPORTATION a.s. KC-BND 15(20)	CZ0003512683	CZK	15.000	0	0	101,746279	562.175,55	0,05
3,6500 % Liberec, Stadt KC-FLR BND 10(25)	CZ0001500102	CZK	10.000	0	0	99,241800	365.558,42	0,03
3,8500 % Tschechien KC-Anl. 10(21) Ser.61	CZ0001002851	CZK	25.000	25.000	0	116,730500	1.074.945,67	0,09
3,9250 % De Volksbank N.V. KC-MTN 05(20) ¹⁾	XS0227226973	CZK	16.000	0	0	108,875701	641.672,03	0,05
4,3550 % Italien, Rep. KC-MTN 07(17)	XS0323494558	CZK	10.000	0	0	101,788575	374.939,50	0,03
5,1250 % General Electric Co. KC-MTN 08(18)	XS0388685603	CZK	4.000	0	0	106,443019	156.833,68	0,01
5,5000 % Intl Personal Fin. PLC KC-MTN 15(18)	XS1331157732	CZK	20.000	0	0	103,926877	765.631,92	0,06
0,5625 % Bosn.u.Herzeg.,Föder. DM-FLR Bds 97(10-21) Reg.S B ²⁾	XS0082227546	DEM	15.000	3.585	0	85,167597	2.721.593,81	0,22
0,5625 % Bosn.u.Herzeg.,Föder. DM-FLR Bds 97(98/05-17)Rg.S A ²⁾	XS0082227462	DEM	13.353	4.953	0	95,143578	909.400,65	0,07
0,3290 % Dexia Crédit Local S.A. EO-FLR Med.-T Nts 07(12/17)	XS0307581883	EUR	500	500	0	98,750000	493.750,00	0,04
0,5000 % Aabar Investments PJSC EO-Exch. BND 15(20)	XS1210352784	EUR	1.500	1.500	0	89,000000	1.335.000,00	0,11
2,6250 % Banco Espirito Santo S.A. EO-MTN 14(17)	PTBEQKOM0019	EUR	500	0	0	32,061360	160.306,80	0,01
2,9700 % Deutsche Bank AG, London Br. EO-FLRCL Nts 08(18)	XS0373180941	EUR	1.400	1.400	0	101,229375	1.417.211,25	0,12
3,0000 % Buenos Aires, Province of... EO-BND 05(17-20) Reg.S ²⁾	XS0234085461	EUR	1.500	0	0	98,000000	1.470.000,00	0,12
3,0000 % FMO -Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-FX Lkd MTN 16(21)	XS1525945421	EUR	500	500	0	102,096586	510.482,93	0,04
3,3750 % Griechenland EO-BND 14(17)	GR0110029312	EUR	1.500	500	0	98,655000	1.479.825,00	0,12
4,0000 % Buenos Aires, Province of... EO-BND 05(20-35) Reg.S ²⁾	XS0234082872	EUR	3.000	1.600	0	74,600000	2.238.000,00	0,18
4,5000 % FHB Mortgage Bank Co. PLC EO-MTN 07(22)	HU0000651831	EUR	1.000	1.000	0	114,161871	1.141.618,71	0,09
4,7500 % Griechenland EO-BND 14(19)	GR0114028534	EUR	1.500	500	0	95,030000	1.425.450,00	0,12
5,0140 % Hellenic Railways Org. S.A. EO-NTS 02(17)	XS0160208772	EUR	1.300	0	0	95,767810	1.244.981,53	0,10
5,6250 % Banque Centrale de Tunisie EO-NTS 17(24)	XS1567439689	EUR	1.300	1.300	0	99,950000	1.299.350,00	0,11
5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-NTS v.05(11/umb.)	DE000A0EUBN9	EUR	2.000	1.000	0	74,050000	1.481.000,00	0,12
5,7500 % Intl Personal Fin. PLC EO-MTN 14(21)	XS1054714248	EUR	1.500	1.000	0	84,000000	1.260.000,00	0,10
5,7500 % Montenegro, Rep. EO-NTS 16(21) Reg.S	XS1377508996	EUR	500	0	0	105,949000	529.745,00	0,04

¹⁾ Namensänderung von SNS bank N.V. Neuer Name: De Volksbank N.V.

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
8,5000 % Buenos Aires, Province of... EO-BND 05(12-17) Reg.S ¹⁾	XS0234088994	EUR	1.235	0	0	100,100000	123.623,50	0,01
9,1250 % Agrokör d.d. EO-BND 12(12/20) Reg.S	XS0836495183	EUR	1.500	1.500	0	39,150000	587.250,00	0,05
9,8750 % Agrokör d.d. EO-BND 12(12/19) Reg.S	XS0776111188	EUR	1.500	1.500	0	40,035000	600.525,00	0,05
10,0000 % UniCredit Bank AG HVB Rals 16(22) REPSEBBIEN	DE000HV5L060	EUR	1.000	1.000	0	98,382648	983.826,48	0,08
10,7500 % Charlottenbg Cap.Int.Särl&Cie. EO-Capital Nts 10(16/UND.)	XS0540295275	EUR	1.500	418	0	102,200000	1.533.000,00	0,13
5,2500 % Spanien LS-MTN 1999(29)	XS0096272355	GBP	1.000	750	0	118,875000	1.383.312,97	0,11
5,6457 % RBS Capital Trust D LS-FLR Tr.Pref.Sec.06(17/Und.)	XS0277453774	GBP	919	919	0	98,750000	1.056.045,27	0,09
6,0000 % Italien, Rep. LS-MTN 1998(28)	XS0089572316	GBP	500	250	0	123,878000	720.765,70	0,06
6,1250 % Intl Personal Fin. PLC LS-MTN 13(20)	XS0919406800	GBP	1.860	1.110	0	91,200000	1.973.957,06	0,16
6,6250 % Commerzbank AG Sub. LS-MTN-Anl. S.151 v.99(19)	XS0101360161	GBP	1.000	1.000	0	109,450000	1.273.637,05	0,10
6,8750 % Anglo American Capital PLC LS-MTN 08(18)	XS0361024895	GBP	500	0	0	106,050000	617.036,13	0,05
7,0000 % RWE AG FLR-Nachr.Anl.12(19/unb.)Reg.S	XS0652913988	GBP	1.000	1.000	0	105,900000	1.232.326,76	0,10
7,4360 % BNP Paribas S.A. LS-FLR NTS 07(17/Und.)	FR0010533026	GBP	1.000	1.000	0	101,730000	1.183.801,71	0,10
8,0000 % Leonardo S.p.A. LS-MTN 09(19) ²⁾	XS0423814119	GBP	1.000	750	0	116,860000	1.359.865,01	0,11
8,2500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) LS-MTN 09(22)	XS0430799725	GBP	1.000	0	0	119,750000	1.393.495,08	0,11
8,6250 % EDP Fin. B.V. LS-MTN 08(24)	XS0397015537	GBP	1.000	1.000	0	132,290000	1.539.419,33	0,13
16,0000 % African Development Bank CG/DL-MTN 16(17)	XS1481200134	GHS	5.000	5.000	0	99,459871	1.046.890,91	0,09
20,0000 % African Development Bank CG/DL-MTN 16(19)	XS1436964214	GHS	10.000	10.000	0	107,117882	2.254.994,62	0,18
1,4400 % Kommunalbanken AS HD/DL-MTN 14(18)	XS1117272101	HKD	10.000	10.000	0	99,813800	1.196.535,56	0,10
1,5800 % Volkswagen Intl Fin. N.V. HD-MTN 15(18)	XS1261823170	HKD	18.000	0	0	98,558053	2.126.667,73	0,17
4,3500 % CITIC Ltd. HD-MTN 14(24)	HK0000206166	HKD	5.000	0	0	108,448342	650.021,83	0,05
2,2500 % Kroatien, Rep. KK-NTS 17(22)	HRRHMF0222A8	HRK	5.000	5.000	0	99,851000	670.518,95	0,05
3,8750 % Zagrebacki Holding d.o.o. KK-BND 16(23)	HRZGH00237A3	HRK	7.000	7.000	0	102,009169	959.016,07	0,08
4,2500 % Kroatien, Rep. KK-NTS 15(26)	HRRHMF026CA5	HRK	5.000	0	0	111,290000	747.334,07	0,06
4,5000 % Kroatien, Rep. KK-NTS 15(25)	HRRHMF0257A4	HRK	2.000	0	0	113,263627	304.234,94	0,02
5,0000 % UniCredit Bank AG HVB CL-Nts.14(19)Croatia	XS1092185450	HRK	2.250	0	0	107,636470	325.259,96	0,03
5,1250 % Hrvatska Posta d.d. KK-BND 14(19)	HRHP00019BA4	HRK	5.000	0	0	103,124088	692.498,37	0,06
5,2500 % Kroatien, Rep. KK-NTS 13(18)	HRRHMF0187A3	HRK	3.000	0	0	105,450000	424.870,40	0,03
5,8750 % Erste & Steiermärkische Bank KK-BND 12(17)	HRRIBAO17BA8	HRK	5.000	0	0	102,521091	688.449,13	0,06
6,2500 % Kroatien, Rep. KK-NTS 10(17)	HRRHMF017BA6	HRK	2.000	0	0	104,640000	281.071,21	0,02
6,5000 % Hrvatska Elektroprivreda d.d. KK-BND 07(10-17) ¹⁾	HRHEP0017CA4	HRK	3.000	0	0	104,771605	56.102,02	0,00
6,7500 % Kroatien, Rep. KK-NTS 10(20)	HRRHMF0203A8	HRK	2.500	0	0	113,279087	380.345,59	0,03

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

²⁾ Namensänderung von Finmeccanica S.p.A. in Leonardo-Finmeccanica S.p.A.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8300 % FHB Mortgage Bank Co. PLC UF-FLR Cov. MTN 15(20)	HU0000652847	HUF	200.000	0	0	100,284353	648.722,26	0,05
2,3100 % Unicredit Jelzalogbank Zrt UF-FLR BND 10(20) Ser.20/A	HU0000652433	HUF	200.000	0	0	104,192767	674.005,12	0,06
2,5000 % ERSTE Jelzalogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. MTN 16(21)	HU0000652920	HUF	300.000	300.000	0	101,150000	981.482,98	0,08
6,7500 % Diákhitel Központ Rt. UF-BND 14(17)	HU0000355441	HUF	175.000	0	0	104,336853	590.570,04	0,05
7,5000 % Ungarn UF-BND 04(20) Ser.20/A	HU0000402235	HUF	200.000	200.000	0	122,180000	790.361,45	0,06
8,0000 % FHB Mortgage Bank Co. PLC UF-Cov. MTN 14(21)	HU0000652813	HUF	400.000	0	0	122,908447	1.590.147,29	0,13
8,1500 % FHB Mortgage Bank Co. PLC UF-Mortg.Cov.Bds 13(20)	HU0000652763	HUF	300.000	0	0	119,554338	1.160.064,73	0,09
8,7500 % FHB Mortgage Bank Co. PLC UF-Mortg.Cov.Bds 12(17)	HU0000652730	HUF	125.000	0	0	105,900000	428.155,58	0,03
9,0000 % OTP Jelzalogbank Részvénytárs. UF-NTS 04(20) Ser.20I	HU0000651138	HUF	95.430	0	0	124,982011	385.769,66	0,03
4,9500 % European Investment Bank RP/DL-MTN 12(19)	XS0752537026	IDR	20.000.000	10.000.000	0	97,260000	1.360.781,56	0,11
5,2000 % European Investment Bank RP/DL-MTN 12(22)	XS0752537372	IDR	20.000.000	0	0	94,232201	1.318.419,10	0,11
6,7500 % European Investment Bank RP/DL-MTN 14(17) Reg.S	XS1147506627	IDR	10.000.000	0	0	100,165000	700.712,96	0,06
6,9500 % European Investment Bank RP/DL-MTN 15(20)Reg.S	XS1180306216	IDR	24.910.000	14.910.000	0	100,280000	1.747.479,98	0,14
7,0000 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 15(19)	XS1172975515	IDR	20.000.000	10.000.000	0	100,450000	1.405.413,41	0,11
7,2000 % European Investment Bank RP/DL-MTN 14(19) Reg.S	XS1083298072	IDR	20.000.000	10.000.000	0	101,000000	1.413.108,55	0,12
7,2000 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 14(17)	XS1134497996	IDR	15.000.000	5.000.000	0	100,620000	1.055.843,93	0,09
7,2000 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 15(18)	XS1169173785	IDR	20.000.000	10.000.000	0	100,750000	1.409.610,76	0,12
7,2500 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 14(17)	XS1078781496	IDR	15.000.000	8.000.000	0	100,266000	1.052.129,27	0,09
7,2700 % Svensk Exportkredit, AB RP/DL-MTN 10(20)	XS0538019273	IDR	20.000.000	20.000.000	0	101,303752	1.417.358,40	0,12
7,3000 % Kommunalbanken AS RP/DL-MTN 14(19)	XS1090974970	IDR	25.000.000	0	0	98,161029	1.716.735,02	0,14
7,3500 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 14(18)	XS1106486936	IDR	10.000.000	0	0	100,900000	705.854,72	0,06
7,3750 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-MTN 14(19)	XS1090177442	IDR	20.000.000	10.000.000	0	101,800000	1.424.301,49	0,12
7,8750 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 16(23)	XS1377496457	IDR	20.000.000	5.000.000	0	103,900000	1.453.682,96	0,12
8,0000 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-MTN 14(18)	XS1100299855	IDR	25.000.000	10.000.000	0	100,870000	1.764.112,13	0,14
8,0000 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-MTN 14(19)	XS1121150723	IDR	20.000.000	0	0	100,604362	1.407.573,11	0,11
8,0000 % Inter-American Dev. Bank RP/EO-MTN 15(18)	XS1241559324	IDR	10.000.000	10.000.000	0	101,600000	710.751,63	0,06
8,8500 % Medco Energi Intl TBK, PT RP-BND 13(18)	IDA000057301	IDR	2.000.000	0	0	100,191369	140.179,49	0,01
9,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-MTN 15(20)	XS1327550783	IDR	20.000.000	20.000.000	0	107,350000	1.501.952,51	0,12
9,5000 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 16(19)	XS1351649923	IDR	30.000.000	30.000.000	0	104,940000	2.202.350,67	0,18
10,0000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-MTN 15(18)	XS1320522391	IDR	20.000.000	0	0	105,275000	1.472.920,82	0,12
0,0000 % International Bank Rec. Dev. IR/YN-Zero MTN 16(21)	XS1433132120	INR	100.000	100.000	0	76,480859	1.097.334,37	0,09
5,7500 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-MTN 14(18)	XS1111087224	INR	100.000	0	0	100,050000	1.435.500,41	0,12

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,7500 % European Investment Bank IR/DL-MTN 14(17)	XS1116571065	INR	100.000	0	0	%	100,010000	1.434.926,49	0,12
5,7500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-MTN 16(19)	XS1509941875	INR	100.000	100.000	0	%	99,600000	1.429.043,88	0,12
6,0000 % Inter-American Dev. Bank IR/DL-MTN 14(17)	XS1103713654	INR	100.000	0	0	%	100,010000	1.434.926,49	0,12
6,0000 % UniCredit Bank AG IR/EO Anl. v.13(17)	DE000HVB1D74	INR	100.000	0	0	%	97,579410	1.400.052,80	0,11
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-MTN 16(26)	XS1496739464	INR	100.000	100.000	0	%	99,500000	1.427.609,10	0,12
6,3000 % International Fin. Corp. IR/DL-MTN 14(24)	US45950VEM46	INR	100.000	50.000	0	%	100,050000	1.435.500,41	0,12
6,3750 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-MTN 15(18)	XS1268048060	INR	100.000	0	0	%	100,920000	1.447.983,02	0,12
6,4000 % Export-Import Bk of Korea, The IR/DL-MTN 14(17)	XS1092525499	INR	100.000	0	0	%	99,948061	1.434.037,80	0,12
6,4500 % Asian Development Bank IR/DL-MTN 16(21)	XS1464940565	INR	100.000	100.000	0	%	101,200000	1.452.000,41	0,12
6,4500 % International Fin. Corp. IR/DL-MTN 15(18)	US45950VGD29	INR	100.000	0	0	%	101,400000	1.454.869,98	0,12
6,4500 % International Fin. Corp. IR/DL-MTN 15(20)	US45950VGO32	INR	100.000	50.000	0	%	100,043999	1.435.414,30	0,12
6,6000 % British Columbia, Provinz IR/DL-NTS 16(20) Reg.S	XS1487470244	INR	100.000	100.000	0	%	101,145000	1.451.211,28	0,12
6,6000 % European Investment Bank IR/DL-MTN 16(19)	XS1374303631	INR	100.000	0	0	%	101,450000	1.455.587,37	0,12
6,9500 % Asian Development Bank IR/DL-MTN 16(20)	XS1387763524	INR	100.000	50.000	0	%	101,950000	1.462.761,28	0,12
7,0000 % Export-Import Bk of Korea, The IR/DL-MTN 14(17)	XS1081236215	INR	100.000	0	0	%	100,085000	1.436.002,58	0,12
7,0000 % Housing Dev. Fin. Corp.Ltd. IR/DL-NTS 16(20)	XS1486517367	INR	100.000	100.000	0	%	99,688269	1.430.310,35	0,12
7,1000 % International Fin. Corp. IR/DL-MTN 16(31)	US45950VHT61	INR	100.000	50.000	0	%	104,528149	1.499.752,13	0,12
7,3750 % NTPC Ltd. IR/DL-MTN 16(21)	XS1467374473	INR	100.000	100.000	0	%	101,150000	1.451.283,02	0,12
7,8000 % International Fin. Corp. IR/DL-MTN 14(19)	US45950VCV62	INR	100.000	0	0	%	103,750000	1.488.587,38	0,12
7,8750 % Housing Dev. Fin. Corp.Ltd IR/DL-NTS 16(19)	XS1452352609	INR	100.000	100.000	0	%	101,671485	1.458.765,20	0,12
8,2500 % International Fin. Corp. IR/DL-MTN 14(21)	US45950VDB99	INR	100.000	50.000	0	%	106,510000	1.528.187,39	0,12
9,0500 % ECL Fin. Ltd. IR/DL-NTS 16(19)	XS1508455729	INR	100.000	100.000	0	%	97,713290	1.401.973,69	0,11
1,5000 % Korea, Rep. SW-Inflat.Lkd. Bds 11(21)2106	KR1035037160	KRW	500.000	0	0	%	112,816748	470.317,52	0,04
9,9300 % European Bank Rec. Dev. KT/DL-FLR MTN 17(19)	XS1561154524	KZT	1.050.000	1.050.000	0	%	99,588474	3.091.102,83	0,25
10,0000 % European Bank Rec. Dev. KT/DL-MTN 16(18)	XS1425085914	KZT	400.000	400.000	0	%	100,771159	1.191.547,39	0,10
0,0000 % African Development Bank MN-Zero MTN 17(32)	XS1562584158	MXN	100.000	100.000	0	%	36,650000	1.830.056,87	0,15
0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. MN-Zero MTN v.13(15.05.43)	XS0931961121	MXN	77.000	27.000	0	%	7,217000	277.484,06	0,02
0,0000 % International Fin. Corp. MN-Zo MTN 16(41)	XS1500528234	MXN	100.000	100.000	0	%	17,126000	855.158,36	0,07
0,0000 % International Fin. Corp. MN-Zo MTN 17(37)	XS1555570016	MXN	150.000	150.000	0	%	21,820000	1.634.318,19	0,13
0,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten MN-MTN 12(22)	XS0805156345	MXN	25.000	0	0	%	69,449884	866.966,15	0,07
3,7800 % Bank of America Corp. MN-Infl. Lkd MTN 10(20)	XS0536196735	MXN	10.000	0	0	%	128,900738	643.644,43	0,05

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,0000 % European Investment Bank MN-MTN 15(20)	XS1190713054	MXN	30.000	30.000	0	%	92,400000	1.384.152,16	0,11
4,0700 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MN-Inf.Lkd FLR MTN 10(20)	XS0535395486	MXN	10.000	0	0	%	124,741837	622.877,64	0,05
4,1250 % General Electric Co. MN-MTN 13(17)	XS0927127372	MXN	20.000	15.000	0	%	99,640000	995.071,58	0,08
4,3500 % Bank of America Corp. MN-Inf.Lkd MTN 10(25)	XS0503320128	MXN	5.000	0	0	%	113,377451	283.065,74	0,02
4,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten MN-MTN 13(18)	XS0877250497	MXN	20.000	0	0	%	98,150000	980.191,44	0,08
4,7500 % European Investment Bank MN-MTN 16(21)	XS1342860167	MXN	30.000	30.000	0	%	93,000000	1.393.140,16	0,11
5,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-MTN 13(18)	XS0875871005	MXN	10.000	0	0	%	98,050000	489.596,39	0,04
5,2500 % International Bank Rec. Dev. MN-MTN 16(19)	XS1503155068	MXN	30.000	30.000	0	%	96,350000	1.443.323,16	0,12
6,7100 % Santander Intl Debt S.A.U. MN-FLR MTN 07(22)	XS0310314868	MXN	10.000	0	0	%	102,868088	513.654,71	0,04
7,2500 % Inter-American Dev. Bank MN-MTN 17(21)	XS1556039417	MXN	30.000	30.000	0	%	101,530000	1.520.919,57	0,12
7,5000 % European Investment Bank MN-MTN 17(22)	XS1551068080	MXN	30.000	30.000	0	%	102,400000	1.533.952,17	0,13
7,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MN-MTN v.17(23)	XS1558635790	MXN	30.000	30.000	0	%	102,100000	1.529.458,17	0,12
7,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land MN-Med.T.LSA v.07(27)	XS0302236673	MXN	20.300	10.300	0	%	93,217076	944.891,89	0,08
7,9800 % American International Grp Inc. MN-MTN 07(17)	XS0305757337	MXN	20.000	0	0	%	100,136492	1.000.029,88	0,08
8,0000 % European Investment Bank MN-MTN 17(27)	XS1547492410	MXN	30.000	30.000	0	%	105,100000	1.574.398,18	0,13
8,1200 % JPMorgan Chase & Co. MN-MTN 07(17)	XS0307211523	MXN	31.500	24.500	0	%	100,019998	1.573.214,73	0,13
8,2100 % JPMorgan Chase & Co. MN-MTN 07(27)	XS0282382588	MXN	30.000	20.000	0	%	97,178499	1.455.734,08	0,12
8,3500 % General Electric Co. MN-MTN 07(22)	XS0319509294	MXN	50.000	6.000	0	%	103,834000	2.592.389,16	0,21
8,4900 % Bank of America Corp. MN-MTN 07(27)	XS0320690885	MXN	5.000	0	0	%	95,400000	238.182,03	0,02
8,5000 % General Electric Co. MN-MTN 08(18)	XS0356838952	MXN	30.000	10.000	0	%	101,150000	1.515.227,17	0,12
8,6100 % Export-Import Bk of Korea, The MN-MTN 07(17)	XS0322069211	MXN	15.000	0	0	%	100,354000	751.651,55	0,06
10,2300 % Iberdrola Finanzas S.A.U. MN-Certific.08(18)	MX911B010001	MXN	5.000	0	0	%	102,417211	255.701,67	0,02
1,8400 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-MTN 16(18)	XS1409725170	MYR	5.000	5.000	0	%	97,730781	1.029.731,44	0,08
2,5000 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-MTN 12(19)	XS0862778833	MYR	18.000	0	0	%	95,691527	3.629.682,09	0,30
2,9500 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-MTN 17(20)	XS1576723552	MYR	10.000	10.000	0	%	98,103703	2.067.321,39	0,17
3,2260 % Malaysia MR-BND 16(20)	MYBGH1600048	MYR	10.000	10.000	0	%	98,562900	2.076.997,97	0,17
4,0000 % DanaInfra Nasional Berhad MR-NTS 13(23)	MYBVN1300711	MYR	5.000	0	0	%	98,590500	1.038.789,79	0,08
4,1940 % Malaysia MR-BND 15(22)	MYBGL1500018	MYR	10.000	10.000	0	%	100,800000	2.124.139,97	0,17
5,5000 % Bahrain Mumtalakat Hldg Co.BSC MR-BND 12(17)	MYBVI1203634	MYR	1.000	0	0	%	100,221765	211.195,49	0,02
5,5000 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MR-NTS 12(17)	MYBVI1202859	MYR	5.000	0	0	%	100,506500	1.058.977,55	0,09
6,0000 % TF Varlik Kiralama A.S. MR-NTS 14(19)	MYBVI1401683	MYR	5.000	0	0	%	99,826913	1.051.817,14	0,09

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
19,0000 % International Fin. Corp. NA/DL-MTN 16(17)	XS1480023396	NGN	1.000.000	1.000.000	0	%	96,209605	2.918.344,12	0,24
20,0000 % International Fin. Corp. NA/DL-MTN 16(17)	XS1476621906	NGN	1.500.000	1.500.000	0	%	91,860540	4.179.634,66	0,34
1,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. NK-MTN 16(21)	XS1490689962	NOK	10.000	10.000	0	%	99,335000	1.083.733,36	0,09
1,5000 % European Investment Bank NK-MTN 15(22)	XS1227593933	NOK	5.000	0	0	%	100,310000	547.185,25	0,04
1,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. NK-MTN 17(22)	XS1551747659	NOK	10.000	10.000	0	%	99,580000	1.086.406,28	0,09
1,7000 % AS Oslo Sporveier NK-FLR BND 14(19)	NO0010723026	NOK	3.000	0	0	%	99,092939	324.327,75	0,03
1,8700 % ABN AMRO Bank N.V. NK-FLR MTN 14(19)	XS1033501666	NOK	5.000	0	0	%	100,943062	550.638,57	0,04
2,2500 % ABN AMRO Bank N.V. NK-MTN 14(17)	XS1074209088	NOK	5.000	0	0	%	100,211000	546.645,21	0,04
2,2500 % Deutsche Bank AG, London Br. NK-MTN Anleihe v.13 (19)	XS0918727578	NOK	10.000	10.000	0	%	100,200000	1.093.170,41	0,09
2,2500 % Volkswagen Fin. Services N.V. NK-MTN 14(17)	XS1066883205	NOK	10.000	0	0	%	100,140000	1.092.515,82	0,09
2,3750 % Deutsche Bank AG NK-MTN Anleihe v.16 (20)	XS1571077046	NOK	10.000	10.000	0	%	100,750000	1.099.170,85	0,09
2,5000 % Deutsche Bank AG NK-MTN v.16(2022)	XS1489319258	NOK	10.000	10.000	0	%	100,080000	1.091.861,23	0,09
3,0000 % Citigroup Inc. NK-NTS 13(18)	XS0945403649	NOK	2.000	0	0	%	102,080000	222.736,20	0,02
3,0000 % Export-Import Bk of Korea, The NK-MTN 13(18)	XS0935368356	NOK	5.000	0	0	%	101,730000	554.931,27	0,05
3,0800 % Materiellselskapet AS NK-MTN 14(21) ¹⁾	NO0010703457	NOK	2.000	0	0	%	105,197200	229.537,86	0,02
3,1250 % BNP Paribas S.A. NK-MTN 14(19)	XS1046321656	NOK	2.000	0	0	%	103,740000	226.358,28	0,02
3,2500 % Landesbank Baden-Württemberg NK STZS-Anleihe 12(17)	DE000LB0N4R0	NOK	2.000	0	0	%	99,350000	216.779,40	0,02
3,2500 % Landesbank Baden-Württemberg NK STZS-Anleihe 13(18)	DE000LB0QK57	NOK	2.000	0	0	%	99,950000	218.088,59	0,02
4,0000 % Slowakei NK-NTS 14(24)	XS1047498107	NOK	15.000	2.000	0	%	112,850423	1.846.777,60	0,15
4,0700 % Arion Bank hf. NK-FLR MTN 15(20)	XS1257091683	NOK	10.000	0	0	%	107,121224	1.168.680,17	0,10
6,0900 % AS Tallink Grupp NK-FLR BND 13(18)	NO0010682255	NOK	10.000	8.000	0	%	104,250000	1.137.355,44	0,09
6,4200 % Pioneer Public Properties A.S. NK-FLR BND 16(19/21)	NO0010767619	NOK	10.000	10.000	0	%	104,360413	1.138.560,04	0,09
0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero-MTN v.09(02.10.17)	XS0448277276	NZD	896,44	0	0	%	98,168361	576.287,91	0,05
4,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. ND-MTN Anl.v.13 (19)	XS0921877568	NZD	1.000	1.000	0	%	100,270000	656.625,52	0,05
4,2000 % Deutsche Bank AG, London Br. NZ-Anleihe v.13 (19)	XS0461328311	NZD	1.000	1.000	0	%	100,093000	655.466,42	0,05
4,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. ND-MTN 15(20)	XS1196449687	NZD	500	0	0	%	102,900000	336.924,13	0,03
4,5500 % Citigroup Inc. ND-NTS 15(20)	XS1191199790	NZD	1.000	0	0	%	101,571941	665.151,38	0,05
4,6250 % Deutsche Bank AG, London Br. ND-MTN v.15(20)	XS1208658036	NZD	1.000	1.000	0	%	101,930000	667.496,15	0,05
4,8750 % Export-Import Bk of Korea, The ND-MTN 14(17)	XS1072580860	NZD	500	0	0	%	101,190000	331.325,10	0,03
4,8750 % Volkswagen Fin. Services N.V. ND-MTN 14(19)	XS1102356588	NZD	1.000	0	0	%	102,460000	670.966,90	0,05
5,0000 % BNP Paribas S.A. ND-MTN 14(20)	XS1147502048	NZD	500	0	0	%	104,250000	341.344,42	0,03
5,1250 % Export-Import Bk of Korea, The ND-MTN 14(19)	XS1102481139	NZD	500	0	0	%	103,200000	337.906,42	0,03
5,1250 % Korea Development Bank, The ND-MTN 14(20)	XS1136252795	NZD	1.000	500	0	%	104,025000	681.215,42	0,06

¹⁾ Alter Schuldner: Norges Statsbaner BA, Neuer Schuldner: Materiellselskapet AS

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
5,2500 % Deutsche Bank AG, London Br. ND-MTN v.14(19)	XS1102453609	NZD	1.000	500	0	102,590000	671.818,21	0,05
5,7500 % ABN AMRO Bank N.V. ND-MTN 13(18)	XS0968941988	NZD	500	0	0	103,770000	339.772,76	0,03
5,7500 % ABN AMRO Bank N.V. ND-MTN 14(20)	XS1043140075	NZD	500	0	0	105,690000	346.059,40	0,03
5,8000 % Citigroup Inc. ND-MTN 12(22)	XS0854749362	NZD	2.000	1.000	0	108,030012	1.414.885,07	0,12
5,8750 % BNP Paribas S.A. ND-MTN 13(19)	XS0997467344	NZD	500	0	0	105,630000	345.862,94	0,03
5,9000 % ING Bank N.V. ND-MTN 13(23)	XS0905638747	NZD	1.000	0	0	108,661437	711.577,47	0,06
6,0000 % ABN AMRO Bank N.V. ND-MTN 13(19)	XS1003346829	NZD	500	0	0	105,280000	344.716,94	0,03
6,0000 % Emirates NBD Global Fdg Ltd. ND-MTN 14(19)	XS1117600806	NZD	1.000	0	0	104,430000	683.867,59	0,06
6,2500 % Citigroup Inc. ND-NTS 12(17)	XS0800340597	NZD	500	0	0	100,910000	330.408,30	0,03
6,4200 % Lloyds Bank PLC ND-MTN 12(22)	XS0827990879	NZD	1.000	0	0	111,036198	727.128,76	0,06
7,4000 % ING Bank N.V. ND-MTN 11(21)	XS0629082032	NZD	1.000	0	0	113,015785	740.092,24	0,06
6,7500 % Nomura Bank International PLC PP/DL-MTN 10(20)	XS0543081672	PHP	15.000	0	0	106,790776	297.218,42	0,02
7,0000 % Petron Corp. PP/DL-NTS 10(17)	XS0554144831	PHP	159.000	50.000	0	101,656521	2.999.045,71	0,24
1,5000 % European Investment Bank ZY-MTN 15(17)	XS1275308317	PLN	3.000	0	0	99,860000	711.245,12	0,06
2,2500 % European Investment Bank ZY-MTN 16(21)	XS1396780105	PLN	4.000	4.000	0	98,400000	934.461,84	0,08
2,3900 % LeasePlan Corporation N.V. ZY-FLR MTN 17(20)	XS1554105822	PLN	2.000	2.000	0	100,668766	478.003,66	0,04
2,7500 % European Investment Bank ZY-MTN 16(26)	XS1492818866	PLN	4.000	4.000	0	94,700000	899.324,56	0,07
3,9000 % BNP Paribas Fortis Funding ZY-MTN 14(19)	XS0996658588	PLN	2.500	0	0	100,290814	595.261,30	0,05
4,0000 % Lloyds Bank PLC ZY-MTN 13(18)	XS0966173055	PLN	4.000	0	0	101,410800	963.054,09	0,08
4,2500 % European Investment Bank ZY-MTN 12(22)	XS0845917342	PLN	4.000	0	0	107,820000	1.023.919,47	0,08
5,3600 % General Electric Co. ZY-MTN 07(17)	XS0298997460	PLN	6.800	800	0	100,340000	1.619.904,80	0,13
6,0000 % Commerzbank AG ZY-Cred.Lin.Nts.v.14(17)	DE000CB0BXE6	PLN	4.000	0	0	101,033206	959.468,25	0,08
2,0200 % NIBC Bank N.V. LN-FLR MTN 16(23)	XS1400731565	RON	2.000	2.000	0	99,425878	436.676,93	0,04
2,4000 % Deutsche Bank AG LN-MTN v.17(20)	XS1555052650	RON	4.000	4.000	0	101,189041	888.841,43	0,07
2,4000 % LeasePlan Corporation N.V. LN-MTN 17(20)	XS1553923639	RON	4.000	4.000	0	99,265046	871.941,11	0,07
2,5200 % FCE Bank PLC LN-MTN 16(19)	XS1412585165	RON	3.000	3.000	0	99,500295	655.505,65	0,05
2,5300 % Intesa Sanpaolo S.p.A. LN-MTN 16(19)	XS1372163888	RON	2.000	0	0	98,408658	432.209,31	0,04
2,8000 % Bqe International à Luxembourg LN-MTN 16(21)	XS1508493902	RON	2.000	2.000	0	97,730997	429.233,04	0,04
2,9000 % BNP Paribas S.A. LN-MTN 16(21)	XS1459818917	RON	4.000	4.000	0	99,561516	874.545,30	0,07
3,1500 % BNP Paribas S.A. LN-MTN 16(23)	XS1514716684	RON	4.000	4.000	0	96,265652	845.594,53	0,07
3,3300 % NIBC Bank N.V. LN-MTN 16(19)	XS1441636138	RON	1.000	1.000	0	101,813312	223.581,25	0,02
3,4000 % Intl Investment Bank -IIB- LN-BND 16(19)	ROIIBKDBC023	RON	3.000	3.000	0	100,418309	661.553,50	0,05
3,5800 % Bukarest, Stadt LN-MTN 15(20) No.2	ROPMBUDBL020	RON	5.000	5.000	0	101,886368	1.118.708,41	0,09
3,8000 % Arion Bank hf. LN-MTN 16(19)	XS1347829944	RON	2.000	0	0	99,019685	434.892,93	0,04
4,0100 % BNP Paribas S.A. LN-MTN 17(24)	XS1554461530	RON	4.000	4.000	0	97,564761	857.005,86	0,07
4,1000 % Intl Investment Bank -IIB- LN-BND 15(18)	ROIIBKDBC015	RON	7.040	7.040	0	100,224362	1.549.447,18	0,13
4,1250 % JPMorgan Chase & Co. LN-MTN 15(25)	XS1190880465	RON	3.000	0	0	93,079397	613.204,92	0,05

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,4300 % Bukarest, Stadt LN-MTN 15(22) No.3	ROPMBUDBL038	RON	3.000	0	0	%	101,529232	668.872,24	0,05
5,0500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. LN-MTN 14(19)	XS116602055	RON	8.500	8.500	0	%	97,233912	1.814.961,85	0,15
5,1000 % Bukarest, Stadt LN-MTN 15(25) No.4	ROPMBUDBL046	RON	5.000	0	0	%	103,313088	1.134.373,74	0,09
7,0000 % Intl Personal Fin. PLC LN-MTN 15(18)	XS1325222948	RON	2.000	0	0	%	101,671897	446.541,41	0,04
7,7000 % Banca Comerciala Româna S.A. LN-MTN 10(20)	XS0496326223	RON	1.000	0	0	%	113,693000	249.668,95	0,02
9,0500 % Lloyds Bank PLC LN-MTN 10(20)	XS0483065271	RON	1.000	0	0	%	114,740851	251.970,03	0,02
9,3000 % Royal Bank of Scotland PLC LN-MTN 10(20)	XS0480132108	RON	1.000	0	0	%	112,501271	247.051,93	0,02
10,3000 % Banca Comerciala Româna S.A. LN-MTN 09(19)	XS0474834925	RON	1.000	0	0	%	119,565000	262.563,82	0,02
10,5000 % Royal Bk of Scotld Grp PLC,The LN-MTN 09(19)	XS0460428328	RON	1.000	0	0	%	113,269811	248.739,63	0,02
11,2500 % European Bank Rec. Dev. LN-MTN 09(19)	XS0411088353	RON	1.750	0	0	%	116,260000	446.785,62	0,04
5,7500 % Serbien, Rep. SJ-Treasury BND 16(23)	RSMFRSD85962	RSD	250.000	250.000	0	%	100,229000	2.022.145,98	0,17
6,0000 % Serbien, Rep. SJ-Treasury BND 16(19)	RSMFRSD22551	RSD	100.000	100.000	0	%	102,421996	826.556,10	0,07
10,0000 % Serbien, Rep. SJ-Treasury BND 13(18)	RSMFRSD18930	RSD	50.000	0	0	%	104,414746	421.318,90	0,03
10,0000 % Serbien, Rep. SJ-Treasury BND 13(20)	RSMFRSD44829	RSD	50.000	0	0	%	113,023953	456.057,49	0,04
10,0000 % Serbien, Rep. SJ-Treasury BND 15(18)	RSMFRSD38961	RSD	100.000	0	0	%	104,562029	843.826,38	0,07
10,0000 % Serbien, Rep. SJ-Treasury BND 15(22)	RSMFRSD98312	RSD	100.000	0	0	%	118,853130	959.157,05	0,08
10,0000 % Serbien, Rep. SJ-Treasury NTS 14(19)	RSMFRSD88891	RSD	50.000	0	0	%	109,290211	440.991,65	0,04
10,0000 % Serbien, Rep. SJ-Treasury NTS 14(19)	RSMFRSD63365	RSD	50.000	0	0	%	110,885609	447.429,16	0,04
10,0000 % Serbien, Rep. SJ-Treasury NTS 14(21)	RSMFRSD55551	RSD	50.000	0	0	%	115,863742	467.516,19	0,04
10,0000 % Serbien, Rep. SJ-Treasury NTS 14(21)	RSMFRSD56989	RSD	50.000	0	0	%	116,372924	469.570,76	0,04
0,0000 % NATIXIS Structured Products RL-Zero MTN 13(43)	XS0884346684	RUB	75.000	0	0	%	7,165465	89.391,54	0,01
6,5000 % European Bank Rec. Dev. RL-MTN 12(17)	XS0795153377	RUB	100.000	100.000	0	%	99,000000	1.646.743,56	0,13
6,7500 % European Bank Rec. Dev. RL-MTN 10(17)	XS0506224871	RUB	200.000	0	0	%	99,360000	3.305.463,45	0,27
6,8900 % BNP Paribas S.A. RL-MTN 13(18) Reg.S	XS0868494534	RUB	71.250	31.250	0	%	97,726000	1.158.205,90	0,09
6,9000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-MTN 07(17)	XS0303048374	RUB	82.000	32.000	0	%	99,635000	1.358.990,93	0,11
7,0000 % JPMorgan Chase & Co. RL-Med-T NTS 07(17) Reg.S	XS0307241603	RUB	38.000	20.000	0	%	99,346500	627.952,72	0,05
7,2500 % European Bank Rec. Dev. RL-MTN 17(18)	XS1560729581	RUB	100.000	100.000	0	%	98,900000	1.645.080,19	0,13
7,8500 % Russische Föderation RL/DL-BND 11(18) Reg.S	XS0564087541	RUB	100.000	50.000	0	%	99,055000	1.647.658,42	0,13
8,0000 % Eurasian Development Bank RL-MTN 12(17)	XS0837020014	RUB	100.000	0	0	%	99,139000	1.649.055,66	0,13
8,5000 % Banca IMI S.p.A. RL-MTN 17(19) 7	XS1546193308	RUB	100.000	100.000	0	%	99,894000	1.661.614,16	0,14
8,7500 % Deutsche Bank AG, London Br. RL-MTN Anleihe v.17 (22)	XS1564447826	RUB	100.000	100.000	0	%	100,321858	1.668.731,05	0,14
9,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-MTN 16(21)	XS1348965580	RUB	80.000	30.000	0	%	103,946000	1.383.211,37	0,11

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
10,0000 % International Bank Rec. Dev. RL/DL-MTN 15(19)	XS1198732668	RUB	100.000	100.000	0	%	105,600000	1.756.526,47	0,14
10,2600 % European Bank Rec. Dev. RL-FLR MTN 15(20)	XS1235251755	RUB	50.000	0	0	%	103,071486	857.233,87	0,07
11,0000 % International Fin. Corp. RL/DL-MTN 15(20)	XS1170061078	RUB	100.000	100.000	0	%	108,100000	1.798.110,90	0,15
17,3000 % Svensk Exportkredit, AB RL-MTN 09(19)	XS0411379083	RUB	12.500	12.500	0	%	114,197833	237.442,61	0,02
9,0000 % International Fin. Corp. RA/DL-MTN 15(18)	XS1193131049	RWF	1.000.000	0	0	%	99,940117	1.128.452,08	0,09
0,5280 % General Electric Co. SK-FLR MTN 13(19)	XS0956200785	SEK	3.000	0	0	%	101,180000	317.419,15	0,03
0,6100 % Ålandsbanken Abp SK-FLR Cov.MTN12(18)	XS0862155941	SEK	2.500	0	0	%	100,803500	263.531,67	0,02
1,7500 % European Investment Bank SK-MTN 16(26)	XS1347679448	SEK	10.000	10.000	0	%	103,970000	1.087.239,55	0,09
2,0000 % Swedish Cov.Bond Corp.,The SK-Loan 17(26) Nr.147	SE0009383664	SEK	10.000	10.000	0	%	102,706000	1.074.021,59	0,09
2,1520 % Arion Bank hf. SK-FLR MTN 16(19)	XS1385942542	SEK	10.000	0	0	%	103,744266	1.084.878,99	0,09
2,3750 % Telenor ASA SK-MTN 14(19)	XS1046594542	SEK	10.000	7.000	0	%	104,184500	1.089.482,63	0,09
2,5000 % Kommuninvest i Sverige AB SK-NTS 14(20) 12	SE0005705621	SEK	3.000	0	0	%	108,500000	340.383,26	0,03
3,0000 % SBAB Bank AB SK-MTN 13(18)	XS0979456752	SEK	3.000	0	0	%	104,600000	328.148,28	0,03
3,1250 % PostNord AB SK-MTN 12(17)	SE0004811081	SEK	2.500	0	0	%	101,462000	265.253,20	0,02
3,2500 % General Electric Co. SK-MTN 13(19)	XS0956200868	SEK	5.000	5.000	0	%	106,709500	557.943,58	0,05
0,0000 % Trikomsel Pte. Ltd. SD-BND 13(16)	SG5512992272	SGD	1.000	0	0	%	20,154921	134.684,89	0,01
0,0000 % Trikomsel Pte. Ltd. SD-BND 14(17)	SG6QG3000005	SGD	1.000	0	0	%	20,094019	134.277,92	0,01
2,0000 % KrisEnergy Ltd. SD-FLR NTS 17(17/22)	SG77J4000001	SGD	1.500	1.500	0	%	59,926526	600.686,89	0,05
2,0000 % KrisEnergy Ltd. SD-FLR NTS 17(17/23)	SG77J3000002	SGD	1.500	1.500	0	%	54,896021	550.262,50	0,04
2,0400 % Export-Import Bk of Korea, The SD-MTN 15(18)	XS1264494029	SGD	1.000	0	0	%	100,224790	669.750,34	0,05
2,0500 % Korea Development Bank, The SD-MTN 15(18)	XS1263888023	SGD	1.000	0	0	%	100,228066	669.772,23	0,05
2,2200 % Housing & Development Board SD-MTN 16(21)	SG76F5000000	SGD	500	500	0	%	100,929967	337.231,34	0,03
2,7500 % Bank of China Ltd. (SG Br.) SD-MTN 15(19)	XS1253908971	SGD	1.000	0	0	%	101,204712	676.298,65	0,06
2,9500 % China Jingye C.E.(SG) Pte Ltd. SD-NTS 15(15/17)	XS1236654817	SGD	1.000	0	0	%	99,818905	667.038,02	0,05
3,0000 % RCI Banque SD-MTN 13(18)	XS0915651888	SGD	500	0	0	%	99,667300	333.012,46	0,03
3,1100 % Mapletree Commercial Trust SD-MTN 16(26)	SG74C8000009	SGD	1.000	1.000	0	%	98,348194	657.210,02	0,05
3,3750 % Exp.Imp.Bk.of India (Ldn.) Br. SD-MTN 12(17)	XS0828909472	SGD	500	0	0	%	101,370000	338.701,59	0,03
3,5000 % Singapore Post Ltd. SD-BND 10(20)	SG7V60955658	SGD	1.000	1.000	0	%	103,580000	692.171,47	0,06
3,6400 % Sembcorp Fin.Services Pte Ltd. SD-MTN 13(24)	SG59A8998876	SGD	1.000	0	0	%	100,242044	669.865,64	0,05
3,6500 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) SD-MTN 13(20)	XS0875313099	SGD	500	0	0	%	102,960000	344.014,17	0,03
3,7000 % Ford Motor Credit Co. LLC SD-NTS 16(19)	XS1376603186	SGD	1.000	0	0	%	102,896923	687.606,82	0,06
3,8000 % Capital and Treasury Ltd. SD-NTS 14(24)	SG6SF0000006	SGD	1.000	500	0	%	104,015948	695.084,69	0,06
4,1000 % Indian Oil Corp. SD-NTS 12(22) Reg.S	XS0841678278	SGD	500	0	0	%	103,990000	347.455,65	0,03
4,2500 % Far East Horizon Ltd SD-MTN 14(17)	XS1062183154	SGD	1.000	0	0	%	101,023900	675.090,38	0,06

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,2500 % Far East Horizon Ltd. SD-MTN 14(19)	XS1114423129	SGD	1.000	0	0	%	102,240004	683.216,97	0,06
4,2500 % Neptune Orient Lines Ltd. SD-NTS 12(17)	SG6U79981465	SGD	750	0	0	%	99,541356	498.887,48	0,04
4,2500 % Olam International Ltd. SD-NTS 14(19)	SG6SA9000008	SGD	1.000	0	0	%	99,503904	664.933,03	0,05
4,2500 % Singapore Post Ltd. SD-FLR BND 12(22/Und.)	SG6T34979540	SGD	1.000	1.000	0	%	105,093716	702.286,85	0,06
4,4000 % Neptune Orient Lines Ltd. SD-BND 11(16/21)	SG6P73971303	SGD	1.000	1.000	0	%	72,756936	486.196,91	0,04
4,4000 % Neptune Orient Lines Ltd. SD-BND 12(17/19)	SG6Y06987482	SGD	1.000	250	0	%	93,358331	623.865,35	0,05
4,5000 % Mapletree Treasury Serv. Ltd. SD-FLR MTN 17(22/Und.)	SG78A5000007	SGD	1.000	1.000	0	%	103,070084	688.763,97	0,06
4,6500 % Neptune Orient Lines Ltd. SD-BND 10(15/20)	SG7X44961531	SGD	1.000	250	0	%	82,728878	552.834,23	0,05
4,7500 % SembCorp Industries Ltd. SD-FLR MTN 15(20/Und.)	SG6WJ5000005	SGD	1.000	0	0	%	102,007607	681.663,98	0,06
4,8500 % Banyan Tree Holdings Ltd. SD-MTN 15(20)	SG6XC5000008	SGD	1.000	0	0	%	90,176523	602.602,98	0,05
4,8750 % Commerzbank AG Sub.FLR-SD-MTN S878 v17(22/27)	XS1572172754	SGD	500	500	0	%	102,520000	342.544,02	0,03
4,9500 % Abja Investment Co. Pte Ltd. SD-NTS 13(23)	SG55G7992081	SGD	1.000	0	0	%	98,149989	655.885,52	0,05
5,7500 % Banyan Tree Holdings Ltd. SD-NTS 13(18)	SG57B6995058	SGD	1.000	750	0	%	97,651541	652.554,65	0,05
5,8000 % Olam International Ltd. SD-NTS 12(19)	SG6V64983574	SGD	1.000	0	0	%	103,597250	692.286,75	0,06
6,0000 % Olam International Ltd. SD-NTS 11(18)	SG6Q54973046	SGD	1.000	500	0	%	103,400559	690.972,36	0,06
6,0000 % Olam International Ltd. SD-NTS 12(22)	SG6X10986208	SGD	500	0	0	%	104,567778	349.386,14	0,03
10,0000 % Brasilien RB-Nota 10(21) Ser.F	BRSTNCNTF0N5	STK	5.000	0	0	BRL	1.013,162262	1.511.979,38	0,12
10,0000 % Brasilien RB-Nota 12(18) Ser.F	BRSTNCNTF139	STK	1.000	0	0	BRL	1.001,580587	298.939,12	0,02
10,0000 % Brasilien RB-Nota 12(23) Ser.NTNF	BRSTNCNTF147	STK	5.000	4.000	0	BRL	1.011,797602	1.509.942,85	0,12
10,0000 % Brasilien RB-Nota 13(19) Ser.F	BRSTNCNTF162	STK	5.000	0	0	BRL	1.014,305339	1.513.685,23	0,12
5,0000 % Mexiko MN-Bonos 12(17)	MX0MGO0000S6	STK	50.000	0	0	MXN	99,655000	248.805,34	0,02
6,5000 % Mexiko MN-Bonos 12(22)	MX0MGO0000Q0	STK	200.000	0	0	MXN	98,015000	978.843,24	0,08
7,3500 % Com. Federal de Electr. (CFE) MN-NTS 14(25)	MX95CF050047	STK	300.000	150.000	0	MXN	92,447505	1.384.863,78	0,11
7,4700 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MN-Bonos 14(26)	MX95PE1X00J5	STK	300.000	100.000	0	MXN	85,923466	1.287.133,67	0,11
7,9700 % Operadora de Sites Mex. S.A. MN-NTS 15(25)	MX910S010004	STK	200.000	200.000	0	MXN	94,155302	940.297,72	0,08
1,2000 % Thailand BA-Inflation Lkd Bds 11(21)	TH0623031703	THB	25.000	0	0	%	106,019394	717.110,88	0,06
1,2500 % Thailand BA-Inflation Lkd Bds 13(28)	TH0623A38308	THB	15.000	0	0	%	96,761229	392.693,42	0,03
2,1800 % Export-Import Bk of Korea, The BA-BND 15(18)	TH099303S905	THB	40.000	0	0	%	100,264000	1.085.090,61	0,09
3,2500 % Thailand BA-BND 11(17)	TH062303R603	THB	30.000	0	0	%	100,353885	814.547,53	0,07
3,8750 % Thailand BA-BND 09(19)	TH062303T609	THB	20.000	0	0	%	104,868055	567.458,62	0,05
5,6250 % Thailand BA-BND 07(19)	TH062303T104	THB	11.050	0	0	%	107,028017	319.978,46	0,03
0,0000 % DEPFA BANK PLC TN-Zero MTN 05(20)	XS0221762932	TRY	15.000	5.000	0	%	64,600000	2.487.389,78	0,20
0,0000 % European Investment Bank TN-Zo MTN 07(22)	XS0318345971	TRY	10.000	6.000	0	%	58,250000	1.495.257,53	0,12

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % European Investment Bank TN-Zo MTN 16(24)	XS1388868165	TRY	10.000	10.000	0	%	49,400000	1.268.081,06	0,10
0,0000 % European Investment Bank TN-Zo MTN 17(27)	XS1566126345	TRY	5.000	5.000	0	%	39,580000	508.002,52	0,04
0,0000 % International Fin. Corp. TN-Zo MTN 17(29)	XS1566184385	TRY	5.000	5.000	0	%	32,240000	413.794,87	0,03
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. TN-Zero MTN 07(17)	XS0323757319	TRY	6.000	2.000	0	%	93,613000	1.441.808,17	0,12
0,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten TN-MTN 12(17)	XS0773772800	TRY	10.000	0	0	%	98,815000	2.536.547,17	0,21
0,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten TN-MTN 12(17)	XS0784021643	TRY	5.000	0	0	%	97,775000	1.254.925,37	0,10
1,0000 % Türkei, Rep. TN-Infll.Index Lkd Bds 13(23)	TRT030523T13	TRY	500	0	0	%	126,577229	162.459,70	0,01
3,0000 % Türkei, Rep. TN-Infll.Index Lkd Bds 12(22)	TRT230222T13	TRY	500	0	0	%	152,532890	195.773,35	0,02
5,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. TN-MTN 13(17)	XS0936205003	TRY	5.000	5.000	0	%	95,520000	1.225.982,83	0,10
5,6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank TN-MTN Ser.1072 v.13(18)	XS0895805876	TRY	5.000	3.000	0	%	94,600000	1.214.174,78	0,10
5,7500 % European Investment Bank TN-MTN 13(18)	XS0877809375	TRY	5.000	5.000	0	%	95,190000	1.221.747,33	0,10
5,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau TN-MTN v.13(18)	XS0907335599	TRY	5.000	5.000	0	%	95,250000	1.222.517,42	0,10
6,0000 % General Electric Co. TN-MTN 13(17)	XS0916811374	TRY	5.000	3.000	0	%	99,830000	1.281.300,94	0,10
6,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. TN-MTN 13(17)	XS0885922475	TRY	4.680	2.680	0	%	99,450000	1.194.732,59	0,10
8,5000 % European Investment Bank TN-MTN 13(19)	XS0995130712	TRY	5.000	1.000	0	%	94,990000	1.219.180,37	0,10
9,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. TN-MTN 13(18)	XS0972499205	TRY	1.000	0	0	%	96,154000	246.824,02	0,02
9,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. TN-MTN 14(21)	XS1085176466	TRY	5.000	1.000	0	%	91,778000	1.177.954,90	0,10
9,2500 % European Investment Bank TN-MTN 14(24)	XS1115184753	TRY	5.000	3.000	0	%	94,030000	1.206.858,93	0,10
9,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau TN-MTN v.15(20)	XS1234897483	TRY	5.000	5.000	0	%	95,499000	1.225.713,30	0,10
9,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbk TN-MTN Ser.1102 v.14(2022)	XS1069567151	TRY	2.000	0	0	%	94,965000	487.543,80	0,04
9,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau TN-MTN v.15(18)	XS1242404330	TRY	3.000	3.000	0	%	97,028000	747.202,65	0,06
10,7500 % European Investment Bank TN-MTN 14(19)	XS1053090665	TRY	5.000	5.000	0	%	100,150000	1.285.408,08	0,10
10,7600 % KommuneKredit TN-MTN 15(21)	XS1293651029	TRY	5.000	5.000	0	%	97,125000	1.246.582,73	0,10
11,0000 % International Fin. Corp. TN-MTN 17(21)	XS1559906356	TRY	5.000	5.000	0	%	100,110000	1.284.894,69	0,10
15,7500 % General Electric Co. TN-MTN 08(18)	XS0357344497	TRY	5.000	3.000	0	%	103,265000	1.325.388,57	0,11
0,0000 % NIBC Bank N.V. DL-Zo Cred./FX Lkd MTN 06(22)	XS0248938127	USD	300	0	0	%	274,195468	766.265,86	0,06
3,9300 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR FLKD MTN 15(19)	XS1240194511	USD	3.000	0	0	%	82,344986	2.301.210,60	0,19
4,4900 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR FLKD MTNs.15(17)	XS1261517640	USD	3.000	0	0	%	56,530480	1.579.799,16	0,13
5,1500 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR FLKD MTN 15(18)	XS1331970522	USD	3.000	0	0	%	109,097972	3.048.848,78	0,25
5,2500 % Petróleos de Venezuela S.A. DL-NTS 07(07/17)	XS0294364103	USD	1.500	500	0	%	96,600000	1.349.790,41	0,11
5,3750 % Sambia, Rep. DL-BND 12(22) Reg.S	XS0828779594	USD	1.000	0	0	%	92,150000	858.407,08	0,07
5,5000 % JSC Kazkommertsbank DL-NTS 12(13/22) Reg.S	XS0867478124	USD	1.500	1.000	0	%	93,500000	1.306.474,15	0,11

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,0000 % African Bank Ltd. DL-MTN 16(20)	XS1390059969	USD	800	800	0	%	99,750000	743.362,83	0,06
6,5543 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR FLKD MTN 15(20)	XS1334770556	USD	3.000	0	0	%	95,839218	2.678.320,02	0,22
6,5700 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR FLKD MTN 16(18-21) ¹⁾	XS1412582063	USD	1.500	1.500	0	%	88,807815	1.240.910,32	0,10
6,6250 % Fiji, Republic of... DL-BND 15(20)	XS1280754968	USD	1.000	0	0	%	100,385765	935.125,90	0,08
7,2500 % Halyk Savings Bk of Kazakhstan DL-NTS 07(17) Reg.S	XS0298931287	USD	1.000	0	0	%	100,231859	933.692,21	0,08
7,7000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLKD MTN 17(17-21) ¹⁾	XS1564408091	USD	2.500	2.500	0	%	105,440545	2.455.532,02	0,20
8,3750 % Petrobras Global Fin. B.V. DL-NTS 16(16/21)	US71647NAP42	USD	1.000	1.000	0	%	113,200000	1.054.494,64	0,09
8,5000 % CA Electricidad d.Caracas S.-S DL-BND 08(08/18) Reg.S	XS0356521160	USD	5.000	3.000	0	%	77,060000	3.589.194,22	0,29
8,5000 % Ghana, Republic of... DL-BND 07(17) Reg.S	XS0323760370	USD	1.000	0	0	%	102,400000	953.889,15	0,08
8,5000 % JSC Kazkommertsbank DL-MTN 11(18)Reg.S	XS0625516157	USD	1.500	1.500	0	%	103,688000	1.448.830,93	0,12
8,5000 % Petróleos de Venezuela S.A. DL-NTS 10(10/15-17) Reg.S ¹⁾	USP7807HAK16	USD	5.000	3.000	0	%	86,500000	1.342.959,17	0,11
8,7500 % Argentinien, Rep. DL-BND 10(17) Globals	XS0501195480	USD	1.000	500	0	%	101,050000	941.313,46	0,08
8,7500 % Mongolei DL-NTS 17(24) Reg.S	USY6142NAA64	USD	1.000	1.000	0	%	109,381000	1.018.919,42	0,08
8,7500 % Noble Group Ltd. DL-NTS 17(17/22)	XS1577338772	USD	1.000	1.000	0	%	98,440000	917.000,47	0,07
9,3750 % Trade & Dev.Bank of Mongolia DL-MTN 15(20) Reg.S	US89253YAA01	USD	1.000	0	0	%	107,260000	999.161,62	0,08
10,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR FLKD MTN 16(17-20) ¹⁾	XS1515098785	USD	1.081	1.081	0	%	100,754393	1.014.583,13	0,08
10,2500 % International Fin. Corp. DL-FLR FLKD MTN 17(18)	XS1525537731	USD	2.050	2.050	0	%	101,913795	1.946.187,98	0,16
10,7000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR FLKD MTN 16(19)	XS1521055845	USD	3.000	3.000	0	%	94,706971	2.646.678,28	0,22
10,8000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR FLKD MTN 15(17-20) ¹⁾	XS1334369102	USD	3.000	0	0	%	80,185168	1.960.745,84	0,16
10,8750 % Mongolei DL-MTN 16(21)Reg.S	US60937GAD88	USD	1.500	1.500	0	%	115,350000	1.611.783,88	0,13
11,2500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR FLKD MTN 17(20)	XS1576829896	USD	2.000	2.000	0	%	96,153954	1.791.410,41	0,15
11,4000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR FLKD MTN 17(18-19) ¹⁾	XS1567655466	USD	3.570	3.570	0	%	108,018606	3.592.234,96	0,29
12,1036 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Fx Lkd MTN 15(16-19) ¹⁾	XS1303505009	USD	1.000	0	0	%	83,432419	666.171,42	0,05
3,4000 % International Bank Rec. Dev. PU/DL-Inf. Lkd MTN 08(17)	US45905UFW99	UYU	40.000	0	10.000	%	201,484823	2.623.654,03	0,21
3,7000 % Uruguay, Rep. PU/DL-Inf.Lkd Bds 07(35-37) ¹⁾	US760942AV45	UYU	20.000	0	0	%	181,361812	1.180.810,15	0,10
4,0000 % Uruguay, Rep. PU/DL-Inf.Lkd Bds 08(28-30) ¹⁾	USP80557AD64	UYU	20.000	0	0	%	177,135119	1.153.291,01	0,09
4,2500 % Uruguay, Rep. PU/DL-Inf.Lkd Bds 07(25-27) ¹⁾	US760942AU61	UYU	20.000	0	0	%	204,736346	1.332.997,02	0,11
4,3750 % Uruguay, Rep. PU/DL-Inf.Lkd Bds 11(26-28) ¹⁾	US917288BD36	UYU	20.000	0	0	%	145,584984	947.874,44	0,08
5,0000 % Uruguay, Rep. PU/DL-Inf.Lkd BND 06(18)	US760942AT98	UYU	20.000	0	0	%	230,066946	1.497.919,45	0,12
11,5000 % International Fin. Corp. PU/DL-MTN 17(22)	XS1577411108	UYU	100.000	100.000	0	%	102,028086	3.321.421,37	0,27
12,2500 % International Fin. Corp. PU/DL-MTN 16(21)	XS1496739118	UYU	100.000	100.000	0	%	100,056869	3.257.250,39	0,27

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % Bank Nederlandse Gemeenten RC-Zero MTN 1998(18)	XS0085675493	ZAR	10.000	5.000	0	%	87,424000	634.564,85	0,05
0,0000 % Bank Nederlandse Gemeenten RC-Zero MTN 97(17)	XS0076219574	ZAR	10.000	0	0	%	94,500000	685.925,82	0,06
0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-MT Zero Nts 1997(17)	XS0078346086	ZAR	5.000	0	0	%	97,241000	352.910,65	0,03
0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-MT Zero Nts 1997(27)	XS0077909371	ZAR	24.000	0	0	%	38,930000	678.173,77	0,06
0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-MT Zero Nts 1998(20)	XS0086016150	ZAR	12.910	5.000	0	%	73,674000	690.376,24	0,06
0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Zo MTN 14(34)	XS1069928783	ZAR	25.000	0	0	%	20,910000	379.436,74	0,03
0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Zo MTN 16(31)	XS1388872605	ZAR	50.000	50.000	0	%	23,006900	834.974,96	0,07
0,0000 % Danske Bank PLC RC-Zero NTS 1997(17)	XS0078160651	ZAR	5.000	0	0	%	97,460000	353.705,45	0,03
0,0000 % Deutsche Bank AG RC-Zero NTS 1997(17)	XS0076610459	ZAR	20.000	10.000	0	%	98,400000	1.428.467,74	0,12
0,0000 % Deutsche Bank AG RC-Zero NTS 1997(27) Reg.S	XS0076085603	ZAR	50.000	50.000	0	%	33,530000	1.216.883,21	0,10
0,0000 % Deutsche Bank AG RC-Zero NTS 1998(18)	XS0085985256	ZAR	10.000	5.000	0	%	91,150000	661.609,93	0,05
0,0000 % Dev. Bank of Southern Africa RC-Zero NTS 1997(27)	XS0078962809	ZAR	100.000	60.000	0	%	33,000000	2.395.296,51	0,20
0,0000 % ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero NTS 1997(27)	XS0078528352	ZAR	18.000	8.000	0	%	28,410000	371.183,86	0,03
0,0000 % ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero NTS 1997(32)	XS0079398250	ZAR	60.000	40.000	0	%	15,500000	675.038,11	0,06
0,0000 % ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero NTS 1998(18)	XS0083589233	ZAR	50.000	20.000	0	%	83,110000	3.016.258,98	0,25
0,0000 % European Bank Rec. Dev. RC-Zero MTN 1998(18)	US29874QAF19	ZAR	5.000	0	0	%	87,850000	318.828,48	0,03
0,0000 % Svensk Exportkredit, AB RC-Zero MTN 1997(17)	XS0076009843	ZAR	10.000	0	0	%	98,865000	717.609,06	0,06
0,0000 % Svensk Exportkredit, AB RC-Zero MTN 1997(27)	XS0076717411	ZAR	50.000	40.000	0	%	39,090000	1.418.668,80	0,12
0,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten RC-MTN 12(22)	XS0782378052	ZAR	50.000	30.000	0	%	65,886844	2.391.189,81	0,20
0,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten RC-MTN 12(22)	XS0795396943	ZAR	20.000	0	0	%	63,456500	921.194,74	0,08
0,5000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation RC-MTN 09(24)	XS0431728160	ZAR	50.000	0	0	%	51,149000	1.856.318,50	0,15
0,5000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation RC-MTN 10(20)	XS0514668028	ZAR	21.910	3.200	0	%	77,055000	1.225.430,10	0,10
5,6000 % Deutsche Bank AG, London Br. RC-MTN Anleihe v.12 (20)	XS0830757166	ZAR	20.000	8.890	0	%	87,470901	1.269.810,57	0,10
5,7500 % European Investment Bank RC-MTN 13(17)	XS0875343591	ZAR	5.000	0	0	%	98,600000	357.842,78	0,03
6,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-MTN 12(17)	XS0860702512	ZAR	5.000	0	0	%	98,660000	358.060,54	0,03
6,0000 % European Investment Bank RC-MTN 12(19)	XS0848049838	ZAR	10.000	0	0	%	96,070000	697.321,62	0,06
6,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank RC-MTN Ser.1075 v.13(19)	XS0902035848	ZAR	10.000	0	0	%	96,650000	701.531,54	0,06
6,0500 % Deutsche Bank AG, London Br. RC-MTN Anleihe v.13 (19)	XS0924120677	ZAR	10.000	10.000	0	%	91,800000	666.327,94	0,05
6,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten RC-MTN 16(18)	XS1417858427	ZAR	20.000	20.000	0	%	98,420000	1.428.758,08	0,12
6,5000 % Kommunalbanken AS RC-MTN 13(18)	XS0941602863	ZAR	10.000	0	0	%	98,615000	715.794,44	0,06
7,2500 % European Investment Bank RC-MTN 15(23)	XS1179347999	ZAR	20.000	20.000	0	%	95,800000	1.390.723,67	0,11
7,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-MTN 14(18)	XS1014593906	ZAR	5.000	0	0	%	99,700000	361.834,94	0,03

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
7,5000 % European Investment Bank RC-MTN 13(19)	XS0957736480	ZAR	10.000	0	0	%	99,608000	723.002,10	0,06
7,5000 % European Investment Bank RC-MTN 13(20)	XS0984173624	ZAR	10.000	0	0	%	99,220000	720.185,82	0,06
8,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. RC-MTN Anleihe v.14 (26)	XS1041820546	ZAR	11.960	11.960	0	%	86,130000	747.706,18	0,06
8,1250 % European Investment Bank RC-MTN 15(26)	XS1167524922	ZAR	10.000	10.000	0	%	96,880000	703.200,99	0,06
8,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-MTN 14(20)	XS1107500057	ZAR	18.180	0	0	%	99,710000	1.315.763,81	0,11
8,2500 % European Investment Bank RC-MTN 14(21)	XS1072624072	ZAR	20.000	12.500	0	%	101,070000	1.467.227,99	0,12
8,5000 % European Investment Bank RC-MTN 16(19)	XS1386404427	ZAR	10.000	0	0	%	101,480000	736.589,97	0,06
8,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau RC-MTN v.16(18)	XS1434163488	ZAR	10.000	10.000	0	%	101,100000	733.831,75	0,06
9,0000 % European Investment Bank RC-MTN 08(18)	XS0356222173	ZAR	10.000	0	0	%	101,814000	739.014,30	0,06
9,0000 % European Investment Bank RC-MTN 11(21)	XS0605996700	ZAR	10.000	0	0	%	103,770000	753.211,87	0,06
9,5000 % Transnet SOC Ltd. RC-MTN 13(21)Reg.S	XS0992645274	ZAR	20.000	10.000	0	%	97,220000	1.411.337,74	0,12
10,0000 % Transnet SOC Ltd. RC-MTN 1999(29)	XS0095884424	ZAR	10.000	0	0	%	92,000000	667.779,63	0,05
0,0000 % International Bank Rec. Dev. ZK/DL-Zero MTN 16(19)	XS1438124999	ZMW	10.000	10.000	0	%	78,267492	754.749,20	0,06
14,0000 % International Bank Rec. Dev. ZK/DL-MTN 15(20)	XS1250156624	ZMW	7.500	0	0	%	102,530160	741.539,25	0,06
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	426.837.951,34	34,86
Verzinsliche Wertpapiere									
7,7500 % JPMorgan Chase & Co. DR/DL-MTN 14(17)	XS1061531080	AMD	834.530	0	0	%	100,386820	1.621.528,48	0,13
18,5000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. AP/DL-MTN 16(21)	XS1330969228	ARS	25.000	0	0	%	103,546410	1.569.217,86	0,13
22,3333 % Banco Hipotecario S.A. AP/DL-FLR Nts 16(19-20) Reg.S ¹⁾	USP13267AB84	ARS	30.000	30.000	0	%	100,671930	1.830.787,08	0,15
24,4375 % Banco Supervielle S.A. AP/DL-FLR Nts 17(20-20) Reg.S ¹⁾	USP2000QAA96	ARS	7.947	7.947	0	%	103,167414	496.997,20	0,04
35,0000 % JPMorgan Chase & Co. AP/DL-MTN 14(18)	XS0966569559	ARS	10.000	0	0	%	108,787326	659.457,01	0,05
0,5000 % BNP Paribas S.A. AD-MTN 14(29)	XS1099738079	AUD	2.200	2.200	0	%	57,193637	899.463,87	0,07
2,8600 % Export-Import Bk of Korea, The AD-FLR MTN 14(19)	AU3FN0022935	AUD	500	0	0	%	100,420000	358.924,87	0,03
2,9000 % Lloyds Bank PLC AD-FLR NTS 15(20)	AU3FN0026951	AUD	500	0	0	%	99,911000	357.105,58	0,03
2,9800 % Goldman Sachs Group Inc., The AD-FLR NTS 15(20)	AU3FN0027595	AUD	1.000	0	0	%	100,098000	715.547,93	0,06
3,1900 % DekaBank Dt.Girozentrale AUD-Festzins-Anleihe 16(21)	DE000DK0GRR7	AUD	1.000	0	0	%	99,830000	713.632,14	0,06
3,4900 % Citigroup Inc. AD-FLR NTS 16(23)	XS1508910194	AUD	1.000	1.000	0	%	101,900000	728.429,48	0,06
3,5000 % Deutsche Bank AG, London Br. AD-Anleihe v.13 (19)	XS0461328238	AUD	1.000	1.000	0	%	99,600000	711.987,99	0,06
4,0000 % Corporación Andina de Fomento AD-NTS 16(21)	AU3CB0236636	AUD	1.000	0	0	%	101,650000	726.642,36	0,06

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,5000 % Corporación Andina de Fomento AD-NTS 15(25)	AU3CB0230134	AUD	1.000	0	0	%	101,072000	722.510,54	0,06
4,7500 % Emirates NBD PJSC AD-NTS 15(22)	AU3CB0227411	AUD	1.000	250	0	%	104,572500	747.533,78	0,06
5,0000 % Morgan Stanley AD-MTN 14(21)	XS1115524016	AUD	500	0	0	%	107,220000	383.229,68	0,03
5,0500 % Erste Group Bank AG AD-MTN 13(19)	AT0000A11WM1	AUD	500	0	0	%	103,849000	371.180,93	0,03
5,5000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. AD-MTN 13(18)	XS0935802495	AUD	2.000	1.000	0	%	100,751000	1.440.431,77	0,12
0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. RB/YN Zero-MTN v14(24)	XS1083854999	BRL	6.930	6.930	0	%	45,180000	934.493,58	0,08
0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. RB/DL-Zero CL MTN 15(30)	XS1190851441	BRL	45.000	50.000	5.000	%	31,060306	4.171.719,53	0,34
0,0000 % Oi S.A. RB/DL-NTS 11(16) Reg.S	USP18445AF68	BRL	13.000	0	0	%	21,161619	821.086,86	0,07
0,5000 % Deutsche Bank AG, London Br. RB/YN-Anleihe v.12 (17)	XS0849906804	BRL	5.000	5.000	0	%	91,900000	1.371.457,57	0,11
0,5000 % Deutsche Bank AG, London Br. RB-MTN Anleihe v.11 (18)	XS0592047004	BRL	5.880	5.880	0	%	89,780000	1.575.628,35	0,13
0,5000 % Export-Import Bk of Korea, The RB/YN-MTN 11(17)1111	XS0697380011	BRL	6.000	0	0	%	93,830000	1.680.311,60	0,14
0,5000 % Export-Import Bk of Korea, The RB/YN-MTN 11(17)1112	XS0709908494	BRL	6.000	0	0	%	93,150000	1.668.134,13	0,14
0,5000 % Kommunalbanken AS RB/YN-MTN 12(17)	XS0794602069	BRL	5.000	5.000	0	%	97,650000	1.457.266,93	0,12
0,5000 % Kommunalbanken AS RB/YN-MTN 12(17)	XS0818642844	BRL	5.000	5.000	0	%	95,900000	1.431.151,04	0,12
0,5000 % Municipality Fin. PLC RB/YN-MTN 11(18)41/11	XS0594104589	BRL	4.880	0	0	%	91,620000	1.334.464,33	0,11
7,7500 % BRF S.A. RB/DL-NTS 13(18) Reg.S	USP1905CAC49	BRL	10.000	5.000	0	%	95,000000	2.835.440,02	0,23
8,2500 % Odebrecht Fin. Ltd. RB/DL-NTS 13(18) Reg.S	USG6710EAN07	BRL	5.000	0	0	%	59,000000	880.478,74	0,07
8,5000 % Brasilien RB/DL-BND 12(24)	US105756BT66	BRL	500	0	0	%	94,450000	140.951,22	0,01
9,7500 % Banco do Brasil S.A. RB/DL-MTN07(17)Reg.S	US05957PAN69	BRL	5.000	0	0	%	99,000000	1.477.413,48	0,12
10,5000 % Asian Development Bank RB/YN-MTN 15(18)	XS1333205554	BRL	5.000	5.000	0	%	102,270000	1.526.212,90	0,12
10,5800 % Asian Development Bank RB/YN-MTN 16(19)	XS1350796006	BRL	5.000	5.000	0	%	101,550000	1.515.468,07	0,12
11,3000 % Citigroup Inc. RB/YN-MTN 15(20)	XS1287777095	BRL	5.000	5.000	0	%	103,467642	1.544.085,75	0,13
2,1500 % Deutsche Bank AG, London Br. CD-Anleihe v.13 (19)	XS0461329806	CAD	1.000	1.000	0	%	96,800000	678.417,49	0,06
3,0000 % Morgan Stanley CD-Debts 17(24)	CA6174468D43	CAD	1.500	1.500	0	%	100,810000	1.059.782,04	0,09
3,1250 % Morgan Stanley CD-MTN 14(21)	CA61746BDT04	CAD	1.000	0	0	%	103,890000	728.107,37	0,06
3,3750 % Argentinien, Rep. SF-BND 17(20)	CH0361824458	CHF	1.500	1.500	0	%	100,600000	1.411.137,61	0,12
3,7500 % YPF S.A. SF-MTN 16(19)	CH0336352825	CHF	1.500	1.500	0	%	102,000000	1.430.775,70	0,12
5,5000 % Chile, Rep. CP/DL-BND 10(20)	US168863AU21	CLP	1.500.000	0	0	%	105,327842	2.220.227,45	0,18
6,5000 % Banco Santander Chile CP/DL-NTS 10(20) Reg.S	USP15069AL46	CLP	1.535.000	400.000	0	%	100,583792	2.169.698,59	0,18
6,5000 % S.A.C.I. Falabella CP/DL-NTS 13(23) Reg.S	USP82290AB64	CLP	3.174.000	2.174.000	0	%	107,398634	4.790.366,08	0,39
4,3500 % China Development Bank Corp. YC-MTN 14(24)	HK0000215860	CNY	5.000	5.000	0	%	99,010000	669.262,33	0,05
4,5000 % Deutsche Bank AG YC-MTN Anleihe v.15 (18)	XS1201922306	CNY	10.000	10.000	0	%	98,401465	1.330.297,83	0,11
5,2500 % Ocean Wealth Ltd. YC-Loan Particip. Nts 15(17)	HK0000249067	CNY	10.000	10.000	0	%	100,018325	1.352.156,29	0,11

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % Signum Fin. (Cayman) Ltd. KP/DL-Zo CL MTN 07(37)	XS0283716834	COP	20.000.000	0	0	17,754247	1.150.259,09	0,09
4,3750 % Kolumbien, Rep. KP/DL-BND 12(23)	XS0833886095	COP	5.000.000	0	0	90,754934	1.469.953,75	0,12
6,2500 % Fideicomiso P.A.Cost. KP/DL-Inf. Lkd Nts 16(28-34)B ¹⁾	USP40684AB17	COP	2.406.582	2.406.582	0	99,008789	771.858,75	0,06
7,0000 % Empresa de Telec.de Bogota KP/DL-NTS 13(23) Reg.S	USP3711ZAB50	COP	9.362.000	3.506.000	0	74,490536	2.259.088,04	0,18
7,6250 % Empresas Públ.de Medellín ESP KP/DL-BND 14(24) Reg.S	USP9379RAV98	COP	10.000.000	5.000.000	0	98,771216	3.199.586,24	0,26
7,7500 % Kolumbien, Rep. KP/DL-BND 10(21)	XS0502258444	COP	10.000.000	5.000.000	0	105,858714	3.429.178,04	0,28
7,8750 % Fin.d.Desar.Terr. SA(Findeter) KP/DL-BND 14(24/24) Reg.S	USP40420AA25	COP	10.000.000	4.815.000	0	97,862127	3.170.137,29	0,26
8,3750 % Empresas Públ. de Medellín ESP KP/DL-BND 11(21) Reg.S	USP9379RAB35	COP	10.000.000	5.000.000	0	99,199526	3.213.460,88	0,26
8,7500 % EMGESA S.A. E.S.P. KP/DL-NTS 11(21) Reg.S	USP3703CAA82	COP	10.000.000	5.242.000	0	102,442472	3.318.512,59	0,27
9,7500 % Bogota, City of... KP/DL-NTS 07(26-28) Reg.S ¹⁾	USP17460AB56	COP	10.000.000	5.000.000	0	106,487852	3.449.558,28	0,28
9,8500 % Kolumbien, Rep. KP/DL-BND 07(27)	XS0306322065	COP	10.000.000	10.000.000	0	125,880000	4.077.745,85	0,33
6,2500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-MTN 16(21)	XS1346533372	CRC	1.000.000	1.000.000	0	95,564272	1.590.543,31	0,13
0,2000 % CETIN Fin. B.V. KC-MTN 16(17)	XS1529936251	CZK	10.000	10.000	0	100,091376	368.687,84	0,03
0,6800 % Erste Group Bank AG KC-FLR MTN14(19)1258	AT0000A14QE4	CZK	10.000	0	0	100,302425	369.465,25	0,03
0,8000 % Vorarlberger Landes- u. Hypobk KC-MTN 16(21)	XS1374538434	CZK	15.000	0	0	101,911592	563.088,95	0,05
0,8500 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-MTN 16(18/21)109	AT000B013867	CZK	12.000	12.000	0	101,497825	448.642,22	0,04
2,2500 % NET4GAS s.r.o. KC-MTN 14(21)	XS1090620730	CZK	8.000	0	0	104,350000	307.499,63	0,03
2,7500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. KC-CL MTN 16(21)	XS1480244992	CZK	50.000	50.000	0	96,636570	1.779.810,11	0,15
4,2500 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. KC-MTN 17(27)	AT0000A1QEC2	CZK	12.000	12.000	0	101,371556	448.084,08	0,04
8,9000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DP/DL-MTN 17(22)	XS1558467632	DOP	190.000	190.000	0	99,276632	3.726.633,43	0,30
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LE/DL-Zo CL MTN 17(17)	XS1551447003	EGP	35.000	35.000	0	87,469562	1.570.820,38	0,13
0,0000 % HSBC Bank PLC LE/DL-Zo CL MTN 17(18)	XS1582349988	EGP	90.000	90.000	0	84,860000	3.918.745,57	0,32
14,2375 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LE/DL-CL MTN 17(21)	XS1560729078	EGP	65.000	65.000	0	110,383829	3.681.462,17	0,30
25,0000 % HSBC Bank PLC LE/DL-MTN 16(17)	XS1425278048	EGP	20.000	20.000	0	102,696762	1.053.873,00	0,09
0,0280 % M6 Duna Autopalya Konc. EO-FLR NTS 06(11/25) ¹⁾	XS0245906150	EUR	2.000	1.600	0	87,646386	689.873,43	0,06
3,2550 % KazAgro Nat. Management Hldg EO-MTN 14(19)	XS1070363343	EUR	1.000	0	0	101,750000	1.017.500,00	0,08
3,6710 % Citigroup Inc. EO-FLR CL MTN 15(18)	XS1190576048	EUR	500	0	0	102,495139	512.475,70	0,04
3,8750 % Argentinien, Rep. EO-BND 16(22)	XS1503160225	EUR	1.500	3.500	2.000	99,300000	1.489.500,00	0,12
4,7500 % Public Power Corp. Fin. PLC EO-NTS 14(14/17) Reg.S	XS1063837311	EUR	1.500	500	0	98,310000	1.474.650,00	0,12
4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-BND 16(16/21) Reg.S	XS1405778041	EUR	1.000	1.000	0	106,950000	1.069.500,00	0,09

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,8750 % Mazedonien, Rep. EO-BND 15(20) Reg.S	XS1318363766	EUR	1.000	0	0	%	106,115000	1.061.150,00	0,09
5,0000 % Argentinien, Rep. EO-BND 16(27)	XS1503160498	EUR	2.500	2.500	0	%	93,550000	2.338.750,00	0,19
5,0000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. EO-MTN 13(23)	XS1005342313	EUR	1.500	1.500	0	%	107,116303	1.606.744,55	0,13
5,1500 % ICBC Standard Bank PLC EO-FLR FLKD MTN 16(18)	XS1479439207	EUR	1.000	1.000	0	%	99,016362	990.163,62	0,08
5,5000 % Public Power Corp. Fin. PLC EO-NTS 14(16/19) Reg.S	XS1063837741	EUR	1.500	1.500	0	%	80,000000	1.200.000,00	0,10
5,6250 % Mazedonien, Rep. EO-BND 16(23) Reg.S	XS1452578591	EUR	1.000	7.000	6.000	%	105,400000	1.054.000,00	0,09
5,6250 % Oi Brasil Hold.Coöperat U.A. EO-NTS 15(15/21) Reg.S	XS1245244402	EUR	5.000	0	0	%	34,500000	1.725.000,00	0,14
5,8750 % Petrobras Global Fin. B.V. EO-NTS 11(12/22)	XS0716979595	EUR	1.000	1.000	0	%	111,400000	1.114.000,00	0,09
6,3000 % Citigroup Inc. EO-CL MTN 14(14-19) ¹⁾	XS1046807472	EUR	500	0	0	%	102,388844	185.359,95	0,02
8,0000 % Hellenic Petroleum Fin. PLC EO-NTS 13(17)	XS0926848572	EUR	1.000	0	0	%	100,400000	1.004.000,00	0,08
5,3380 % Gaz Capital S.A. LS-MT LPN 13(20)	XS0974126186	GBP	1.000	0	0	%	107,750000	1.253.854,66	0,10
5,3750 % Petrobras Global Fin. B.V. LS-NTS 12(12/29)	XS0835891838	GBP	1.000	0	0	%	92,050000	1.071.158,43	0,09
6,2500 % Petrobras Global Fin. B.V. LS-NTS 11(26)	XS0718502007	GBP	1.000	0	0	%	102,890000	1.197.300,29	0,10
6,6250 % Petrobras Global Fin. B.V. LS-NTS 14(14/34)	XS0982711474	GBP	1.500	500	0	%	96,400000	1.682.667,13	0,14
6,7500 % Mexiko LS-MTN 04(24)	XS0184889490	GBP	1.000	1.000	0	%	121,750000	1.416.768,49	0,12
7,4870 % RZD Capital PLC LS-Ln Prt.Nts 11(31)Rus.Railw.	XS0609017917	GBP	1.000	0	0	%	120,000000	1.396.404,26	0,11
0,0000 % J.P. Morgan Struct.Prod. B.V. CG/DL-Zero CL MTN 16(21)	XS1413645968	GHS	10.000	10.000	0	%	45,884464	965.937,88	0,08
0,0000 % J.P. Morgan Struct.Prod. B.V. CG/DL-Zero CL MTN 17(22)	XS1480244059	GHS	12.000	12.000	0	%	43,260689	1.092.844,10	0,09
15,5000 % JPMorgan Chase & Co. CG/DL-MTN 12(17)	XS0734459497	GHS	4.500	0	0	%	98,505452	933.160,43	0,08
17,9000 % ICBC Standard Bank PLC CG/DL-MTN 13(18)	XS0907524994	GHS	1.000	0	0	%	96,789306	203.756,24	0,02
24,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CG/DL-CL MTN 16(21)	XS1456639118	GHS	6.000	6.000	0	%	108,686532	1.372.810,26	0,11
25,4000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CG-CL MTN 14(17)	XS0933662040	GHS	4.000	0	0	%	100,374800	845.216,99	0,07
25,4800 % Citigroup Inc. CG/DL-CL MTN 14(17)	XS1063729856	GHS	3.000	0	0	%	99,876345	630.764,77	0,05
0,0000 % Irish Bank Resolution i.L. HD-MTN 07(17)	XS0305406034	HKD	10.000	0	0	%	100,755456	1.207.823,83	0,10
5,3600 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) HD-MTN 07(17)	XS0305099433	HKD	5.000	0	0	%	100,572759	602.816,86	0,05
3,1000 % Raiffeisen Bank Intl AG KK-MTN 16(21)113	AT000B013909	HRK	5.000	5.000	0	%	101,782432	683.488,89	0,06
0,0000 % DEPFA ACS BANK UF-Zero MTN 06(21)	XS0243682464	HUF	200.000	0	0	%	99,354335	642.706,14	0,05
0,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG UF-Nullk.-SV MTN 17(22) 122	AT000B013990	HUF	300.000	300.000	0	%	92,187696	894.519,57	0,07
6,9500 % AK Finansal Kiralama A.S. UF-MTN 14(19)	XS1033742948	HUF	200.000	0	0	%	110,909453	717.454,21	0,06

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. v.11(2021)	XS0672476479	IDR	27.800.000	27.800.000	0	%	65,716811	1.278.042,90	0,10
4,1600 % European Bank Rec. Dev. RP/YN-MTN 13(18)	XS0933501115	IDR	10.000.000	0	0	%	96,635000	676.018,54	0,06
5,5500 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. v.12(19)	XS0743882135	IDR	20.000.000	20.000.000	0	%	90,890000	1.271.657,79	0,10
6,1000 % Deutsche Bank AG, London Br. RP/YN-MTN v.12 (18)	XS0748947479	IDR	32.400.000	12.400.000	0	%	95,770000	2.170.694,24	0,18
6,2000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. v.12(17)	XS0800716630	IDR	23.200.000	23.200.000	0	%	98,540000	1.599.280,71	0,13
6,9100 % European Bank Rec. Dev. RP/YN-MTN 15(19)	XS1224586872	IDR	30.200.000	30.200.000	0	%	97,316809	2.055.980,35	0,17
1,7400 % Commerzbank AG IS-Cred.Lin.Nts. v.16(18)S.PA6	XS1340146361	ILS	10.000	0	0	%	103,221668	2.655.083,16	0,22
3,0000 % Israel IS-Inf.Linked BND 09(19)	IL0011147506	ILS	2.702,444	0	0	%	117,512055	816.857,65	0,07
4,2500 % Israel IS-BND 12(23) Ser. 0323	IL0011267478	ILS	3.000	0	0	%	116,943134	902.408,63	0,07
5,2600 % BNP Paribas S.A. IR/YN-MTN 15(20)	XS1157960383	INR	49.000	49.000	0	%	92,584809	650.911,65	0,05
5,4800 % Deutsche Bank AG, London Br. IR/YN MTN Anl. v.14(19)	XS1132170579	INR	102.100	102.100	0	%	91,331249	1.337.923,76	0,11
5,5800 % Deutsche Bank AG, London Br. IR/YN MTN Anl. v.13(19)	XS0953613402	INR	100.000	100.000	0	%	91,904572	1.318.631,19	0,11
5,5800 % Lloyds Bank PLC IR/YN-MTN 13(18)	XS0946693594	INR	100.000	100.000	0	%	97,802642	1.403.255,69	0,11
5,7300 % International Bank Rec. Dev. IR/YN-MTN 16(18)	XS1351713109	INR	80.000	80.000	0	%	97,810000	1.122.689,01	0,09
6,1200 % Deutsche Bank AG, London Br. IR/YN MTN Anl. v.13(18)	XS0956577026	INR	100.000	100.000	0	%	97,089005	1.393.016,55	0,11
6,1500 % Deutsche Bank AG, London Br. IR/YN MTN Anl. v.14(19)	XS1102808661	INR	100.000	100.000	0	%	92,410000	1.325.882,98	0,11
6,6000 % Lloyds Bank PLC IR/YN-MTN 13(18)	XS0989400493	INR	100.000	100.000	0	%	98,799905	1.417.564,25	0,12
6,6500 % Deutsche Bank AG, London Br. IR/YN MTN Anl. v.14(19)	XS1023991299	INR	97.000	97.000	0	%	98,172715	1.366.308,48	0,11
6,2500 % Island, Rep. Techn.Codes IK-BND 14(20)	IS0000027209	ISK	60.000	60.000	0	%	103,245000	512.802,26	0,04
7,2500 % Island, Rep. Techn.Codes IK-BND 11(22)	IS0000027282	ISK	50.000	50.000	0	%	110,825000	458.709,14	0,04
8,0000 % Island, Rep. Techn.Codes IK-NTS 09(25)	IS0000027233	ISK	40.000	40.000	0	%	120,203400	398.021,37	0,03
8,7500 % Island, Rep. Techn.Codes IK-NTS 08(19)	IS0000027266	ISK	55.000	55.000	0	%	106,704100	485.817,83	0,04
1,5000 % TC Ziraat Bankasi A.S. YN-MTN 17(20)	XS1568857541	JPY	540.000	540.000	0	%	99,783978	4.510.002,76	0,37
9,7500 % HSBC Bank PLC KS/DL-CL MTN 14(18) ¹⁾	XS1007165696	KES	150.000	0	0	%	97,920810	595.808,23	0,05
11,0000 % ICBC Standard Bank PLC KS/DL-CL MTN 14(18-26) ¹⁾	XS1132064038	KES	75.000	0	0	%	89,303968	606.043,11	0,05
11,0000 % J.P. Morgan Struct.Prod B.V. KS/DL-CL MTN 16(20-24) ¹⁾	XS1480249520	KES	250.000	250.000	0	%	93,826982	2.122.458,75	0,17
12,0000 % HSBC Bank PLC KS/DL-CL MTN 14(23) ¹⁾	XS1094553770	KES	150.000	0	0	%	96,612062	734.183,43	0,06
12,0000 % HSBC Bank PLC KS/DL-CL MTN 15(23) ¹⁾	XS1208985231	KES	200.000	0	0	%	96,612062	978.911,24	0,08
12,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KS/DL-CL MTN 16(21-25) ¹⁾	XS1420470392	KES	400.000	400.000	0	%	96,181436	3.481.150,11	0,28

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,7000 % Commerzbank AG SW/DL CLN Nts 15(18) PA2	XS1297740299	KRW	5.500.000	0	0	%	100,881633	4.626.178,35	0,38
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KT/DL-Zo CL MTN 17(17)	XS1547487170	KZT	300.000	300.000	0	%	97,971126	868.829,24	0,07
0,0000 % Credit Suisse (Nassau Branch) KT/DL-Zo CL MTN 10(17)	XS0566875059	KZT	320.000	0	0	%	93,285297	882.425,91	0,07
8,5000 % Citigroup Inc. CR/DL-CL MTN 13(18)	XS0932055451	LKR	150.000	0	0	%	97,030715	891.979,19	0,07
9,0000 % Citigroup Inc. CR/DL-CL MTN 13(28)	XS0994246139	LKR	150.000	0	0	%	70,544098	648.494,32	0,05
9,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. CR/DL-CL MTN 16(21)	XS0933663790	LKR	300.000	300.000	0	%	90,185125	1.658.098,77	0,14
9,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. CR/DL-FLR CL MTN 13(21)	XS0886781680	LKR	400.000	0	0	%	89,144397	2.185.285,95	0,18
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. MN-Zo MTN 17(32/47)	XS1480260410	MXN	250.000	250.000	0	%	6,265919	782.195,64	0,06
4,1100 % Deutsche Bank AG, London Br. MN-MTN Anleihe v.13 (17)	XS0887583150	MXN	30.000	12.500	0	%	97,720000	1.463.845,77	0,12
4,2000 % Svensk Exportkredit, AB MN-MTN 14(19)	XS1038898984	MXN	24.000	2.500	0	%	91,490000	1.096.416,28	0,09
4,2900 % Deutsche Bank AG, London Br. MN-MTN Anleihe v.13 (18)	XS0864383053	MXN	20.000	20.000	0	%	96,100000	959.718,78	0,08
4,4100 % Deutsche Bank AG, London Br. MN-MTN Anleihe v.13 (18)	XS0896565917	MXN	21.880	21.880	0	%	95,248896	1.040.633,68	0,08
4,4500 % Lloyds Bank PLC MN-MTN 13(18)	XS0947644323	MXN	30.000	30.000	0	%	94,770000	1.419.654,76	0,12
4,4800 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-MTN 14(19)	XS1069571930	MXN	30.000	30.000	0	%	92,777677	1.389.809,76	0,11
4,7100 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-MTN 13(18)	XS0874794042	MXN	25.000	10.000	0	%	97,433000	1.216.288,75	0,10
4,7400 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-MTN 13(18)	XS0879092046	MXN	20.000	20.000	0	%	95,659000	955.314,65	0,08
5,0900 % Export-Import Bank of India MN-MTN 13(18)	XS0914281216	MXN	30.000	30.000	0	%	97,623000	1.462.392,71	0,12
6,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. MN-NTS 14(19)	XS1075312204	MXN	5.000	0	0	%	96,250000	240.304,19	0,02
8,1200 % JPMorgan Chase & Co. MN-MTN 06(18)	XS0246220379	MXN	6.000	0	0	%	100,298209	300.493,47	0,02
9,0000 % Red d.Carr.d.Occ.SAPIB d.C.V. MN-Nts 13(13/19-28) Reg.S ¹⁾	XS0936793933	MXN	16.060	11.060	0	%	97,447689	781.461,69	0,06
4,1500 % HSBC Bank PLC MR/DL-MTN 16(21)	XS1385318214	MYR	10.000	0	0	%	98,340361	2.072.308,44	0,17
5,5500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. MR/DL-CL MTN 16(21)	XS1330967289	MYR	10.000	0	0	%	104,407051	2.200.150,69	0,18
0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. NA/DL-Zo CL MTN 16(26)	XS1480245379	NGN	1.000.000	1.000.000	0	%	26,392987	800.583,46	0,07
11,3500 % Standard Chartered Bank NA/DL-MTN 13(23)	XS0887582343	NGN	100.000	0	0	%	69,312423	210.246,68	0,02
17,2000 % HSBC Bank PLC NA/DL-MTN 16(21)	XS1510556563	NGN	1.000.000	1.000.000	0	%	105,796096	3.209.132,96	0,26
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. NK-MTN 16(20)	XS1480241469	NOK	10.000	10.000	0	%	99,580000	1.086.406,28	0,09
1,6400 % DekaBank Dt.Girozentrale NOK-Festzins-Anleihe 16(21)	DE000DK0GRS5	NOK	5.000	0	0	%	98,330000	536.384,46	0,04
1,7200 % DekaBank Dt.Girozentrale NK-Festzins-Anleihe 16(21)	DE000DK0GUT7	NOK	5.000	0	0	%	98,580000	537.748,20	0,04
2,4500 % UniCredit Bank AG HVB-Stufz.NK-MTN-IHS v.13(18)	DE000HVB1E57	NOK	2.500	0	0	%	101,130000	275.829,15	0,02

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,7500 % DekaBank Dt.Girozentrale NK-Stz. Währungsanleihe 13(19)	DE000LBB0DH0	NOK	2.500	0	0	%	102,470000	279.483,96	0,02
2,7500 % UniCredit Bank AG HBV-Stufz.NK-MTN-IHS v.13(18)	DE000HVB08X9	NOK	2.500	0	0	%	101,500000	276.838,32	0,02
3,3000 % Erste Group Bank AG NK-MTN 13(19)	AT0000A115J9	NOK	3.000	0	0	%	101,521000	332.274,71	0,03
3,6000 % Landsbankinn hf. NK-FLR MTN 15(19)	XS1330974905	NOK	10.000	0	0	%	102,755453	1.121.050,11	0,09
3,6800 % Íslandsbanki hf. NK-FLR MTN 15(18)	NO0010747470	NOK	10.000	0	0	%	103,707032	1.131.431,73	0,09
2,0000 % New Zealand, Government of... ND-Inflation Lkd Bds 12(25)	NZLIIBDT002C2	NZD	1.000	0	0	%	109,024832	713.957,19	0,06
4,2500 % JPMorgan Chase & Co. ND-MTN 13(18)	XS0925035692	NZD	500	0	0	%	101,920000	333.715,33	0,03
5,2000 % Erste Group Bank AG ND-MTN 14(19) 1259	AT0000A14QB0	NZD	500	0	0	%	102,598000	335.935,30	0,03
5,2000 % Goldman Sachs Group Inc., The ND-BND 14(19)	XS1153303810	NZD	1.000	0	0	%	103,950000	680.724,27	0,06
7,6000 % Morgan Stanley ND-MTN 12(17)	XS0814712310	NZD	500	0	0	%	101,715000	333.044,10	0,03
5,5000 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI NS/DL-MTN 15(18)	XS1213630111	PEN	10.000	6.000	0	%	100,955513	2.901.270,60	0,24
7,2000 % Morgan Stanley NS/DL-NTS 10(19)144A	US61747YCS28	PEN	1.000	0	0	%	98,929792	284.305,52	0,02
3,9000 % Philippinen PP/DL-BND 12(22)	US718286BX44	PHP	100.000	50.000	0	%	96,706906	1.794.354,33	0,15
4,7500 % Commerzbank AG PP/DL CLN Nts 15(18) PA3	XS1300273429	PHP	50.000	0	0	%	100,127527	928.911,23	0,08
4,9500 % Philippinen PP/DL-BND 10(21)	US718286BJ59	PHP	100.000	50.000	0	%	101,666614	1.886.379,54	0,15
6,2500 % Philippinen PP/DL-BND 11(36)	US718286BM88	PHP	100.000	70.000	0	%	109,139577	2.025.037,10	0,17
2,3200 % PKO Bank Hipoteczny S.A ZY-FLR BND 16(21)	PLPKOHP00033	PLN	5.000	5.000	0	%	101,133416	1.200.524,88	0,10
2,3800 % PKO Bank Hipoteczny S.A ZY-FLR BND 16(21)	PLPKOHP00025	PLN	3.000	3.000	0	%	100,082353	712.828,81	0,06
2,7500 % Erste Group Bank AG ZY-MTN 14(19)	AT0000A191J0	PLN	1.000	0	0	%	99,437000	236.077,44	0,02
2,7500 % Polen, Rep. ZY-Infl.Idx Lkd Bds 08(23)	PL0000105359	PLN	3.000	2.000	0	%	127,401248	907.405,53	0,07
6,2500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. ZY-MTN 13(18)	XS0994921046	PLN	3.000	0	0	%	102,924177	733.069,48	0,06
6,3500 % Türkiye Is Bankasi A.S. ZY-MTN 14(19)	XS1056373811	PLN	3.000	0	0	%	102,167291	727.678,62	0,06
1,7600 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. LN-MTN 16(17)	XS1391350243	RON	3.000	3.000	0	%	100,023988	658.955,73	0,05
2,4500 % Raiffeisen Bank Intl AG LN-MTN 17(20) 121	AT000B013982	RON	4.000	4.000	0	%	100,319895	881.206,87	0,07
2,5500 % Raiffeisen Bank Intl AG LN-MTN 16(19) 105	AT000B013784	RON	4.000	4.000	0	%	101,194712	888.891,24	0,07
3,4000 % Commerzbank AG LN-Cred.Lin.Nts.v.15(18) PA4	XS1300274070	RON	5.000	0	0	%	105,123813	1.154.255,43	0,09
3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk LN-MTN 15(18)	XS1305373323	RON	3.000	0	0	%	100,154728	659.817,04	0,05
3,7000 % Vorarlberger Landes- u. Hypobk LN-MTN 17(24)	XS1556947262	RON	4.000	4.000	0	%	98,649434	866.533,60	0,07
4,0300 % Akbank T.A.S. LN-MTN 15(19)	XS1242426739	RON	4.000	0	0	%	101,214862	889.068,24	0,07
6,0000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. LN-MTN 13(18)	XS0977139798	RON	2.000	0	0	%	102,529079	450.306,14	0,04
6,0000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. LN-MTN 13(18)	XS0975844787	RON	10.000	7.500	0	%	102,290267	2.246.286,40	0,18

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,4500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. LN-MTN 13(18)	XS0994330438	RON	4.000	2.000	0	%	103,103064	905.654,14	0,07
8,0000 % Intl Personal Fin. PLC LN-MTN 16(19)	XS1527191081	RON	4.000	4.000	0	%	98,927252	868.973,94	0,07
9,3000 % UniCredit Bank AG HVB-MTN-Ln-Part.-Nts10(17)Rum.	XS0487304932	RON	2.500	0	0	%	95,940000	526.708,76	0,04
10,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. SJ/EO-CL MTN 16(22)	XS1408324215	RSD	100.000	100.000	0	%	118,000000	952.272,20	0,08
10,0000 % Citigroup Inc. SJ/EO-Cred.Linkd MTN 14(21)	XS1159223863	RSD	150.000	0	0	%	118,107000	1.429.703,55	0,12
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. RL-Zo MTN 15(27)	XS1190833894	RUB	25.000	25.000	0	%	42,054559	174.881,50	0,01
5,7200 % Deutsche Bank AG, London Br. RL-MTN Anleihe v.13(18)	XS0901726546	RUB	50.000	50.000	0	%	94,970000	789.854,73	0,06
6,0400 % Deutsche Bank AG, London Br. RL-MTN Anleihe v.13 (19)	XS0890598872	RUB	23.800	23.800	0	%	93,590000	370.507,65	0,03
6,2000 % Lloyds Bank PLC RL-MTN 13(18)	XS0912088902	RUB	100.000	100.000	0	%	96,147000	1.599.287,41	0,13
6,4000 % Russische Föderation RL-BND 04(11-18) 48001RMFS ¹⁾	RU000A0DGGJ32	RUB	10.000	0	0	%	98,520000	65.550,37	0,01
7,1700 % Deutsche Bank AG, London Br. RL-MTN Anleihe v.12 (17)	XS0814624531	RUB	69.000	59.000	0	%	98,570000	1.131.317,82	0,09
7,2100 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-MTN 12(18)	XS0834158197	RUB	28.400	28.400	0	%	98,100000	463.423,58	0,04
7,6300 % Export-Import Bk of Korea, The RL-MTN 12(17)	XS0776897885	RUB	126.050	98.200	0	%	99,500000	2.086.203,70	0,17
7,7500 % AHML Fin. Ltd. RL/DL-L.P.Nts 13(18)AHML Reg.S	XS0886632685	RUB	100.000	0	0	%	98,450000	1.637.594,99	0,13
7,8750 % RSHB Capital S.A. RL-LP MTN 13(18) Russ.Agr.Bk	XS0884734343	RUB	100.000	0	0	%	98,650000	1.640.921,74	0,13
8,3000 % RZD Capital PLC RL/DL L.Prt.Nts12(19)Rus.Rail.	XS0764253455	RUB	100.000	0	0	%	98,733000	1.642.302,35	0,13
8,4460 % Federal Grid Fin. Ltd. RL-M.-T.LPN12(19)Fed.Set.Komp.	XS0863439161	RUB	100.000	0	0	%	98,650000	1.640.921,74	0,13
8,9900 % RZD Capital PLC RL-Ln Prt.Nts 17(24)Rus.Railw.	XS1574787294	RUB	100.000	100.000	0	%	100,100000	1.665.040,72	0,14
9,0000 % VimpelCom Holdings B.V. RL/DL-NTS 13(18) Reg.S	XS0889402029	RUB	100.000	85.000	0	%	99,650000	1.657.555,52	0,14
9,2000 % RZD Capital PLC RL-LPN 16(23)Ross.Zhelez.Dorog	XS1502188375	RUB	100.000	100.000	0	%	101,370000	1.686.165,61	0,14
11,5500 % Commerzbank AG RL/EO-Cred.Lin.Nts.16(18)S.PA7	XS1340138269	RUB	150.000	0	0	%	99,866285	2.491.729,73	0,20
2,1000 % Landsbankinn hf. SK-FLR MTN 15(19)	XS1330975209	SEK	20.000	10.000	0	%	104,039554	2.175.933,78	0,18
3,1000 % Íslandsbanki hf. SK-FLR MTN 15(19)	XS1150144399	SEK	10.000	0	0	%	104,511364	1.092.900,72	0,09
3,2500 % Telia Company AB SK-FLR NTS 17(22/77)	XS1590778889	SEK	15.000	15.000	0	%	99,417000	1.559.441,58	0,13
4,0000 % Íslandsbanki hf. SK-FLR MTN 13(17)	XS1003542849	SEK	10.000	0	0	%	102,652445	1.073.461,56	0,09
6,2000 % Nacional Financiera (Nafin) MN-Certific. 16(26) Ser.0925	MX95NA0R0005	STK	300.000	300.000	0	MXN	89,553711	1.341.514,74	0,11
7,1900 % Petr. Mex. (PEMEX) MN/DL-Glbl Dep.Nts 13(24)Reg.S	USP78625DC49	STK	300.000	100.000	0	MXN	87,955000	1.317.566,05	0,11
7,6500 % Petr. Mex. (PEMEX) MN/DL-Glbl Dep.Nts 11(21)Reg.S	USP78625CA91	STK	300.000	100.000	0	MXN	94,705000	1.418.681,06	0,12

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. TN-Zero MTN 07(17)	XS0323757665	TRY	1.000	0	0	%	93,500082	240.011,51	0,02
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. TN-Zo MTN 17(27/37)	XS1480239216	TRY	35.000	35.000	0	%	7,199785	646.856,04	0,05
0,5000 % Asian Development Bank TN-MTN 12(17)	XS0860561199	TRY	5.330	5.330	0	%	91,950000	1.258.053,21	0,10
0,5000 % Export-Import Bk of Korea, The TN-MTN 11(17)	XS0710037101	TRY	5.000	0	0	%	91,790000	1.178.108,92	0,10
0,5000 % Export-Import Bk of Korea, The TN-MTN 11(17)	XS0683574031	TRY	5.000	0	0	%	93,560000	1.200.826,56	0,10
0,5000 % KommuneKredit TN-MTN 12(27)	XS0804642741	TRY	3.630	3.630	0	%	34,750000	323.803,47	0,03
0,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank TN-MTN Ser.1059 v.12(17)	XS0765299226	TRY	3.000	0	0	%	99,490000	766.162,26	0,06
7,1000 % Deutsche Bank AG, London Br. TN-NTS v.12(17)	XS0800219338	TRY	1.840	0	0	%	97,195008	459.073,11	0,04
7,3750 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. TN-NTS 13(18) Reg.S	XS0898745210	TRY	5.000	2.000	0	%	95,740000	1.228.806,49	0,10
7,4000 % SB Capital S.A. TN-L.Part.MTN 13(18) Sberbank	XS0897427570	TRY	5.000	0	0	%	95,695000	1.228.228,92	0,10
7,5000 % Akbank T.A.S. TN/DL-NTS 13(18) Reg.S	XS0884723148	TRY	5.000	3.000	0	%	95,335000	1.223.608,38	0,10
8,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. TN-MTN Anleihe v.14 (19)	XS1090783959	TRY	2.060	2.060	0	%	87,550000	462.959,97	0,04
9,1700 % Deutsche Bank AG, London Br. TN-MTN Anleihe v.15 (20)	XS1225031274	TRY	1.210	1.210	0	%	88,750000	275.660,03	0,02
11,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG TN-MTN 17(19) 124	AT000B014014	TRY	5.000	5.000	0	%	100,366570	1.288.187,72	0,11
11,5000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. TN-MTN 16(21)	XS1513744091	TRY	5.000	5.000	0	%	95,272553	1.222.806,89	0,10
12,0000 % Citigroup Inc. TN-MTN 14(24)	XS1050533394	TRY	1.000	0	0	%	92,514922	237.482,63	0,02
12,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG TN-MTN 17(20) 125	AT000B014022	TRY	5.000	5.000	0	%	100,836288	1.294.216,47	0,11
10,7500 % ICBC Standard Bank PLC UG/DL-CL MTN 13(18)	XS0935309699	UGX	1.400.000	0	0	%	95,556443	344.538,21	0,03
10,9000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UG/DL-CL MTN 16(19)	XS1472757571	UGX	5.000.000	5.000.000	0	%	96,652646	1.244.609,58	0,10
11,7500 % HSBC Bank PLC UG/DL-M.-T.NTS 17(19) Tr.4	XS1571129961	UGX	8.000.000	8.000.000	0	%	99,988956	2.060.114,73	0,17
11,7500 % HSBC Bank PLC UG/DL-MTN 16(19)	XS1402348939	UGX	12.000.000	12.000.000	0	%	99,988956	3.090.172,10	0,25
16,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. UG/DL-MTN 15(17)	XS1190836640	UGX	10.000.000	0	0	%	99,740960	2.568.756,45	0,21
0,0000 % Seven Energy Fin. Ltd. DL-FLR NTS 14(14/21) Reg.S	XS1093755194	USD	1.000	0	0	%	26,911553	250.689,83	0,02
0,0000 % Ukraine DL-FLR Secs 15(40)IO GDP-Lkd.	XS1303929894	USD	1.129	0	0	%	34,550000	363.362,37	0,03
2,3800 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FX Linked MTN 16(19)	XS1484778417	USD	3.000	4.000	1.000	%	95,912080	2.680.356,22	0,22
4,0000 % Kongo, Rep. DL-BND 07(07/07-29) ¹⁾	XS0334989000	USD	1.500	1.500	0	%	69,300000	763.526,55	0,06
4,8100 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 15(17)	XS1218776513	USD	2.500	0	0	%	60,563043	1.410.410,88	0,12
5,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 16(17)	XS1510533943	USD	3.000	3.000	0	%	95,964170	2.681.811,92	0,22
5,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 17(18)	XS1569031914	USD	3.700	3.700	0	%	98,802830	3.405.407,28	0,28
5,3750 % Samarco Mineracao S.A. DL-NTS 14(14/24) Reg.S	USP84050AC02	USD	1.500	1.000	1.500	%	66,250000	925.710,29	0,08
5,6250 % GPB Eurobond Fin. PLC DL-MT.LPN 12(17) Gazprombk	XS0783291221	USD	1.000	500	0	%	100,450000	935.724,27	0,08

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
5,6250 % Internat. Bank of Azerbaijan DL-NTS 14(19)	XS1076436218	USD	1.400	400	0	%	100,250000	1.307.405,68	0,11
5,7500 % Buenos Aires, Province of... DL-BND 16(19) Reg.S	XS1433314231	USD	1.000	1.000	0	%	103,400000	963.204,47	0,08
5,8434 % Standard Chartered Bank DL-FLR FX/CL MTN 16(18)	XS1438289487	USD	1.454,066	1.454,066	0	%	99,182857	1.343.441,27	0,11
5,9500 % GTLK Europe DAC DL-NTS 16(21) Reg.S	XS1449458915	USD	1.000	1.000	0	%	105,005000	978.155,57	0,08
6,0000 % BGEO Group JSC DL-NTS 16(23) Reg.S	XS1405775880	USD	1.500	1.500	0	%	100,350000	1.402.189,10	0,11
6,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 16(17)	XS1508422398	USD	3.000	3.000	0	%	98,158128	2.743.124,21	0,22
6,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 16(17)	XS1454964898	USD	2.500	2.500	0	%	97,668097	2.274.524,85	0,19
6,0000 % Venezuela, Boliv. Rep. DL-BND 05(20) Reg.S	USP97475AG56	USD	5.000	2.000	0	%	52,350000	2.438.285,98	0,20
6,0000 % VTB Capital S.A. DL-MT LPN12(17)VTB Bank	XS0772509484	USD	1.000	0	0	%	100,050000	931.998,14	0,08
6,1700 % Rubrika Fin. Co. Ltd. DL-FLR LPMTN07(12/17)Bk.Azerb.	XS0300013462	USD	1.500	1.500	0	%	99,600000	1.391.709,36	0,11
6,2500 % Bereket Varlik Kiralama A.S. DL-BND 14(19)	XS1082151868	USD	900	0	0	%	100,210000	840.139,73	0,07
6,2990 % RSHB Capital S.A. DL-MTN L.Prt.Nts.07(17)Reg.S	XS0300998779	USD	1.000	0	0	%	100,100000	932.463,90	0,08
6,7868 % Noble Sovereign Fund.I Ltd. DL-FLR NTS 14(15-19) Reg.S ¹⁾	XS1111082779	USD	1.000	0	0	%	99,625000	488.441,64	0,04
7,0000 % Northern Lights III B.V. DL-LPN 12(15-19) Rep. Angola ¹⁾	XS0814512223	USD	1.000	0	0	%	103,115000	600.343,50	0,05
7,1250 % Córdoba, Provincia de... DL-Nts 16(16/21) Reg.S	USP79171AD96	USD	1.000	1.000	0	%	103,620000	965.253,84	0,08
7,7500 % Ukraine DL-NTS 15(19) Reg.S	XS1303918269	USD	1.500	0	1.093	%	101,650000	1.420.353,98	0,12
7,8750 % Córdoba, City of... DL-BND 16(16/22-24) ¹⁾	XS1496112407	USD	1.000	2.000	1.000	%	99,043311	922.620,50	0,08
7,8750 % Pan Am.Energy LLC (Arg.Br.) DL-MTN 10(10/19-21) Reg.S ¹⁾	US69783UAA97	USD	1.500	0	0	%	108,750000	1.519.562,18	0,12
8,3100 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. DL-FLR FLKD MTN 16(18)	XS1413653129	USD	4.000	4.000	0	%	91,351179	3.403.863,21	0,28
8,5000 % Petróleos de Venezuela S.A. DL-NTS 16(16/17-20) Reg.S ¹⁾	USP7807HAV70	USD	3.000	3.000	0	%	76,000000	2.123.893,81	0,17
8,6200 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 16(17)	XS1454360014	USD	2.500	2.500	0	%	91,072057	2.120.914,23	0,17
8,7500 % Entre Ríos, Provincia de... DL-NTS 17(23-25) Reg.S ¹⁾	USP37341AA50	USD	1.500	8.000	6.500	%	100,375000	1.402.538,43	0,11
8,7500 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 16(17)	XS1523935390	USD	2.000	2.000	0	%	90,064981	1.677.968,91	0,14
8,8750 % Agrokor d.d. DL-BND 12(12/20) Reg.S	USX0027KAG32	USD	1.500	1.500	0	%	38,240000	534.326,97	0,04
9,1250 % Salta, Province of... DL-NTS 16(22-24) Reg.S ¹⁾	USP8388TAB00	USD	1.000	4.000	3.000	%	104,621805	974.585,98	0,08
9,2500 % Ghana, Republic of... DL-BND 16(20-22) Reg.S ¹⁾	XS1470699957	USD	1.000	1.000	0	%	105,060000	978.667,91	0,08
9,2500 % Suriname, Rep. DL-NTS 16(16/26) Reg.S	USP68788AA97	USD	1.500	1.500	0	%	99,795000	1.394.434,09	0,11
9,3750 % Chaco, Provincia del... DL-NTS 16(22-24) Reg.S ¹⁾	USP2389CAA10	USD	1.500	1.500	0	%	96,595000	1.349.720,54	0,11
9,3750 % SSB No.1 PLC DL-LPN 15(19-23)St.Sav.Bk.Ukr. ¹⁾	XS1273033719	USD	1.000	0	0	%	99,283925	924.861,90	0,08
9,3900 % Autopistas del Nord.KY Ltd. DL-NTS 06(09/13-24.26) Reg.S ¹⁾	USG06703AA31	USD	500	0	0	%	102,423841	440.908,53	0,04
9,5000 % Comp.Latinoam.de Infra. Servi. DL-NTS 16(16/23) Reg.S	USP3063XAF52	USD	1.000	4.000	3.000	%	100,449817	935.722,56	0,08

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
9,5000 % Kamerun, Rep. DL-NTS 15(23-25) Reg.S ¹⁾	XS1313779081	USD	1.000	0	0	113,875000	1.060.782,49	0,09
9,6250 % Biz Fin. PLC DL-LPN15(19-22)Ukreximbk Reg.S ¹⁾	XS1261825977	USD	1.000	0	0	100,750000	938.518,86	0,08
9,6250 % Gener.Medit.SA/Frías/Cent Roca DL-NTS 16(20/23) Reg.S	USP4621MAA38	USD	1.500	3.500	2.000	105,750000	1.477.643,22	0,12
9,7500 % De la Rioja, Province of... DL-NTS 17(17/22-25) Reg.S ¹⁾	USP6S52BAA07	USD	1.500	1.500	0	102,650000	1.434.326,97	0,12
9,8200 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FX/CL MTN 16(21)	XS1496760742	USD	2.184,11	2.184,11	0	80,494490	1.637.716,07	0,13
9,8750 % Shortline PLC DL-LPN16(19-21)UKRZALIZN.Reg.S ¹⁾	XS1374118658	USD	1.000	1.000	0	98,885283	921.148,42	0,08
10,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 16(17)	XS1479393024	USD	1.000	1.000	0	100,716444	938.206,28	0,08
10,0700 % ICBC Standard Bank PLC DL-Forex/CL MTN 14(19)	XS1072413708	USD	750	0	0	102,572044	716.618,84	0,06
10,1500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. DL-FLR FLKD MTN 15(17)	XS1190882081	USD	2.400	0	0	91,500558	2.045.657,56	0,17
10,5000 % Ecuador, Rep. DL-NTS 15(15/20) Reg.S	XS1199929826	USD	1.000	0	0	107,250000	999.068,47	0,08
10,5000 % Mosambik, Rep. DL-NTS 16(23) Reg.S	XS1391003446	USD	1.291	1.291,5	0,5	69,340000	833.888,59	0,07
10,7500 % CITGO Holding Inc. DL-NTS 15(15/20) Reg.S	USU1719MAA63	USD	1.000	500	0	106,750000	994.410,81	0,08
10,7500 % Ecuador, Rep. DL-NTS 16(16/22) Reg.S	XS1458514673	USD	1.000	3.500	2.500	107,612000	1.002.440,61	0,08
10,8750 % Buenos Aires, Province of... DL-BND 11(19-21) Reg.S ¹⁾	XS0584493349	USD	500	0	0	114,100000	531.439,22	0,04
11,2300 % Standard Chartered Bank DL-FLR FX/CL MTN 15(19)	XS1310045080	USD	3.473,002	0	0	93,367846	3.020.649,43	0,25
11,6800 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 16(17)	XS1421982825	USD	2.000	2.000	0	78,908052	1.470.108,10	0,12
11,9200 % ING Bank N.V. DL-FLR FX/CL MTN 14(17)	XS1122218834	USD	1.669	0	0	75,201681	1.169.181,24	0,10
11,9500 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 16(19)	XS1453467620	USD	2.500	2.500	0	60,530677	1.409.657,13	0,12
12,0000 % Dilijan Fin. B.V. DL-MTN LPN15(19-20)Ardshininv. ¹⁾	XS1117287638	USD	1.600	1.000	400	97,415979	1.451.938,21	0,12
12,3750 % Córdoba, Provincia de... DL-Nts 10(10/17) Reg.S	USP79171AB31	USD	500	0	0	102,000000	475.081,51	0,04
12,5000 % Saderea DAC DL-NTS 14(15-26) ^{1) 2)}	XS1136935506	USD	1.500	500	0	101,290824	1.274.720,11	0,10
12,8500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. DL-FLR FLKD MTN 16(18)	XS1413651347	USD	2.500	2.500	0	99,424254	2.315.422,78	0,19
14,5000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 15(17)	XS1333152681	USD	2.500	0	0	97,383233	2.267.890,85	0,19
23,8542 % YPF S.A. DL-FLR FX Lkd MTN 16(20) Reg.S	USP989MJBH35	USD	1.000	1.000	0	105,735046	984.956,18	0,08
24,7500 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 16(17)	XS1498534483	USD	4.000	4.000	0	102,573260	3.822.012,48	0,31
25,5800 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 16(17)	XS1509843436	USD	3.000	3.000	0	118,723471	3.317.842,69	0,27
35,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 16(17)	XS1523007356	USD	3.000	3.000	0	108,424554	3.030.029,46	0,25
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. PU/DL-Zo MTN 15(30)	XS1190851011	UYU	50.000	0	0	21,206399	345.176,46	0,03
11,5000 % JPMorgan Chase & Co. PU/DL-MTN 15(25)	XS1061486780	UYU	50.000	0	0	97,991576	1.595.008,43	0,13

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

²⁾ Namensänderung von Saderea Ltd. In Saderea DAC

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-MTN 11(21)	XS0697198561	ZAR	30.000	10.000	0	%	67,242000	1.464.222,98	0,12
0,5000 % International Bank Rec. Dev. RC-MTN 11(19)	XS0716647598	ZAR	5.000	0	0	%	81,730000	296.617,55	0,02
0,5000 % International Bank Rec. Dev. RC-MTN 12(19)	XS0737621465	ZAR	10.000	0	0	%	87,140000	632.503,45	0,05
0,5000 % Municipality Fin. PLC RC-MTN 11(18)	XS0699382304	ZAR	10.000	0	0	%	88,050000	639.108,66	0,05
2,7500 % South Africa, Republic of... RC-Infl. Lkd Bd 10(22)No.212	ZAG000077462	ZAR	3.000	0	0	%	146,527450	319.069,72	0,03
5,5200 % International Bank Rec. Dev. RC-MTN 12(17)	XS0786783729	ZAR	10.000	0	0	%	99,470000	722.000,44	0,06
8,2500 % ING Bank N.V. RC-MTN 13(23)	XS0963375158	ZAR	10.350	10.350	0	%	88,570000	665.383,97	0,05
9,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG RC-MTN 17(20) 120	AT000B013966	ZAR	20.000	20.000	0	%	100,561773	1.459.850,08	0,12
9,9000 % DekaBank Dt.Girozentrale Festzins-Anleihe v.16(21)	DE000DK0G9Q8	ZAR	35.000	35.000	0	%	102,620000	2.607.026,20	0,21
0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. ZK/DL Zo MTN 16(18)	XS1330969574	ZMW	20.000	0	0	%	82,418398	1.589.554,45	0,13
9,3500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. ZK/DL-CL MTN 16(19)	XS1423821641	ZMW	7.500	7.500	0	%	86,246910	623.772,25	0,05
11,0000 % ICBC Standard Bank PLC ZK/DL-CL MTN 13(17)	XS0966068933	ZMW	20.000	0	0	%	96,794192	1.866.811,80	0,15
11,9000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. ZK/DL-CL MTN 16(18)	XS1423821484	ZMW	7.500	7.500	0	%	95,049756	687.437,97	0,06
14,8000 % Standard Chartered PLC ZK/DL CL MTN 13(17)	XS0976786698	ZMW	7.000	0	0	%	99,625484	672.496,03	0,05
27,5500 % HSBC Bank PLC ZK/DL-M.-T.NTS 17(19)Tr.3	XS1571077715	ZMW	10.000	10.000	0	%	123,430254	1.190.262,82	0,10
27,5500 % HSBC Bank PLC ZK/DL-MTN 16(19)	XS1400421969	ZMW	30.000	30.000	0	%	123,430254	3.570.788,45	0,29
Neuemissionen							EUR	26.599.304,24	2,17
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % Buenos Aires, City of... AP-FLR Bonos 17(24)	ARCBAS3201F3	ARS	25.000	25.000	0	%	100,000000	1.515.472,98	0,12
3,2000 % Ind.& Com.Bk of China (SG Br.) YC-MTN 16(18)	XS1489172483	CNY	10.000	10.000	0	%	97,220077	1.314.326,54	0,11
7,7500 % European Bank Rec. Dev. EO-FLKD MTN 17(18-22)	XS1588008539	EUR	2.500	2.500	0	%	100,040000	2.501.000,00	0,20
6,8750 % Housing Dev. Fin. Corp.Ltd. IR/DL-NTS 17(20)	XS1589374500	INR	100.000	100.000	0	%	98,719000	1.416.403,44	0,12
8,5670 % Indiabulls Housing Fin. Ltd IR/DL-NTS 16(19)	XS1487891852	INR	150.000	150.000	0	%	100,792943	2.169.240,04	0,18
8,0000 % International Fin. Corp. KT/DL-MTN 17(20)	XS1583084790	KZT	900.000	900.000	0	%	100,619459	2.676.945,71	0,22
0,0000 % Protector Forsikring ASA NK-FLR NTS 17(22/47)	NO0010790074	NOK	9.000	9.000	0	%	100,040000	982.282,35	0,08
2,3500 % Statnett SF NK-Anl. 17(24)	NO0010786783	NOK	10.000	10.000	0	%	100,673000	1.098.330,79	0,09
5,0000 % International Fin. Corp. NS/DL-MTN 17(22)	XS1585423400	PEN	3.300	3.300	0	%	100,499430	953.094,00	0,08

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,5000 % Norlandia Health & Care Gr.AS SK-FLR BND 16(16/21) ¹⁾	NO0010780612	SEK	7.000	7.000	0	103,458264	757.321,74	0,06
11,0000 % Bayport Management Ltd. SK-BND 17(17/19)	SE0009723075	SEK	6.000	6.000	0	100,000000	627.434,58	0,05

Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen

Verzinsliche Wertpapiere

5,7000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-MTN 16(21)	XS1389114205	CRC	1.000.000	1.000.000	0	98,432398	1.638.279,55	0,13
6,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-MTN 17(22)	XS1389090694	CRC	1.500.000	1.500.000	0	100,408968	2.506.765,49	0,20
10,0000 % Africa Fin. Corp. DL-FLR FLKD MTN 16(19)	XS1451283581	USD	5.000	5.000	0	100,061565	4.660.529,34	0,38
18,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 17(18)	XS1583091738	USD	2.000	2.000	0	95,642285	1.781.877,69	0,15

Nichtnotierte Wertpapiere

111.798.745,94 **9,13**

Verzinsliche Wertpapiere

3,7500 % APT Pipelines Ltd. AD-NTS 16(23/23)	AU3CB0240257	AUD	1.000	1.000	0	98,887600	706.895,42	0,06
4,3750 % CIMB Bank Berhad AD-MTN 14(19)	XS1111482441	AUD	1.000	0	0	102,321000	731.438,99	0,06
4,4200 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI AD-NTS 16(26)	AU3CB0240935	AUD	1.000	1.000	0	97,700251	698.407,68	0,06
0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. RB DL Zero-MTN v15(25)	XS1312226373	BRL	5.300	5.300	0	44,124702	697.998,54	0,06
0,5000 % BNP Paribas S.A. RB/YN-MTN 10(17)	XS0562856012	BRL	2.700	2.700	0	92,000000	741.392,95	0,06
0,5000 % Eksportfinans ASA RB/YN-MTN 10(17)	XS0538082800	BRL	7.000	7.000	0	95,037951	1.985.600,91	0,16
0,5000 % HSBC Bank PLC RB/YN-MTN 12(18)	XS0721980349	BRL	2.290	2.290	0	93,340000	637.969,82	0,05
0,5000 % Municipality Fin. PLC RB/YN-MTN 13(18)	XS0873810567	BRL	6.000	6.000	0	93,076815	1.666.823,53	0,14
0,0000 % Inter-American Dev. Bank CD-Zero NTS 07(27)	CA458182DB55	CAD	2.000	2.000	0	76,297400	1.069.452,29	0,09
1,9270 % Export-Import Bk of Korea, The CD-NTS 17(20) Reg.S	CAY2387CCA11	CAD	700	700	0	100,540000	493.240,35	0,04
3,8000 % HSBC Bank PLC CP/DL-MTN 17(20)	XS1542723306	CLP	500.000	500.000	0	101,656971	714.282,80	0,06
4,0400 % Korea Development Bank, The YC-MTN 15(18)	XS1330887412	CNY	10.000	10.000	0	100,314000	1.356.153,55	0,11
9,2000 % Costa Rica, Rep. CO/DL-Glbl Dep.Nts 12(19)Reg.S	US221597BJ58	CRC	1.000.000	500.000	0	105,844733	1.761.648,25	0,14
0,7300 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-NTS 16(21)	AT000B013750	CZK	12.000	0	0	98,864495	437.002,34	0,04
6,5000 % AX IV EG Holding III ApS DK-FLR NTS 13(13/20)	DK0030329495	DKK	2.250	0	0	104,113734	314.980,74	0,03

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
11,5000 % Dominikanische Rep. DP/DL-Glob.Dep.Nts 14(24)Reg.S	XS1084826483	DOP	150.000	150.000	0	104,891242	3.108.468,90	0,25
12,0000 % Dominikanische Rep. DP/DL-Glbl Dep.Nts 14(19)Reg.S	XS1057591262	DOP	100.000	0	0	103,083635	2.036.600,12	0,17
12,5000 % Dominikanische Rep. DP/DL-Glbl Dep.Nts 13(18)Reg.S	XS0900686956	DOP	30.000	0	0	102,122190	605.281,52	0,05
13,0000 % Dominikanische Rep. DP/DL-Glob.Dep.Nts 13(20)Reg.S	XS1083002995	DOP	50.000	0	0	106,730709	1.054.327,27	0,09
14,0000 % Dominikanische Rep. DP/DL-Glbl Dep.Nts 10(17)Reg.S	XS0975546507	DOP	19.000	0	0	100,978549	379.051,98	0,03
14,0000 % Dominikanische Rep. DP/DL-Glbl Dep.Nts 14(21)Reg.S	XS1039632499	DOP	100.000	0	0	109,774706	2.168.794,10	0,18
14,0000 % Dominikanische Rep. DP/DL-Glob.Dep.Nts 12(19)Reg.S	XS0855622741	DOP	30.000	0	0	108,419595	642.606,44	0,05
3,8000 % Société Générale S.A. EO-FLR FLKD MTN 17(19)	DE000A19E5B1	EUR	2.000	2.000	0	100,084586	2.001.691,72	0,16
9,5000 % STARTS (Ireland) PLC EO-CL MTN 16(18) ¹⁾	XS1353792044	EUR	1.500	1.500	0	5,500000	91.516,56	0,01
8,0000 % Bank of Georgia JSC GL/DL-NTS 16(18)	XS1526092058	GEL	8.000	8.000	0	100,571524	3.071.648,28	0,25
23,0000 % Citigroup Inc. CG/DL-CL MTN 12(17)	XS0823254684	GHS	2.500	0	0	98,837691	520.171,00	0,04
4,0000 % Far East Horizon Ltd. HD-MTN 15(22)	XS1177040414	HKD	6.000	0	0	99,152688	713.166,22	0,06
0,0000 % Kommunalkred. Austria AG (NEU) UF-Zo MTN 04(19)	XS0192480977	HUF	300.000	0	0	94,557364	917.513,03	0,07
0,5000 % Svensk Exportkredit, AB RP/YN-MTN 12(18)	XS0747356813	IDR	17.300.000	7.300.000	0	92,905677	1.124.378,44	0,09
6,4500 % Svensk Exportkredit, AB RP/YN-MTN 14(18)	XS1102968515	IDR	12.250.000	12.250.000	0	97,898500	838.950,39	0,07
6,8800 % Municipality Fin. PLC RP/YN-MTN 14(19)	XS1144084172	IDR	30.000.000	30.000.000	0	95,950910	2.013.698,79	0,16
7,0000 % Municipality Fin. PLC RP/YN-MTN 14(19)	XS1131312768	IDR	20.000.000	20.000.000	0	96,366919	1.348.286,31	0,11
7,0300 % Kommunalbanken AS RP/YN-MTN 14(19)	XS1116569325	IDR	30.000.000	30.000.000	0	97,485000	2.045.894,37	0,17
7,0800 % Svensk Exportkredit, AB RP/YN-MTN 14(19)	XS1073132224	IDR	30.000.000	30.000.000	0	98,549809	2.068.241,26	0,17
7,4000 % Kommunalbanken AS RP/YN-MTN 14(19)	XS1063932146	IDR	30.000.000	30.000.000	0	98,945000	2.076.535,04	0,17
0,5000 % Svensk Exportkredit, AB IR/YN-MTN 12(18)	XS0787636983	INR	54.200	29.200	0	92,993395	723.165,36	0,06
5,2000 % Kommunalbanken AS IR/YN-MTN 15(19)	XS1222603216	INR	100.000	100.000	0	95,630000	1.372.083,00	0,11
5,9000 % Credit Agricole CIB IR/YN-MTN 15(19)	XS1240271368	INR	100.000	100.000	0	95,566026	1.371.165,11	0,11
6,5000 % BNP Paribas S.A. IR/YN-MTN 15(20)	XS1262109900	INR	100.000	100.000	0	96,010754	1.377.545,99	0,11
7,0000 % Barclays Bank PLC IR/YN-MTN 14(19)	XS0983558049	INR	39.600	39.600	0	96,869592	550.387,91	0,04
0,7800 % Nacional Financiera (Nafin) YN-NTS 17(22)	XS1587236115	JPY	100.000	100.000	0	99,582858	833.502,33	0,07
4,7500 % Societe Tunisienne de Banque YN-NTS 1997(17)	XS0076818102	JPY	100.000	0	0	100,061193	837.505,97	0,07

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
10,0000 % HSBC Bank PLC KT/DL-M.-T.NTS 16(18) Tr.3	XS1571156774	KZT	200.000	200.000	0	%	100,952946	596.848,45	0,05
10,0000 % HSBC Bank PLC KT/DL-MTN 16(18)	XS1443251258	KZT	450.000	450.000	0	%	100,952946	1.342.909,01	0,11
8,0000 % Sri Lanka, Rep. CR-BND 12(17) Ser.B	LKB00517F157	LKR	50.000	0	0	%	99,423727	304.659,18	0,02
8,5000 % Sri Lanka, Rep. CR-BND 12(18) Ser.C	LKB00618D018	LKR	300.000	0	0	%	97,616202	1.794.722,85	0,15
8,5000 % Sri Lanka, Rep. CR-BND 12(18) Ser.D	LKB00618F013	LKR	100.000	0	0	%	97,099500	595.074,34	0,05
9,0000 % Sri Lanka, Rep. CR-BND 12(21) Ser.A	LKB00921E014	LKR	300.000	200.000	0	%	89,310285	1.642.014,40	0,13
11,0000 % Sri Lanka, Rep. CR-BND 13(21) Ser.A	LKB00821H019	LKR	200.000	200.000	0	%	95,332373	1.168.489,00	0,10
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-MTN 12(27)	XS0850228734	MXN	39.700	39.700	0	%	46,450766	920.818,41	0,08
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-MTN 12(27)	XS0858605347	MXN	24.600	24.600	0	%	45,901139	563.831,29	0,05
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-MTN 13(33)	XS0873471170	MXN	20.300	20.300	0	%	27,217966	275.894,04	0,02
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-MTN 13(43)	XS0950410604	MXN	395.800	395.800	0	%	15,268621	3.017.631,56	0,25
0,5000 % National Bank of Abu Dhabi MN-MTN 13(28)	XS0893949700	MXN	28.100	28.100	0	%	33,903812	475.713,48	0,04
6,4200 % BNP Paribas S.A. MN-MTN 13(23)	XS0965054850	MXN	7.950	7.950	0	%	87,048946	345.558,24	0,03
3,9200 % DanaInfra Nasional Berhad MR-MTN 16(23)	MYBVK1603185	MYR	10.000	10.000	0	%	97,937212	2.063.812,96	0,17
5,1000 % Gulf Investment Corp. MR-BND 16(21)	MYBVI1600334	MYR	5.000	0	0	%	100,213100	1.055.886,16	0,09
4,5000 % TRD Campus Holding AS NK-Anl. 15(16-25)	N00010754476	NOK	9.000	0	1.000	%	101,839043	999.946,96	0,08
3,5000 % Export-Import Bk of Korea, The ND-MTN 16(21)	NZKXMDT001C8	NZD	1.000	1.000	0	%	99,103510	648.986,67	0,05
4,0000 % Export-Import Bk of Korea, The ND-MTN 17(22)	NZKXMDT002C6	NZD	1.000	1.000	0	%	99,810000	653.613,18	0,05
5,7000 % Peru NS/DL-Glbl Dep.Nts 14(24)Reg.S	USP78024AB57	PEN	5.000	4.000	0	%	102,598710	1.474.246,49	0,12
6,3500 % Peru NS/DL-Glbl Dep.Nts 16(28)Reg.S	USP78024AC31	PEN	1.500	1.500	0	%	104,576259	450.798,60	0,04
6,6250 % Inter-American Dev. Bank NS/DL-MTN 06(16-17) ¹⁾	XS0272106435	PEN	1.000	0	0	%	100,054792	172.523,13	0,01
6,8750 % Export-Import Bk of Korea, The NS/DL-MTN 10(22)	XS0536365785	PEN	18.750	12.750	0	%	109,189471	5.883.560,60	0,48
7,8400 % Peru NS/DL-Glbl Dep.Nts 05(20)Reg.S	US715638BA91	PEN	1.000	0	0	%	109,706069	315.274,50	0,03
8,6000 % Peru NS/DL-Glbl Dep.Nts 05(17)Reg.S	US715638BC57	PEN	1.000	0	0	%	101,737100	292.373,19	0,02
0,0000 % Citigroup Inc. ZY-FLR MTN 12(17)Reg.S	XS0829362200	PLN	2.460	2.460	0	%	97,928469	571.940,11	0,05
0,0000 % Citigroup Inc. ZY-FLR MTN 12(17)	XS0837791283	PLN	3.965	3.965	0	%	98,230177	924.686,68	0,08
0,0000 % Citigroup Inc. ZY-FLR MTN 13(18)	XS0972066194	PLN	4.040	4.040	0	%	95,714074	918.044,32	0,07

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,7000 % Tauron Polska Energia SA ZY-FLR BND 14(19)	PLTAURN00037	PLN	6.000	6.000	0	99,301627	1.414.536,30	0,12
6,0600 % IPF Investments Polska Sp. zoo ZY-FLR BND 15(20)	PLIPFIP00033	PLN	5.500	5.500	0	87,700000	1.145.166,84	0,09
10,0000 % Citigroup Inc. SJ/DL-CL MTN 14(17)	XS1053601347	RSD	150.000	0	0	100,079655	1.211.479,74	0,10
5,2200 % European Bank Rec. Dev. RL-MTN 13(18)	XS0895154598	RUB	37.050	37.050	0	96,612200	595.402,93	0,05
6,1000 % Barclays Bank PLC RL-MTN 13(19)	XS0889139225	RUB	34.600	34.600	0	95,073146	547.173,11	0,04
6,1200 % Svensk Exportkredit, AB RL-MTN 13(18)	XS0988237516	RUB	70.400	70.400	0	94,983000	1.112.267,69	0,09
6,1300 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-MTN 13(18)	XS0879093952	RUB	100.000	100.000	0	96,329000	1.602.314,76	0,13
6,2000 % Deutsche Bank AG, London Br. RL-MTN Anleihe v.12 (17)	XS0826189374	RUB	20.500	20.500	0	98,567807	336.108,69	0,03
6,2200 % Barclays Bank PLC RL-MTN 13(19)	XS0855619879	RUB	20.400	20.400	0	90,848500	308.275,29	0,03
6,3100 % Svensk Exportkredit, AB RL-MTN 13(18)	XS0968725696	RUB	48.150	48.150	0	96,185000	770.361,24	0,06
6,3300 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-MTN 14(19)	XS1016062447	RUB	48.300	48.300	0	95,095000	764.003,93	0,06
6,4300 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-MTN 13(18)	XS0953391157	RUB	17.250	17.250	0	96,560700	277.064,12	0,02
0,0000 % Brasilien RB-Zero Nota 14(18)	BRSTNCLTN756	STK	5.000	0	0	897,342865	1.339.137,82	0,11
0,5000 % Svensk Exportkredit, AB TN-MTN 14(19)	XS1070654311	TRY	3.035	3.035	0	77,669700	605.104,51	0,05
6,7000 % Export-Import Bank of India TN-MTN 13(18)	XS0914278857	TRY	5.000	5.000	0	92,636400	1.188.972,32	0,10
7,8500 % Svensk Exportkredit, AB TN-MTN 14(19)	XS1092316816	TRY	5.000	5.000	0	91,390200	1.172.977,55	0,10
9,6000 % Credit Agricole CIB TN-MTN 14(18)	XS1028168380	TRY	3.000	3.000	0	96,760697	745.144,18	0,06
5,2500 % ING Bank N.V. DL-Credit/Fx Lkd MTN 17(17-21) ¹⁾	XS1563473963	USD	8.000	8.000	0	100,561889	7.206.630,22	0,59
7,0000 % Grenada, Government of... DL-NTS 15(30) Reg.S ¹⁾	USP48863AD94	USD	2.777	0	0	54,009158	1.327.288,01	0,11
8,5000 % Standard Chartered Bank DL-CL MTN 16(17)	XS1433087316	USD	2.000	2.000	0	99,968246	1.862.473,14	0,15
9,6250 % SSB No.1 PLC x DL-LPN 15(20-25)St.Sav.Bk Ukr. ¹⁾	XS1273034444	USD	500	0	0	96,656622	450.193,86	0,04
11,7500 % PSOS Fin. Ltd. DL-BND 14(14-14/18)	NO0010705296	USD	5.918,0	5.251	166	80,022857	4.411.506,92	0,36
14,0000 % ForteBank JSC DL-NTS 10(10-22) Reg.S ¹⁾	USY2497PAD51	USD	708,638	0	0	114,240435	931.017,74	0,08
18,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. DL-FLR FLKD MTN 16(18)	XS1529558394	USD	1.200	1.200	0	98,298754	1.098.821,66	0,09
Summe Wertpapiervermögen						EUR	1.159.596.717,96	94,69

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

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate						EUR	-2.505.282,12	-0,20
Devisen-Derivate						EUR	-1.820.807,07	-0,15
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen								
CNY/USD 20,0 Mio.	OTC						-74.311,66	-0,01
CZK/EUR 400,0 Mio.	OTC						-170.358,13	-0,01
EGP/USD 115,0 Mio.	OTC						-2.031.330,60	-0,17
NGN/USD 500,0 Mio.	OTC						-23.554,65	-0,00
ZMW/USD 50,0 Mio.	OTC						478.747,97	0,04
Swaps						EUR	-684.475,05	-0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Credit Default Swaps								
Protection Seller								
Ägypten/1,00%/21.03.16-20.06.21	OTC	EUR	3.750.000				-368.065,00	-0,03
Akbank T.A.S./1,00%/22.03.17-02.10.17	OTC	EUR	17.500.000				-49.076,35	-0,00
Bulgarien/1,00% 20.09.16-20.12.21	OTC	EUR	5.000.000				-17.990,56	-0,00
Dexia Crédit Local S.A./1,00% 20.12.16-20.12.20	OTC	EUR	12.000.000				-126.282,28	-0,01
Estland/1,00% 20.09.16-20.12.21	OTC	EUR	5.000.000				109.921,65	0,01
Kasachstan/1,00% 20.09.16-20.12.20	OTC	EUR	5.000.000				-17.067,91	-0,00
Region Liguria/1,00% 20.12.16-20.12.19	OTC	EUR	5.000.000				-91.403,07	-0,01
VR China/1,00%/22.06.15-20.09.20	OTC	EUR	5.000.000				84.768,84	0,01
VR China/1,00%/20.09.16-20.12.21	OTC	EUR	5.000.000				57.730,78	0,00
Ägypten/1,00%/21.12.15-20.06.20	OTC	USD	2.500.000				-125.504,62	-0,01
Kasachstan/1,00% 20.09.16-20.12.21	OTC	USD	5.000.000				-86.079,05	-0,01
Königreich Saudi-Arabien/1,00% 21.03.16-20.06.21	OTC	USD	7.000.000				63.460,26	0,01
Noble Group Ltd./5,00% 20.12.16-20.06.17	OTC	USD	8.000.000				-22.880,19	-0,00
Vietnam/1,00% 20.12.16-20.12.21	OTC	USD	5.000.000				-96.007,55	-0,01

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	35.543.295,09	2,90	
Bankguthaben						EUR	35.543.295,09	2,90	
Verwahrstelle		EUR	13.148.944,98		%	100,000000	13.148.944,98	1,07	
Sicherheitsleistung bei Citigroup Global Markets Limited ¹⁾		EUR	890.000,00		%	100,000000	890.000,00	0,07	
Sicherheitsleistung bei der Dekabank ¹⁾		EUR	1.500.000,00		%	100,000000	1.500.000,00	0,12	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		HUF	564,64		%	100,000000	1,83	0,00	
		NOK	224,97		%	100,000000	24,54	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	7,70		%	100,000000	5,50	0,00	
		USD	1.472,35		%	100,000000	1.371,54	0,00	
nicht verbriefte Geldmarktinstrumente									
0,5000 % Barclays Bank PLC RB/YN-MTN 10(17)	XS0536851537	BRL	4.610	4.610	0	%	95,085284	1.308.311,30	0,11
0,5000 % Barclays Bank PLC RB/YN-MTN 10(17)	XS0545749912	BRL	4.310	4.310	0	%	94,263351	1.212.598,44	0,10
7,0200 % Korea Development Bank, The RB/DL-MTN 12(17)	XS0788940087	BRL	2.500	2.500	0	%	98,948184	738.320,11	0,06
7,2000 % Credit Agricole CIB RB/YN-MTN 12(17)	XS0843517763	BRL	4.500	4.500	0	%	96,813511	1.300.305,33	0,11
9,5000 % Credit Agricole CIB RB/DL-MTN 14(17)	XS1072644344	BRL	5.000	5.000	0	%	99,211439	1.480.568,86	0,12
0,0000 % Agrokor d.d. EO-Comm. Paper-Tr. 16.8.17	XS1480203709	EUR	2.500	2.500	0	%	38,269988	956.749,70	0,08
0,0000 % Agrokor d.d. EO-Comm. Paper-Tr. 5.6.17	XS1429040477	EUR	1.500	1.500	0	%	43,911990	658.679,85	0,05
6,1500 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. v.12(17)	XS0775353815	IDR	20.000.000	20.000.000	0	%	99,765819	1.395.840,91	0,11
0,0000 % Sri Lanka, Rep. CR-Treasury Bills 11.8.17	LKA36417H114	LKR	200.000	200.000	0	%	96,560386	1.183.540,76	0,10
0,0000 % Citigroup Inc. ZY-FLR MTN 12(17)Reg.S	XS0821076147	PLN	2.860	2.860	0	%	98,307983	667.515,42	0,05
6,6800 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-MTN 12(17)	XS0849405773	RUB	45.800	45.800	0	%	99,515000	758.131,96	0,06
6,4500 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-MTN 12(17)	XS0858241390	RUB	24.250	24.250	0	%	98,657000	397.951,76	0,03
9,1000 % Deutsche Bank AG, London Br. TN-MTN Anleihe v.14 (17)	XS1060907695	TRY	5.000	5.000	0	%	99,295000	1.274.434,30	0,10
10,3100 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN-IHS v.14(17)	XS1048521659	TRY	2.870	2.870	0	%	99,797700	735.228,78	0,06
5,0000 % Standard Chartered Bank DL-CL MTN 16(17)	XS1491092851	USD	3.500	3.500	0	%	100,631866	3.280.964,42	0,27
5,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 17(18)	XS1562039047	USD	2.900	2.900	0	%	98,236533	2.653.804,80	0,22

¹⁾ Die Sicherheitsleistungen gegenüber der Citigroup Global Markets Limited und der Deka Bank stehen im Zusammenhang mit sonstigen Derivaten

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	34.806.513,05	2,84
Zinsansprüche	EUR	28.984.631,90				28.984.631,90	2,37
Forderungen aus Kuponzahlungen	EUR	914.688,93				914.688,93	0,07
Forderungen aus Wertpapiertilgungen	EUR	191.975,90				191.975,90	0,02
Forderungen aus Endfälligkeiten Anleihen	EUR	4.715.216,32				4.715.216,32	0,39
Sonstige Verbindlichkeiten *)	EUR	-2.846.621,29				-2.846.621,29	-0,23
Fondsvermögen					EUR	1.224.594.622,69	100,00 **)
Weltzins-INVEST (P)							
Anteilwert					EUR	29,42	
Umlaufende Anteile					STK	23.709.132	
Weltzins-INVEST (I)							
Anteilwert					EUR	31,41	
Umlaufende Anteile					STK	9.129.635	
Weltzins-INVEST (T)							
Anteilwert					EUR	33,35	
Umlaufende Anteile					STK	7.207.209	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							94,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							-0,20

*) Rückstellungen für Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Pauschalkosten, Zinsen aus Kreditaufnahmen, negative Habenzinsen, Performance Fee

***) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte per 30.03.2017 oder letztbekannte Kurse

Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 30.03.2017	
Ägyptische Pfunde	(EGP)	19,489400 = 1 Euro (EUR)
Argentinische Pesos	(ARS)	16,496500 = 1 Euro (EUR)
Australische Dollar	(AUD)	1,398900 = 1 Euro (EUR)
Baht (Thailand)	(THB)	36,960600 = 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,426850 = 1 Euro (EUR)
Chilenische Pesos	(CLP)	711,601700 = 1 Euro (EUR)
Costa Rica Colon	(CRC)	600,827850 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,437150 = 1 Euro (EUR)
Deutsche Mark	(DEM)	1,955830 = 1 Euro (EUR)
Dinar (Serbien)	(RSD)	123,914150 = 1 Euro (EUR)
Dong (Vietnam)	(VND)	24.443,595500 = 1 Euro (EUR)
Dram (Armenien)	(AMD)	516,647187 = 1 Euro (EUR)
Englische Pfunde	(GBP)	0,859350 = 1 Euro (EUR)
Franc (Ruanda)	(RWF)	885,639000 = 1 Euro (EUR)
Ghana Cedi	(GHS)	4,750250 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,341900 = 1 Euro (EUR)
Indische Rupien	(INR)	69,696950 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	(IDR)	14.294,726300 = 1 Euro (EUR)
Isländische Kronen	(ISK)	120,800950 = 1 Euro (EUR)
Israelische Schekel	(ILS)	3,887700 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	119,475200 = 1 Euro (EUR)
Kenia-Schillinge	(KES)	110,516850 = 1 Euro (EUR)
Kolumbianische Pesos	(COP)	3.086,999650 = 1 Euro (EUR)
Kuna (Kroatien)	(HRK)	7,445800 = 1 Euro (EUR)
Kwachas (Sambia)	(ZMW)	10,370000 = 1 Euro (EUR)
Lari (Georgien)	(GEL)	2,619350 = 1 Euro (EUR)
Leu (Rumänien)	(RON)	4,553750 = 1 Euro (EUR)
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,745450 = 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	20,026700 = 1 Euro (EUR)
Naira (Nigeria)	(NGN)	329,671900 = 1 Euro (EUR)

Neue Taiwan-Dollar	(TWD)	32,537800 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,527050 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,166000 = 1 Euro (EUR)
Nuevo Sol (Peru)	(PEN)	3,479700 = 1 Euro (EUR)
Pesos (Dom. Rep.)	(DOP)	50,615550 = 1 Euro (EUR)
Pesos (Uruguay)	(UYU)	30,718200 = 1 Euro (EUR)
Philippinische Pesos	(PHP)	53,895100 = 1 Euro (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,212050 = 1 Euro (EUR)
Real (Brasilien)	(BRL)	3,350450 = 1 Euro (EUR)
Rubel (Russ.Föd.,1000:1)	(RUB)	60,118650 = 1 Euro (EUR)
Schilling (Uganda)	(UGX)	3.882,850000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,562750 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,069350 = 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,496450 = 1 Euro (EUR)
Sri Lanka Rupien	(LKR)	163,172050 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	13,777000 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1.199,367900 = 1 Euro (EUR)
Tenge (Kasachstan)	(KZT)	338,286700 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	27,148000 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	3,895650 = 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	309,175000 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,073500 = 1 Euro (EUR)
Ver.Arab.Emirate Dirham	(AED)	3,942800 = 1 Euro (EUR)
Yuan Renminbi	(CNY)	7,396950 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC	Over-the-Counter (Vertragspartner: DekaBank und Citigroup Global Markets Limited)
-----	---

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 bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
13,9351 % European Bank Rec. Dev. DR/DL-MTN 15(16)	XS1215296531	AMD	0	1.000.000
20,0000 % Nordic Investment Bank AP/DL-MTN 11(16)	XS0694544296	ARS	0	1.300
85,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-MTN 15(16)	XS1318736383	ARS	0	36.000
0,5000 % European Bank Rec. Dev. AD-MTN 2003(18)	XS0171785719	AUD	0	513
3,0000 % Coöp. Rabobank (Austr. Branch) AD-MTN 16(21)	XS1414826377	AUD	1.000	1.000
6,0000 % Commerzbank AG AD-MTN OPF Em.81983 06(16) ¹⁾	AU0000HESHA5	AUD	0	500
7,0000 % Svensk Exportkredit, AB RB/DL-MTN 12(16)	XS0781288443	BRL	0	5.000
4,4530 % Comun.Autón.de Cast.La Mancha CD-NTS 2006(16)	CA48204TAB58	CAD	0	1.500
0,0000 % Heta Asset Resolution AG SF-MTN 2007(23)	CH0028623145	CHF	0	1.000
2,5000 % Heta Asset Resolution AG SF-Publ.Cov.MTN 2005(16)	CH0023309286	CHF	0	1.500
3,2500 % Bco Santander (BR) SA (KY-Br.) SF-MTN 12(16)	CH0181943983	CHF	0	1.000
5,0000 % African Bank Ltd. SF-MTN 16(22)	CH0310140600	CHF	1.000	1.000
5,5000 % African Bank Ltd. SF-MTN 16(21)	CH0310140584	CHF	1.000	1.000
4,1500 % International Fin. Corp. CP/DL-MTN 15(16)	XS1333222567	CLP	1.000.000	1.000.000
3,9500 % Panda Funding Investment 13 YC-BND 13(16)	HK0000176591	CNY	0	3.000
4,7000 % China Electr.Corp.Hldgs Co.Ltd YC-NTS 14(17) Reg.S	HK0000179140	CNY	10.000	10.000
4,8000 % Eastern Air Overseas Hongkong YC-BND 14(17)	HK0000190410	CNY	0	6.000
5,7500 % Central Plaza Development Ltd. YC-BND 14(17)	HK0000185816	CNY	0	2.500
6,8750 % 21Vianet Group Inc. YC-BND 14(17)	HK0000204716	CNY	5.000	10.000
10,0000 % Trade & Dev.Bank of Mongolia YC-MTN 14(17)	XS1013890220	CNY	3.500	9.000
5,2700 % International Fin. Corp. KP/DL-MTN 16(20) Tr.3	XS1515095419	COP	2.000.000	2.000.000
3,0000 % Raiffeisenbank a.s. KC-Hyp.-Pfandbrief 11(16)	CZ0002002405	CZK	0	10.000
3,2000 % Sberbank CZ A.S. KC-Hyp.-Pfandbrief 12(16)	CZ0002002611	CZK	0	30.000
0,0000 % Generalitat de Catalunya EO-FLR Obl. 2001(16)	ES0000095747	EUR	0	1.000
0,0000 % Heta Asset Resolution AG EO-FLR MTN 2007(23)	XS0292051835	EUR	0	1.500
0,0000 % Heta Asset Resolution AG EO-MTN 2006(23)	XS0272401356	EUR	0	500
0,0000 % Heta Asset Resolution AG EO-MTN 2007(23)	XS0281875483	EUR	0	500
0,0000 % Kärntner Ausgleichszahl.-Fonds EO-Zero Bds 16(32) Reg.S	XS1484645616	EUR	4.967,962	4.967,962
0,4880 % HSH Nordbank AG NACH.FLR-IHS.V.07(12/17)DIP239	DE000HSH2H23	EUR	1.000	1.000
0,5280 % HSH Nordbank AG NACHR.FLR-IHS. 07(12/17)DIP238	DE000HSH2H15	EUR	500	1.000
1,6250 % Landsbankinn hf. EO-MTN 16(21)	XS1490640288	EUR	1.000	1.000
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt EO-NTS 16(23)	XS1401114811	EUR	1.500	1.500
2,8750 % Rumänien EO-MTN 16(28) Reg.S	XS1420357318	EUR	500	500
3,0000 % Kroatien, Rep. EO-NTS 17(27)	XS1428088626	EUR	2.000	2.000
3,7500 % Zypern, Rep. EO-MTN 16(23)	XS1457553367	EUR	2.000	2.000
3,8750 % Montenegro, Rep. EO-NTS 15(20) Reg.S	XS1205717702	EUR	0	1.000
4,9590 % Deutsche Bank AG, London Br. FLR-CLN.v.08(10-16)	XS0370446444	EUR	0	7.800
5,5000 % Zagrebacki Holding d.o.o. EO-NTS 2007(17)	XS0309688918	EUR	0	2.000
5,6900 % UniCredit Bank Austria AG EO-MTN 2003(16)	XS0171936510	EUR	0	2.900
6,0000 % Commerzbank AG Cred.Lin.Nts.v.15(17)	XS1278856726	EUR	0	1.000
6,8750 % JSC Kazkommertsbank EO-MTN 2007(17)	XS0286431100	EUR	515	1.515

¹⁾ Namensänderung von Hypothekenbank Frankfurt AG in Commerzbank AG

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
9,0000 % Portugal, Rep. LS-Loan Stock 1986(16) Bearer	GB0006964760	GBP	0	250
5,7500 % Kroatien, Rep. KK-NTS 11(16)	HRRHMF0167A5	HRK	0	2.000
10,0000 % FHB Mortgage Bank Co. PLC UF-Mortg.Cov.Bds 12(16)	HU0000652458	HUF	0	100.000
6,4000 % Indonesia Eximbank RP-BND 13(16) Ser.OB	IDA0000582B7	IDR	0	5.000.000
6,7500 % Kommunalbanken AS RP/DL-MTN 11(16)	XS0648566189	IDR	0	6.000.000
7,0000 % African Development Bank RP/DL-MTN 14(17)	XS1039434425	IDR	0	10.000.000
8,4000 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-MTN 11(16)	XS0640802962	IDR	0	15.000.000
6,0000 % Export-Import Bk of Korea, The IR/DL-MTN 13(16) Reg.S	XS0937273471	INR	0	105.000
6,3500 % Asian Development Bank IR/DL-MTN 14(16)	XS1103087109	INR	0	100.000
7,7500 % International Fin. Corp. IR/DL-MTN 13(16)	US45950VCQ77	INR	0	100.000
1,6500 % DEPFA ACS BANK YN-MTN 2004(16)	XS0207954412	JPY	0	100.000
5,4000 % HSBC Bank PLC KT/DL-Cred.Linkd MTN 10(16)	XS0554244979	KZT	0	61.370
4,7195 % Credit Agricole CIB MN-FLR MTN 2006(16)	XS0272631945	MXN	0	5.000
7,9300 % Cais. d' Amort.de la Dette Soc. MN-MTN 2007(17)	FR0010449355	MXN	0	5.000
7,9700 % Operadora de Sites Mex. S.A. MN-NTS 15(25)	XF910S010004	MXN	20.000	20.000
8,5900 % American International Grp Inc MN-MTN 2006(16)	XS0266561769	MXN	0	5.000
8,7800 % Navient Corp. MN-MTN 2006(16)	XS0264969345	MXN	0	18.800
8,8700 % Metropolitan Life Global Fdg I MN-MTN 2006(16)	XS0263302209	MXN	0	10.000
1,8750 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-MTN 13(16)	XS0933683392	MYR	0	5.000
0,0000 % International Bank Rec. Dev. NA/DL-Zero MTN 16(17)	XS1371998581	NGN	360.000	860.000
21,0000 % International Fin. Corp. NA/DL-MTN 15(16)	XS1276828529	NGN	500.000	800.000
1,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. NK-MTN 15(21)	XS1274034658	NOK	0	10.000
2,3750 % Deutsche Bank AG NK-MTN Anleihe v.15 (2020)	XS1251771744	NOK	0	5.000
1,0000 % Municipality Fin. PLC ND-MTN 2006(16)	XS0272283309	NZD	0	500
8,0000 % Telefonica del Peru S.A. NS/DL-BND 05(13-16) Reg.S	XS0232002526	PEN	0	10.000
0,1600 % European Bank Rec. Dev. LN-FLR MTN 14(19)	XS1148534024	RON	0	1.000
8,1000 % Intl Personal Fin. PLC LN-MTN 13(16)	XS0984028612	RON	0	1.000
9,2500 % Société Générale S.A. LN-CL MTN 11(16)	XS0678330159	RON	0	1.000
10,0000 % Serbien, Rep. SJ-BND 12(17)	RSMFRSD16132	RSD	0	50.000
7,0000 % BNP Paribas S.A. RL-MTN 11(16) Reg.S	XS0654222040	RUB	26.250	47.750
7,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau RL-MTN v.12(16)	XS0791160178	RUB	0	50.000
7,5000 % International Bank Rec. Dev. RL/DL-MTN 10(17)	XS0490457438	RUB	0	100.000
10,5800 % European Bank Rec. Dev. RL-FLR MTN 13(16)	XS0992856137	RUB	0	50.000
4,2500 % LMIRT Capital PTE Ltd. SD-MTN 13(16)	SG58A1997315	SGD	0	500
6,6500 % Tata Internat. (SG) Pte. Ltd. SD-NTS 14(19/Und.)	SG6TJ0000006	SGD	0	1.000
0,0000 % Brasilien RB-Zero Nota 13(17)	BRSTNCLTN6X3	STK	0	1.000
4,1250 % Thailand BA-BND 09(16)	TH062303QB09	THB	0	30.000
5,5000 % Svensk Exportkredit, AB TN-MTN 13(17)	XS0875472309	TRY	0	3.000
6,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. TN-MTN 12(16)	XS0856549851	TRY	0	2.000
8,8000 % Türkei, Rep. TN-BND 13(18)	TRT141118T19	TRY	0	1.000
9,2500 % Volkswagen Fin. Services N.V. TN-MTN 14(16)	XS1072481374	TRY	0	3.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
0,7000 % Export-Import Bk of Korea, The TA/DL-MTN 11(16)Reg.S	XS0641871636	TWD	0	10.000
2,2382 % Petrobras Global Fin. B.V. DL-FLR NTS 13(16)	US71647NAD12	USD	0	1.500
3,5000 % Petrobras Global Fin. B.V. DL-NTS 12(12/17)	US71645WAU53	USD	0	1.000
5,5000 % Finansbank AS DL-NTS 11(16) Reg.S	USM4R36CAA80	USD	0	1.000
5,7500 % Development Bank of Mongolia DL-MTN 12(17)	XS0755567301	USD	0	1.000
5,8750 % Petrobras Argentina S.A. DL-NTS 2007(07/17) Reg.S	USP7873PAD89	USD	0	1.000
6,7500 % Georgian Oil & Gas Corp. DL-NTS 16(21) Reg.S	XS1319820384	USD	1.000	1.000
6,8750 % Georgian Oil & Gas Corp. DL-NTS 12(17) Reg.S	XS0652911420	USD	0	1.000
10,0500 % African Development Bank DV/DL-MTN 11(16)	XS0679110329	VND	0	100.000.000
0,5000 % Svensk Exportkredit, AB RC-MTN 11(16)	XS0672654919	ZAR	0	10.000
6,1000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation RC-MTN 11(16)	XS0668161416	ZAR	0	20.000
6,9500 % Citigroup Inc. RC-MTN 13(23)	XS0873253008	ZAR	0	5.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
5,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG AD-MTN-IHS v.13(16)	DE000A1PGMG3	AUD	0	400
0,5000 % Export-Import Bk of Korea, The RB/YN-MTN 11(16)1108	XS0648604378	BRL	0	5.000
6,2500 % Banco Votorantim S.A. RB-Inf. Lkd. MTN 11(16) Reg.S	XS0626896178	BRL	0	2.000
8,1200 % Export-Import Bk of Korea, The RB/DL-MTN 12(16)	XS0769990747	BRL	0	3.000
9,5000 % Cosan Luxemburg S.A. RB/DL-NTS 13(18) Reg.S	USL20041AB24	BRL	0	5.000
10,2500 % Arcos Dorados Holdings Inc. RB/DL-NTS 11(16) Reg.S	USG0457FAA50	BRL	0	5.000
11,7500 % Cia Eletr. Est. Bahia - COELBA RB/DL-NTS 11(16) Reg.S	USP30587AA09	BRL	0	5.000
4,2500 % GPB Eurobond Fin. PLC YC-MT.LPN 14(17) Gazprombk	XS1026025103	CNY	0	10.000
2,2500 % VTB Eurasia DAC KC-FLR MT.LPN 13(16)VTB Bk ¹⁾	XS0984191360	CZK	3.000	66.000
2,5800 % AK Finansal Kiralama A.S. KC-FLR MTN 14(17)	XS1046424468	CZK	0	10.000
0,0000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) DK-FLR MTN 2007(16)	XS0309632882	DKK	0	10.000
10,7500 % HSBC Bank PLC LE/DL-MTN 15(16)	XS1242432117	EGP	0	8.000
30,0000 % HSBC Bank PLC LE/DL-MTN 15(16)	XS1321568245	EGP	0	25.000
31,5000 % HSBC Bank PLC LE/DL-MTN 16(17)	XS1377523953	EGP	0	15.000
1,7500 % Íslandsbanki hf. EO-MTN 16(20)	XS1484148157	EUR	1.000	1.000
2,5490 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. EO-FLR CL MTN 14(16)	XS0933664509	EUR	0	1.000
2,7500 % Petrobras Global Fin. B.V. EO-NTS 14(14/18)	XS0982711631	EUR	0	1.500
3,0350 % VEB Fin. PLC EO-MT.LPN13(18)'VEB Bk'	XS0893205186	EUR	0	500
3,1250 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 16(23)GAZPROM Reg.S	XS1521039054	EUR	1.500	1.500
3,5000 % Intl Investment Bank -IIB- EO-BND 14(19)	SK4120010307	EUR	0	1.000
3,9840 % GPB Eurobond Fin. PLC EO-MT.LPN 13(18) Gazp.bk	XS0987109658	EUR	0	500
4,0000 % GPB Eurobond Fin. PLC EO-M.-T.LPN14(19)Gazp.bk Reg.S	XS1084024584	EUR	0	500
4,2500 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-BND 13(18)	XS0989152573	EUR	0	500
5,1360 % Gaz Capital S.A. EO-Loan Part.MTN 06(17)GAZPROM	XS0276455937	EUR	0	500
6,2500 % Portugal Telecom Intl Fin.B.V. EO-BND 12(16)	PTPTCYOM0008	EUR	0	2.000
6,5000 % ICBC Standard Bank PLC EO-FLR FLKD MTN 15(16)	XS1322784403	EUR	0	3.000
4,5000 % Kommunalbanken AS RP/YN-MTN 12(16)	XS0840528920	IDR	0	15.000.000
6,0000 % Island, Rep. IK-NTS 10(16)	IS0000020253	ISK	0	50.000
6,2500 % Island, Rep. IK-BND 14(20)	IS0000024453	ISK	0	60.000
7,2500 % Island, Rep. IK-BND 11(22)	IS0000020717	ISK	0	50.000

¹⁾ Namensänderung von VTB Eurasia Ltd. in VTB Eurasia DAC

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
8,0000 % Island, Rep. IK-NTS 09(25)	IS0000019321	ISK	0	40.000
8,7500 % Island, Rep. IK-NTS 08(19)	IS0000017077	ISK	0	55.000
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KT/DL-Zo CL MTN 16(16)	XS1434617269	KZT	500.000	500.000
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KT/DL-Zo CL MTN 16(16)	XS1410558446	KZT	500.000	500.000
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KT/DL-Zo CL MTN 16(16)	XS1448363835	KZT	541.588,793	541.588,793
6,3500 % Export-Import Bk of Korea, The MN-MTN 12(17)	XS0750398595	MXN	10.000	20.000
6,4500 % América Móvil S.A.B. de C.V. MN-NTS 12(22)	XS0860706935	MXN	0	5.000
4,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG MTN-Inh.-Schv.v.13(16)	DE000A1PGL88	NOK	0	2.000
4,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG ZY-MTN-IHS v.13(16)	DE000A1PGML3	PLN	0	2.000
5,2300 % Play Fin. 2 S.A. ZY-FLR NTS 14(14/19) Reg.S	XS0982709817	PLN	0	1.000
7,0000 % Moskau, Stadt RL-BND 13(16) RU25067MOS0	RU000A0JTXW1	RUB	0	10.000
7,8750 % GPB Eurobond Fin. PLC RL-MT.LPN 13(16)Gazprombk	XS0877983642	RUB	0	50.000
8,6250 % Alfa Bond Issuance PLC RL-LPN 13(16)Reg.S Alfa-Bank	XS0922142574	RUB	0	10.000
8,6250 % RSHB Capital S.A. RL-LP MTN 12(17) Russ.Agr.Bk	XS0748114005	RUB	0	100.000
5,1300 % European Bank Rec. Dev. TN-MTN 12(16)	XS0834479403	TRY	0	2.000
6,7500 % IKB Deutsche Industriebank AG MTN-Inh.-Schv.v.13(16)	DE000A1PGL70	TRY	0	500
0,0000 % Citigroup Inc. UG/DL-Zo CL MTN 15(16)	XS1228345572	UGX	0	6.000.000
11,7500 % HSBC Bank PLC UG/DL-MTN 16(19) Tr.2	XS1442472210	UGX	6.000.000	6.000.000
16,7500 % Citigroup Inc. UG/DL-FLR Cr.Lkd MTN 15(17)	XS1244891997	UGX	0	5.000.000
0,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-Forex/CL MTN 14(17)	XS1043927414	USD	0	1.250
0,0000 % ING Bank N.V. DL-Zo FX/CL MTN 15(16)	XS1225098851	USD	0	4.000
4,6250 % Hellenic Petroleum Fin. PLC DL-NTS 14(16)	XS1068226114	USD	0	1.000
4,9500 % Gaz Capital S.A. DL-M.T.LPN 11(16)GAZPROM Reg.S	XS0708813653	USD	0	1.000
5,1250 % VEB-Leasing Invest Ltd. DL-LPN 11(16)Reg.S VEB-Leas.	XS0630950870	USD	0	1.000
5,3750 % VEB Fin. PLC DL-M.-T.LPN12(17) VEB Bk Reg.S	XS0719009754	USD	0	1.000
6,1084 % Standard Chartered Bank DL-FLR FX/CL MTN 13(16)	XS0963696629	USD	0	1.500
6,1600 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. DL-FLR FLKD MTN 14(16)	XS1061531833	USD	0	1.400
6,8750 % Southern Gas Corridor DL-NTS 16(26) Reg.S	XS1319820897	USD	0	1.000
6,9500 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 15(16)	XS1293632581	USD	0	3.000
7,3750 % Petrobras Argentina S.A. DL-NTS 16(16/23) Reg.S	USP7873PAE62	USD	2.000	2.000
7,5000 % Buenos Aires, City of... DL-MTN 16(25-27)Reg.S	XS1422866456	USD	2.500	2.500
7,7500 % Ukraine DL-NTS 15(20) Reg.S	XS1303918939	USD	0	921
7,7500 % Ukraine DL-NTS 15(21) Reg.S	XS1303920083	USD	0	113
7,7500 % Ukraine DL-NTS 15(22) Reg.S	XS1303921214	USD	0	113
7,7500 % Ukraine DL-NTS 15(23) Reg.S	XS1303921487	USD	0	113
7,7500 % Ukraine DL-NTS 15(24) Reg.S	XS1303925041	USD	0	113
7,7500 % Ukraine DL-NTS 15(25) Reg.S	XS1303925470	USD	0	113
7,7500 % Ukraine DL-NTS 15(26) Reg.S	XS1303926528	USD	0	113
8,0000 % AK BARS Luxembourg S.A. DL-LP.MTN 15(18)AK BARS	XS1272198265	USD	0	1.000
8,3750 % Mendoza, Provinz DL-Nts 16(22-24) Reg.S	USP6480JAG24	USD	1.000	1.000
8,6250 % Neuquen, Province of... DL-NTS 16(20-28) Reg.S	USP71695AC75	USD	500	500
8,7500 % IRSA Propiedades Comerciale.SA DL-Nts 16(16/23) Reg.S	USP5880UAB63	USD	0	250
9,5000 % Shortline PLC DL-LPN13(18)UKRZALIZNYTS.Reg.S	XS0934134312	USD	0	1.000
9,6500 % Ecuador, Rep. DL-NTS 16(16/26) Reg.S	XS1535071986	USD	1.000	1.000
9,7500 % Biz Fin. PLC DL-LPN15(21-25)Ukreximbk Reg.S	XS1261825621	USD	0	500
10,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 14(16)	XS1133967411	USD	0	1.500
10,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 15(16)	XS1293630536	USD	0	4.000
11,2500 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 15(16)	XS1293633712	USD	0	3.000
11,5000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 15(16)	XS1310645947	USD	0	3.000
19,4700 % Citigroup Inc. DL-FLR FLKD MTN 15(16)	XS1260751893	USD	0	2.500
22,0500 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 15(16)	XS1293631427	USD	0	6.000
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-MTN 11(16)	XS0680709960	ZAR	0	5.000
7,2500 % International Fin. Corp. RC-MTN 2006(16)	XS0261176233	ZAR	0	6.730

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Neuemissionen				
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen				
Verzinsliche Wertpapiere				
9,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. CR/DL-FLR CL MTN 17(21)	XS1558993959	LKR	200.000	200.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
10,0000 % Anka'a Sukuk Ltd. VE-MTN 11(16)	XS0624017371	AED	0	2.000
20,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-MTN 16(17)	XS1385385759	ARS	30.000	50.000
0,5000 % Municipality Fin. PLC RB/YN-MTN 11(17)	XS0580565538	BRL	2.100	5.000
0,5000 % Svensk Exportkredit, AB RB/YN-MTN 11(17)	XS0584272412	BRL	0	2.820
8,8500 % Asian Development Bank RB/DL-MTN 14(17)	XS1013462855	BRL	5.000	5.000
10,7100 % Bank of America Corp. RB/DL-NTS 2007(17)	US59022CAP86	BRL	0	5.000
2,0650 % SB Capital S.A. SF-Loan Part.Nts13(17)Sberbank	CH0204477274	CHF	0	1.000
2,3750 % Gazprombank (Schweiz) AG SF-Anl. 13(16)	CH0222948710	CHF	0	500
4,0000 % Residual Debt Services Ltd. SF-MTN 12(16) ⁹⁾	CH0199541308	CHF	0	940
4,7500 % Residual Debt Services Ltd. SF-MTN 12(15) ⁹⁾	CH0190227691	CHF	0	500
5,0000 % Residual Debt Services Ltd. SF-MTN 14(18) ⁹⁾	CH0236907868	CHF	0	500
5,5000 % Residual Debt Services Ltd. SF-MTN 13(17) ⁹⁾	CH0224486578	CHF	0	1.000
3,9340 % Telefonica Emisiones S.A.U. KC-MTN 12(17)	XS0761852556	CZK	0	20.000
5,0000 % Dominikanische Rep. DP/DL-Glbl Dep.Nts 11(16)Reg.S	XS0832412174	DOP	0	30.000
3,7550 % Gaz Capital S.A. EO-MTN 12(17) GAZPROM	XS0805582011	EUR	0	500
3,8750 % National Bank of Greece S.A. EO-MTN 09(16)	XS0438753294	EUR	0	1.000
4,0280 % Hellenic Railways Org. S.A. EO-BND 2005(17)	XS0215169706	EUR	1.000	1.600
4,5000 % Zypern, Rep. EO-BND 2007(17)	CY0140160819	EUR	0	500
4,8510 % Athens Urban Transport Org. EO-NTS 08(16)	GR1150001666	EUR	0	1.000
5,2500 % Irish Life Assurance PLC EO-FLR NTS 2007(17/Und.)	XS0285885009	EUR	500	500
5,6470 % Montenegro, Rep. EO-FLR NTS 13(14-16)	XS1003271399	EUR	0	1.000
9,5000 % STARTS (Ireland) PLC EO-CL MTN 16(18)Tr.2	XS1457523451	EUR	500	500
1,8747 % Mellon Capital III LS-FLR Pref.Secs 06(16/36.66)	XS0266758555	GBP	500	1.000
6,0000 % Dubai Holding Commercial Opera LS-MTN 2007(17)	XS0285303748	GBP	500	1.000
4,5000 % BNP Paribas S.A. UF-BND 13(16)	HU0000353644	HUF	0	100.000
8,5000 % FHB Mortgage Bank Co. PLC UF-Mortg.Cov.Bds 11(17)	HU0000652508	HUF	0	100.000
0,5000 % Svensk Exportkredit, AB RP/YN-MTN 11(16)	XS0669394727	IDR	0	10.000.000
4,5700 % Kommunalbanken AS RP/YN-MTN 12(16)	XS0849427827	IDR	0	17.000.000
6,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. RP/YN-Anleihe v.11 (16)	XS0683130404	IDR	0	11.200.000
7,0000 % Lloyds Bank PLC RP/YN-MTN 12(17)	XS0754674355	IDR	10.000.000	20.000.000
7,4800 % Lloyds Bank PLC RP/YN-MTN 12(16)	XS0798999685	IDR	0	5.000.000
1,9050 % Heta Asset Resolution AG YN-MTN 2006(16)	XS0268565586	JPY	0	200.000
4,5000 % Hellenic Railways Org. S.A. YN-BND 1996(16) No. 3	JP530005ASCO	JPY	0	81.600
2,7500 % Korea, Rep. SW-Inflat.Lkd Bds 2007(17)1703	KR1035027T36	KRW	0	500.000
6,4000 % Sri Lanka, Rep. CR-BND 10(16) Ser.A	LKB00616H013	LKR	0	100.000

⁹⁾ Namensänderung von African Bank Ltd. in Residual Debt Services Ltd.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
6,4600 % Export-Import Bk of Korea, The MN-MTN 12(17)	XS0737403633	MXN	10.000	20.000
4,0000 % Asian Development Bank MR-NTS 2007(17)	MYBUN0700145	MYR	0	10.000
5,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NS/DL-MTN.v.10(17)	XS0493416282	PEN	0	10.000
4,2000 % Municipality Fin. PLC ZY-MTN 11(16)	XS0611234666	PLN	0	1.000
4,5000 % Kommuninvest i Sverige AB ZY-MTN 11(16)	XS0620997477	PLN	0	1.000
10,0000 % Citigroup Inc. SJ/EO-Cred.Linked MTN 14(16)	XS1072257733	RSD	0	200.000
10,0000 % Serbien, Rep. SJ-BND 13(16)	RSMFRSD97736	RSD	0	50.000
10,0000 % Serbien, Rep. SJ-Treasury BND 14(16)	RSMFRSD92323	RSD	0	100.000
10,0000 % Serbien, Rep. SJ-Treasury NTS 13(16)	RSMFRSD49067	RSD	0	50.000
10,0000 % Serbien, Rep. SJ-Treasury NTS 13(16)	RSMFRSD08097	RSD	0	50.000
6,2000 % BNP Paribas S.A. RL-MTN 12(16)	XS0859659301	RUB	27.800	27.800
7,7500 % Novatek Fin. DAC RL-LPN 13(17) Reg.S Novatek	XS0885873322	RUB	50.000	100.000
4,5800 % Delarka AB (Publ) SK-Loan 13(13/20)	SE0005498094	SEK	0	3.000
4,3000 % Tata Internat. (SG) Pte. Ltd. SD-BND 13(18)	SG55D5991413	SGD	0	500
5,7500 % KrisEnergy Ltd. SD-MTN 14(18)	SG6SE5000004	SGD	1.500	1.500
6,2500 % KrisEnergy Ltd. SD-MTN 14(17)	SG6RD3000000	SGD	1.500	1.500
10,0000 % Brasilien RB-Nota 2007(17) Ser.F	BRSTNCNTF0G9	STK	0	3.000
5,5200 % Deutsche Bank AG, London Br. TN-NTS v.12(16)	XS0859014192	TRY	5.000	5.000
7,8000 % Deutsche Bank AG, London Br. TN-MTN Anleihe v.12 (16)	XS0785822510	TRY	0	2.000
0,0000 % Rubrika Fin. Co. Ltd. DL-Loan P. MTN 13(16)Bk.Azerb.	XS0982797762	USD	0	1.000
0,0000 % Rubrika Fin. Co. Ltd. DL-Loan P.MTN13(16-16)Bk.Azerb	XS0973085359	USD	0	1.000
5,1250 % Petróleos de Venezuela S.A. DL-NTS 09(16)	XS0460546798	USD	2.000	2.000
6,0000 % Residual Debt Services Ltd. DL-MTN 11(16) ¹⁾	XS0638008051	USD	0	1.000
6,3050 % Mozambique Ematum Fin.20 BV DL-LPN 13(15-20) Ematum	XS0969351450	USD	0	1.500
6,9000 % Santa Fe, Province of... DL-BND 16(16/25-27) Reg.S	USP84641AB82	USD	1.500	1.500
9,3750 % Grenada, Government of... DL-NTS 02(12) Reg.S	USP48863AA55	USD	0	545
10,1250 % ING Bank N.V. DL-FLR FX/CL MTN 13(16)	XS0997351399	USD	0	1.951
12,0000 % Ark Fin. B.V. DL-MTN LPN 14(17)Ardshininv.bk	XS1148552190	USD	3.000	3.000
14,5000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FLKD MTN 15(16)	XS1333208731	USD	0	2.500
9,9830 % African Bank Ltd. RC-FLR MTN 16(Und.)	ZAU000014557	ZAR	4.637,926	4.637,926
11,0000 % Citigroup Inc. ZK/DL-CL MTN 14(19)	XS1074242022	ZMW	0	7.500
11,9000 % Citigroup Inc. ZK/DL-CL MTN 15(18)	XS1210727852	ZMW	0	7.500
Nicht verbriefte Geldmarktinstrumente				
0,0000 % Bco Cent de la Rep. Argentina AP-Com.Paper-Tr. 25.1.17	ARB CRA520426	ARS	20.000	20.000
0,0000 % Agrokor d.d. EO-Comm. Paper-Tr. 20.12.16	XS1335436868	EUR	0	1.000
0,0000 % Agrokor d.d. EO-Comm. Paper-Tr. 6.6.16	XS1245242455	EUR	1.000	2.000
8,4500 % Deutsche Bank AG, London Br. TN-MTN Anleihe v.14 (17)	XS1023613778	TRY	5.000	5.000
12,3000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR FLKD MTN 16(17)	XS1503013192	USD	4.000	4.000

¹⁾ Namensänderung von African Bank Ltd. in Residual Debt Services Ltd.

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)				
Protection Seller				
Rosneft International Finance Ltd./1,00%/21.03.16-20.03.17	USD			8.000

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 Prozent. Der Transaktionsumfang belief sich hierbei auf insgesamt 845.701.799,45 Euro. Die Angabe bezieht sich auf Aktien, Renten und Fondsanteile.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2016 bis 31.03.2017 für Weltzins-INVEST (P)

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	2.569.857,77
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	49.476.256,85
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-20.279,77
davon negative Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Inland	EUR	-23.981,69
davon positive Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Inland	EUR	3.701,92
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
davon negative Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Ausland	EUR	0,00
davon positive Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Ausland	EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und Pensionsgeschäften	EUR	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-50.857,39
10. Sonstige Erträge	EUR	2.879,32
Summe der Erträge	EUR	51.977.856,78

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-39.585,87
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-8.187.483,92
davon erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-1.543.093,83
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-664.439,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.006.668,14
Summe der Aufwendungen	EUR	-9.898.177,06

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR 42.079.679,72

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	15.599.954,30
2. Realisierte Verluste	EUR	-21.698.786,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-6.098.832,27

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 35.980.847,45

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	24.883.284,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	5.812.297,41

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 30.695.582,26

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 66.676.429,71

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2016 bis 31.03.2017 für Weltzins-INVEST (I)

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.054.939,78
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	20.304.621,25
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-8.343,64
davon negative Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Inland	EUR	-9.862,49
davon positive Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Inland	EUR	1.518,85
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
davon negative Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Ausland	EUR	0,00
davon positive Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Ausland	EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und Pensionsgeschäften	EUR	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-20.898,14
10. Sonstige Erträge	EUR	1.184,43
Summe der Erträge	EUR	21.331.503,68

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-16.233,52
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.171.553,78
davon erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-808.537,85
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-272.603,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-413.010,30
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.873.400,73

III. Ordentlicher Nettoertrag **EUR** **18.458.102,95**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	6.400.657,19
2. Realisierte Verluste	EUR	-8.900.676,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-2.500.018,89

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR** **15.958.084,06**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	10.305.889,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.816.365,23

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR** **14.122.254,46**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR** **30.080.338,52**

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2016 bis 31.03.2017 für Weltzins-INVEST (T)

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	876.381,31
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	16.832.112,81
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-7.029,38
davon negative Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Inland	EUR	-8.275,63
davon positive Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Inland	EUR	1.246,25
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
davon negative Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Ausland	EUR	0,00
davon positive Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Ausland	EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und Pensionsgeschäften	EUR	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-17.505,70
10. Sonstige Erträge	EUR	991,89
Summe der Erträge	EUR	17.684.950,93

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-13.532,98
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.950.443,23
davon erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-819.755,66
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-226.137,49
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-342.571,60
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.532.685,30

III. Ordentlicher Nettoertrag **EUR** **15.152.265,63**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	5.310.839,82
2. Realisierte Verluste	EUR	-7.391.010,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-2.080.170,42

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR** **13.072.095,21**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	13.275.799,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.536.749,24

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR** **9.739.050,10**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR** **22.811.145,31**

Entwicklung des Sondervermögens Weltzins-INVEST (P)**2016 / 2017**

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	364.008.057,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-22.438.304,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	298.451.865,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	334.857.324,56	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-36.405.459,28	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-9.233.019,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	66.676.429,71
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	24.883.284,85	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	5.812.297,41	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	697.465.028,42

Entwicklung des Sondervermögens Weltzins-INVEST (I)

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	179.293.943,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-11.165.866,76
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	91.431.582,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	117.024.441,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-25.592.858,69	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-2.871.062,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	30.080.338,52
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	10.305.889,23	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.816.365,23	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	286.768.934,67

Entwicklung des Sondervermögens Weltzins-INVEST (T)

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	98.718.853,40
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-1.516.572,16
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	124.173.386,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	125.848.265,18	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.674.878,77	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-3.826.153,36
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	22.811.145,31
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	13.275.799,34	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.536.749,24	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	240.360.659,60

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil Weltzins-INVEST (P)

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	35.980.847,45	1,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	4.324.676,95	0,18
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	EUR	40.305.524,40	1,70
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung **)	EUR	40.305.524,40	1,70

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil Weltzins-INVEST (I)

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	837.580,70	0,09
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	15.958.084,06	1,75
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	915.827,14	0,10
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	EUR	17.711.491,90	1,94
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung **)	EUR	17.711.491,90	1,94

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil Weltzins-INVEST (T)

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.072.095,21	1,81
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ***)	EUR	-3.963.964,95	-0,55
II. Wiederanlage	EUR	9.108.130,26	1,26

Für die Ermittlung der investmentrechtlichen Besteuerungsgrundlagen liegt eine Bescheinigung nach § 5 InvStG vor.

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

**) Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gem. § 7 Abs. 3, 3a und 3c InvStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

***) Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gem. § 7 Abs. 3b, 3d und 4 InvStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Weltzins-INVEST (P)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2017	EUR	697.465.028,42	EUR	29,42
2016	EUR	364.008.057,28	EUR	27,65
2015	EUR	277.713.813,91	EUR	30,60

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Weltzins-INVEST (I)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2017	EUR	286.768.934,67	EUR	31,41
2016	EUR	179.293.943,30	EUR	29,41
2015	EUR	152.803.191,37	EUR	32,41

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Weltzins-INVEST (T)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2017	EUR	240.360.659,60	EUR	33,35
2016	EUR	98.718.853,40	EUR	29,94
2015	EUR	0,00	EUR	0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

	Weltzins-INVEST (P)	Weltzins-INVEST (I)	Weltzins-INVEST (T)
das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 307.321.046,09	EUR 126.423.745,47	EUR 105.908.667,73

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

DekaBank und Citigroup Global Markets Limited für OTC

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

	Weltzins-INVEST (P)	Weltzins-INVEST (I)	Weltzins-INVEST (T)
kleinster potenzieller Risikobetrag	EUR -15.848.100,84	EUR -7.004.351,59	EUR -4.159.978,12
größter potenzieller Risikobetrag	EUR -19.237.366,38	EUR -8.443.300,82	EUR -7.007.629,34
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	EUR -16.910.051,72	EUR -7.847.421,10	EUR -5.339.509,91

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde

Das Risikomodell basiert auf der Varianz-Kovarianz-Analyse auf Basis einer Historie von 250 Tagen.

Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden

Haltedauer:	10 Tage
Konfidenzniveau:	99%
effektiver historischer Beobachtungszeitraum:	ein Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

	Weltzins-INVEST (P)	Weltzins-INVEST (I)	Weltzins-INVEST (T)
durchschnittliche Hebelwirkung	1,10	1,10	1,10

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

50,00 % J.P. Morgan ELMI Plus Composite USD ^{*)}; 50,00 % J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR ^{*)}

Sonstige Angaben

	Weltzins-INVEST (P)	Weltzins-INVEST (I)	Weltzins-INVEST (T)
Anteilwert	EUR 29,42	EUR 31,41	EUR 33,35
Umlaufende Anteile	STK 23.709.132	STK 9.129.635	STK 7.207.209

^{*)} Haftungsausschluss: Die Angaben stammen aus Quellen, die für zuverlässig gehalten werden. JPMorgan Chase & Co. und seine verbundenen Unternehmen und/oder Tochtergesellschaften (zusammen bezeichnet als „J.P. Morgan“) übernehmen jedoch außer für Aussagen über JPMS und/oder seine verbundenen Unternehmen und das Verhältnis des Analysten zu dem Emittenten, der Gegenstand des Research ist, keine Garantie für ihre Vollständigkeit und Richtigkeit. Bei allen Wertpapierkursen handelt es sich um Schlusskurse, soweit nichts anderes angegeben ist. Meinungsäußerungen und Schätzungen geben unsere Auffassung zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Unterlagen wieder und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Aus der historischen Entwicklung lässt sich nicht auf die künftigen Ergebnisse schließen. Diese Unterlagen sind nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments zu verstehen. Die hierin geäußerten Meinungen und Empfehlungen berücksichtigen nicht die Umstände, Ziele und Bedürfnisse des einzelnen Kunden und sind nicht als Empfehlungen bestimmter Wertpapiere, Finanzinstrumente oder Strategien für bestimmte Kunden gedacht. Die Empfänger dieser Unterlagen müssen sich ihre eigene Meinung über die hierin erwähnten Wertpapiere und Finanzinstrumente bilden. JPMS vertreibt Research, das von verbundenen Unternehmen außerhalb der USA erstellt wurde, in den USA und übernimmt die Verantwortung für seinen Inhalt. Die Angaben zu bestimmten Unternehmen/Sektoren können aufgrund von unternehmensspezifischen Entwicklungen oder Ankündigungen, Marktentwicklungen und anderen öffentlich verfügbaren Informationen aktualisiert werden. Die Kunden sollten den Kontakt zu Analysten über eine Tochtergesellschaft oder ein verbundenes Unternehmen von J.P. Morgan in ihrem Heimatland herstellen und darüber auch Transaktionen durchführen, sofern nicht das geltende Recht etwas anderes gestattet. Diese Unterlagen werden in Deutschland von J.P. Morgan Securities plc, Niederlassung Frankfurt, und J.P. Morgan Chase Bank, N.A., Niederlassung Frankfurt, vertrieben beide Institute unterliegen der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Angaben zur Bewertung von Vermögensgegenständen gem. §§ 26 bis 29 KARBV

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Grundlage der Bewertung ist § 168 KAGB sowie die Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung - KARBV.

Soweit hier die Kurse / Verkehrswerte des „Börsenvortages“ maßgeblich sind, handelt es sich um die Kurse / Verkehrswerte des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages, an dem auch eine Anteilwertermittlung durch die Gesellschaft stattfindet.

Grundsätzlich ist für die Bewertung von Vermögensgegenständen, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind, am Bewertungstag der letzte verfügbare handelbare Kurs vom Börsenvortag zugrunde zu legen, der zum Zeitpunkt der Anteilwertermittlung eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Liegt ein verlässlicher handelbarer Kurs zum Zeitpunkt der Anteilwertermittlung nicht vor, so ist der Vermögensgegenstand auf Basis eines geeigneten Bewertungsmodells zu bewerten.

Dies bedeutet für die einzelnen Vermögensgegenstände Folgendes:

Bei **Aktien, Exchange Traded Funds (ETF) und aktienähnlichen Genussscheinen** wird grundsätzlich der letzte verlässliche handelbare Kurs des Börsenvortages zugrunde gelegt. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden dabei grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.

Für **Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate** wird ebenfalls grundsätzlich der letzte verlässliche handelbare Kurs des Börsenvortages zugrunde gelegt. Liegt ein solcher nicht vor, so erfolgt die Bewertung grundsätzlich wie nachstehend beschrieben. Für die Bewertung von Renten, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate) werden Schuldverschreibungen des jeweiligen Emittenten herangezogen, um nach Ratingklassen zu unterscheidende Zinskurven zu modellieren und anhand dieser die Schuldverschreibungen zu bewerten.

Bei offenen **Zielfonds** erfolgt die Bewertung grundsätzlich zu dem letzten von der jeweiligen KVG veröffentlichten Anteilwert. Liegen im Falle der Aussetzung der Rücknahme der Anteilscheine Tatsachen vor, die es als überwiegend wahrscheinlich erscheinen lassen, dass nach der Wiederaufnahme der Rücknahme ein wesentlich abweichender Kurs zur Anwendung kommt, erfolgt die Bewertung im Interesse der Anleger zu diesem Kurs, sofern ein solcher Kurs von der Zielfonds-KVG oder der Zielfonds-Verwahrstelle kommuniziert wird.

Die Bewertung von **Derivaten**, die an einer Börse gehandelt oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zum letzten verlässlichen handelbaren Kurs des Börsenvortages.

Bei **OTC-Instrumenten**, d. h. OTC-Derivaten, Devisentermingeschäften und sonstigen, nicht an Börsen oder organisierten Märkten gehandelten Instrumenten, erfolgt die Bewertung grundsätzlich auf Basis eines entsprechenden Bewertungsmodells mit Marktdaten des Vortages. Hierbei handelt es sich um allgemein anerkannte, geprüfte und regelmäßig überprüfte Verfahren, die die Anforderungen der KARBV erfüllen und von der LBB-INVEST auf ihre Eignung für die Bewertung von Sondervermögen überprüft wurden. Die Art des jeweils verwendeten Bewertungsverfahrens ist für jedes einzelne Instrument bewertungstätig zu dokumentieren.

Für die Bewertung von **Schuldscheindarlehen** werden Anleihen des jeweiligen Emittenten oder von Emittenten vergleichbarer Bonität herangezogen, um entsprechende Zinskurven zu modellieren. Mittels der Diskontierung der Cash Flows über die Zinskurven erfolgt die Bewertung der Schuldscheindarlehen.

Bankguthaben und bestimmte sonstige Vermögensgegenstände (z. B. Dividenden- und Zinsforderungen) werden grundsätzlich zum Nennwert zzgl. aufgelaufener Zinsen angesetzt. Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zzgl. Zinsen erfolgt.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Closing-Fixings von WM/Reuters um 16:00 Uhr (London-Time) / 17:00 Uhr (deutscher Zeit) der Währung des Vortages in Euro umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

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

Weltzins-INVEST (P)

erfolgsunabhängige Aufwendungen: 1,25 %

erfolgsabhängige Aufwendungen: 0,17 %

Weltzins-INVEST (I)

erfolgsunabhängige Aufwendungen: 0,75 %

erfolgsabhängige Aufwendungen: 0,28 %

Weltzins-INVEST (T)

erfolgsunabhängige Aufwendungen: 0,75 %

erfolgsabhängige Aufwendungen: 0,24 %

Transaktionskosten

(Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

im Geschäftsjahr gesamt EUR 6.998,94

an die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Weltzins-INVEST (P) EUR 996.658,56

Weltzins-INVEST (I) EUR 408.904,73

Weltzins-INVEST (T) EUR 339.206,31

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

Die KVG gewährt 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

Quellensteuererstattungen

Weltzins-INVEST (P)	EUR	2.879,32
Weltzins-INVEST (I)	EUR	1.184,43
Weltzins-INVEST (T)	EUR	991,89

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen beinhalten im Wesentlichen die jährliche Pauschalgebühr. Daneben können Kosten im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen, Kosten für die Prüfung, die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen, im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung entstehende Steuern, Verwaltungsgebühren und Kostenersatz staatlicher Stellen sowie Kosten der weiteren gesetzlich vorgeschriebenen Veröffentlichungs- und Informationspflichten / -arten dem Sondervermögen belastet und unter sonstigen Aufwendungen ausgewiesen werden.

Pauschalkosten

Weltzins-INVEST (P)	EUR	996.658,56
Weltzins-INVEST (I)	EUR	408.904,73
Weltzins-INVEST (T)	EUR	339.206,31

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Landesbank Berlin Investment GmbH ^{*)} gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	9.189.524,01
davon feste Vergütung	EUR	7.840.862,81
davon variable Vergütung	EUR	1.348.661,20

Zahl der Mitarbeiter der KVG 123

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Landesbank Berlin Investment GmbH ^{*)} gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen ^{**)}	EUR	1.709.276,84
Geschäftsführer	EUR	883.304,84
weitere Risktaker	EUR	0,00
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	0,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	EUR	825.972,00

^{*)} Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt

^{**)} Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Geschäftsführer befinden
weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Geschäftsführer oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Landesbank Berlin Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Landesbank Berlin Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Landesbank Berlin Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Landesbank Berlin Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich – unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Landesbank Berlin Investment GmbH – aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Landesbank Berlin Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaften und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als „risikorelevante Mitarbeiter“) unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaften wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR (in Luxemburg: 100 TEUR) nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2016 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Landesbank Berlin Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2016 angemessen ausgestaltet.

Wesentliche Änderungen an dem Vergütungssystem oder der Vergütungspolitik der Landesbank Berlin Investment GmbH wurden im Geschäftsjahr 2016 nicht vorgenommen. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Berlin, den 18. Juni 2017

Landesbank Berlin Investment GmbH

Heß Mühle Vieten

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Die Landesbank Berlin Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Weltzins-INVEST für das Geschäftsjahr vom 1. April 2016 bis 31. März 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des

Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2016 bis 31. März 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 19. Juni 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Behrens
Wirtschaftsprüfer

Ludwig
Wirtschaftsprüferin

Kurzzangaben über steuerrechtliche Vorschriften¹⁾

Die Aussagen zu den steuerlichen Vorschriften gelten nur für Anleger, die in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtig sind (unbeschränkt steuerpflichtige Anleger werden nachfolgend auch als Steuerinländer bezeichnet). Dem ausländischen Anleger empfehlen wir, sich vor Erwerb von Anteilen an dem in diesem Jahresbericht beschriebenen Fonds mit seinem Steuerberater in Verbindung zu setzen und mögliche steuerliche Konsequenzen aus dem Anteilserwerb in seinem Heimatland individuell zu klären (ausländische Anleger sind Anleger, die nicht unbeschränkt steuerpflichtig sind; diese werden nachfolgend auch als Steuerausländer bezeichnet).

Der Fonds ist als Zweckvermögen von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Die steuerpflichtigen Erträge des Fonds werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende; für getrennt veranlagte Ehegatten; für getrennt veranlagte eingetragene Lebenspartner hinsichtlich nach dem 31.12.2013 zugeflossener Kapitalerträge) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten; für zusammen veranlagte eingetragene Lebenspartner hinsichtlich nach dem 31.12.2013 zugeflossener Kapitalerträge) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die vom Fonds ausgeschütteten Erträge, die ausschüttungsgleichen Erträge, der Zwischengewinn sowie der Gewinn aus dem An- und Verkauf von Fondsanteilen.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), so dass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u. a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z. B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Trotz Steuerabzug und höherem persönlichen Steuersatz können Angaben zu den Einkünften aus Kapitalvermögen erforderlich sein, wenn im Rahmen der Einkommensteuererklärung außergewöhnliche Belastungen oder Sonderausgaben (z. B. Spenden) geltend gemacht werden.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst. Die steuerliche Gesetzgebung erfordert zur Ermittlung der steuerpflichtigen bzw. der kapitalertragsteuerpflichtigen Erträge eine differenzierte Betrachtung der Ertragsbestandteile.

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Gewinne aus der Veräußerung von Wertpapieren, Gewinne aus Termingeschäften und Erträge aus Stillhalterprämien

Gewinne aus der Veräußerung von Aktien, Anteilen an Investmentvermögen, eigenkapitalähnlichen Genussrechten und Gewinne aus Termingeschäften sowie Erträge aus Stillhalterprämien, die auf der Ebene des Fonds erzielt werden, werden beim Anleger nicht erfasst, solange sie nicht ausgeschüttet werden. Zudem werden die Gewinne aus der Veräußerung der folgenden Kapitalforderungen (sog. „Gute Kapitalforderungen“) beim Anleger nicht erfasst, wenn sie nicht ausgeschüttet werden (§ 1 Absatz 3 Satz 3 Nr. 1 Buchst. a) bis f) InvStG):

- a) Kapitalforderungen, die eine Emissionsrendite haben,
- b) „normale“ Anleihen und unverbriefte Forderungen mit festem Kupon sowie Down-Rating-Anleihen, Floater und Reverse-Floater,
- c) Risiko-Zertifikate, die den Kurs einer Aktie oder eines veröffentlichten Index für eine Mehrzahl von Aktien im Verhältnis 1:1 abbilden,
- d) Aktienanleihen, Umtauschanleihen und Wandelanleihen,
- e) ohne gesonderten Stückzinsausweis (flat) gehandelte Gewinnobligationen und Fremdkapital-Genussrechte und
- f) „cum“-erworbene Optionsanleihen.

Werden Gewinne aus der Veräußerung der o. g. Wertpapiere / Kapitalforderungen, Gewinne aus Termingeschäften sowie Erträge aus Stillhalterprämien ausgeschüttet, sind sie grundsätzlich steuerpflichtig und unterliegen bei Verwahrung der Anteile im Inland dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer).

Ergebnisse aus der Veräußerung von Kapitalforderungen, die nicht in der o. g. Aufzählung enthalten sind, sind steuerlich wie Zinsen zu behandeln (s. u.).

Zinsen, Dividenden und sonstige Erträge

Zinsen, Dividenden und sonstige Erträge sind beim Anleger grundsätzlich steuerpflichtig. Dies gilt unabhängig davon, ob diese Erträge thesauriert oder ausgeschüttet werden. Sie unterliegen i. d. R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer).

¹⁾ Kurzzangaben über die für die Anleger bedeutsamen Steuervorschriften einschließlich der Angabe, ob ausgeschüttete Erträge des Investmentvermögens einem Quellensteuerabzug unterliegen.

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten oder eingetragenen Lebenspartnern hinsichtlich nach dem 31.12.2013 zugeflossener Kapitalerträge nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sog. Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile eines steuerrechtlich ausschüttenden Sondervermögens in einem inländischen Depot bei der Gesellschaft oder einem Kreditinstitut (Depotfall), so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

Für den Steuerabzug eines Sondervermögens, das seine Erträge nicht ausschüttet, stellt der Fonds den depotführenden Stellen die Kapitalertragsteuer nebst den maximal anfallenden Zuschlagsteuern (Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer) zur Verfügung. Die depotführenden Stellen nehmen den Steuerabzug wie im Ausschüttungsfall unter Berücksichtigung der persönlichen Verhältnisse der Anleger vor, so dass ggf. auch Kirchensteuer abgeführt wird. Soweit der Fonds den depotführenden Stellen Beträge zur Verfügung gestellt hat, die nicht abgeführt werden müssen, erfolgt eine Erstattung.

Befinden sich die Anteile in einem inländischen Depot, so erhält der Anleger, der seiner depotführenden Stelle einen in ausreichender Höhe ausgestellten Freistellungsauftrag oder eine NV-Bescheinigung vor Ablauf des Geschäftsjahres des Fonds vorlegt, den der depotführenden Stelle zur Verfügung gestellten Betrag auf seinem Konto gutgeschrieben.

Sofern der Freistellungsauftrag oder die NV-Bescheinigung nicht bzw. nicht rechtzeitig vorgelegt wird, erhält der Anleger auf Antrag von der depotführenden Stelle eine Steuerbescheinigung über den einbehaltenen und abgeführten Steuerabzug und den Solidaritätszuschlag. Der Anleger hat dann die Möglichkeit, den Steuerabzug im Rahmen seiner Einkommensteuerveranlagung auf seine persönliche Steuerschuld anrechnen zu lassen.

Negative steuerliche Erträge

Verbleiben negative Erträge nach Verrechnung mit gleichartigen positiven Erträgen auf der Ebene des Fonds, werden diese auf Ebene des Fonds steuerlich vorgetragen. Diese können auf Ebene des Fonds mit künftigen gleichartigen positiven steuerpflichtigen Erträgen der Folgejahre verrechnet werden. Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich. Damit wirken sich diese negativen Beträge beim Anleger bei der Einkommensteuer erst in dem Veranlagungszeitraum (Steuerjahr) aus, in dem das Geschäftsjahr des Fonds endet bzw. die Ausschüttung für das Geschäftsjahr des Fonds erfolgt, für das die negativen steuerlichen Erträge auf Ebene des Fonds verrechnet werden. Eine frühere Geltendmachung bei der Einkommensteuer des Anlegers ist nicht möglich.

Substanzauskehrungen

Substanzauskehrungen unterliegen nicht der Besteuerung. Substanzauskehrungen, die der Anleger während seiner Besitzzeit erhalten hat, sind allerdings dem steuerlichen Ergebnis aus der Veräußerung der Fondsanteile hinzuzurechnen, d. h., sie erhöhen den steuerlichen Gewinn.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds von einem Privatanleger veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug vor. Der Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns sind die Anschaffungskosten um den Zwischengewinn im Zeitpunkt der Anschaffung und der Veräußerungspreis um den Zwischengewinn im Zeitpunkt der Veräußerung zu kürzen, damit es nicht zu einer doppelten einkommensteuerlichen Erfassung von Zwischengewinnen (siehe unten) kommen kann. Zudem ist der Veräußerungspreis um die thesaurierten Erträge zu kürzen, die der Anleger bereits versteuert hat, damit es auch insoweit nicht zu einer Doppelbesteuerung kommt.

Der Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen ist insoweit steuerfrei, als er auf die während der Besitzzeit im Fonds entstandenen, noch nicht auf der Anlegerebene erfassten, nach Doppelbesteuerungsabkommen (nachfolgend „DBA“) steuerfreien Erträge zurückzuführen ist (sog. besitzzeitanteiliger Immobiliengewinn).

Die Gesellschaft veröffentlicht den Immobiliengewinn bewertungstäglich als Prozentsatz des Anteilwerts des Fonds.

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Gewinne aus der Veräußerung von Wertpapieren, Gewinne aus Termingeschäften und Erträge aus Stillhalterprämien

Gewinne aus der Veräußerung von Aktien, Anteilen an Investmentvermögen, eigenkapitalähnlichen Genussrechten und Gewinne aus Termingeschäften sowie Erträge aus Stillhalterprämien, die auf der Ebene des Fonds erzielt werden, werden beim Anleger nicht erfasst, solange sie nicht ausgeschüttet werden. Zudem werden die Gewinne aus der Veräußerung der folgenden Kapitalforderungen (sog. „Gute Kapitalforderungen“) beim Anleger nicht erfasst, wenn sie nicht ausgeschüttet werden (§ 1 Absatz 3 Satz 3 Nr. 1 Buchst. a) bis f) InvStG):

- a) Kapitalforderungen, die eine Emissionsrendite haben,
- b) „normale“ Anleihen und unverbriefte Forderungen mit festem Kupon sowie Down-Rating-Anleihen, Floater und Reverse-Floater,

- c) Risiko-Zertifikate, die den Kurs einer Aktie oder eines veröffentlichten Index für eine Mehrzahl von Aktien im Verhältnis 1:1 abbilden,
- d) Aktienanleihen, Umtauschanleihen und Wandelanleihen,
- e) ohne gesonderten Stückzinsausweis (flat) gehandelte Gewinnobligationen und Fremdkapital-Genussrechte und
- f) „cum“-erworbene Optionsanleihen.

Werden diese Gewinne ausgeschüttet, so sind sie steuerlich auf Anlegerebene zu berücksichtigen. Dabei sind Veräußerungsgewinne aus Aktien ganz¹⁾ (bei Anlegern, die Körperschaften sind) oder zu 40 Prozent (bei sonstigen betrieblichen Anlegern, z. B. Einzelunternehmern) steuerfrei (Teileinkünfteverfahren). Veräußerungsgewinne aus Renten / Kapitalforderungen, Gewinne aus Termingeschäften und Erträge aus Stillhalterprämien sind hingegen in voller Höhe steuerpflichtig.

Ergebnisse aus der Veräußerung von Kapitalforderungen, die nicht in der o. g. Aufzählung enthalten sind, sind steuerlich wie Zinsen zu behandeln (s. u.).

Jeweils ausgeschüttete Wertpapierveräußerungsgewinne, Termingeschäftsgewinne sowie Erträge aus Stillhalterprämien unterliegen grundsätzlich dem Steuerabzug (Kapitalertragsteuer 25 Prozent zuzüglich Solidaritätszuschlag). Die auszahlende Stelle nimmt jedoch insbesondere dann keinen Steuerabzug vor, wenn der Anleger eine unbeschränkt steuerpflichtige Körperschaft ist oder diese Kapitalerträge Betriebseinnahmen eines inländischen Betriebs sind und dies der auszahlenden Stelle vom Gläubiger der Kapitalerträge nach amtlich vorgeschriebenem Vordruck erklärt wird.

Zinsen und zinsähnliche Erträge

Zinsen und zinsähnliche Erträge sind beim Anleger grundsätzlich steuerpflichtig.²⁾ Dies gilt unabhängig davon, ob diese Erträge thesauriert oder ausgeschüttet werden.

Die depotführende Stelle nimmt nur bei Vorlage einer entsprechenden NV-Bescheinigung vom Steuerabzug Abstand oder vergütet diesen. Im Übrigen erhält der Anleger eine Steuerbescheinigung über die Vorname des Steuerabzugs.

In- und ausländische Dividenden

Vor dem 01.03.2013 dem Fonds zugeflossene oder als zugeflossen geltende Dividenden in- und ausländischer Kapitalgesellschaften, die auf Anteile im Betriebsvermögen ausgeschüttet oder thesauriert werden, sind mit Ausnahme von Dividenden nach dem Gesetz über deutsche Immobilien-Aktiengesellschaften mit börsennotierten Anteilen (nachfolgend „REITG“) bei Körperschaften grundsätzlich steuerfrei.³⁾ Aufgrund der Neuregelung zur Besteuerung von Streubesitzdividenden sind nach dem 28.02.2013 dem Fonds aus der Direktanlage zugeflossene oder als zugeflossen geltende Dividenden in- und ausländischer Kapitalgesellschaften bei Körperschaften steuerpflichtig. Von Einzel-

unternehmern sind Dividenden – mit Ausnahme der Dividenden nach dem REITG – zu 60 Prozent zu versteuern (Teileinkünfteverfahren).

Inländische Dividenden unterliegen grundsätzlich dem Steuerabzug (Kapitalertragsteuer 25 Prozent zuzüglich Solidaritätszuschlag).

Die depotführende Stelle nimmt nur bei Vorlage einer entsprechenden NV-Bescheinigung vom Steuerabzug Abstand oder vergütet diesen. Im Übrigen erhält der Anleger eine Steuerbescheinigung über die Vorname des Steuerabzugs.

Ausländische Dividenden unterliegen grundsätzlich dem Steuerabzug (Kapitalertragsteuer 25 Prozent zuzüglich Solidaritätszuschlag). Die auszahlende Stelle nimmt jedoch insbesondere dann keinen Steuerabzug vor, wenn der Anleger eine unbeschränkt steuerpflichtige Körperschaft ist oder die ausländischen Dividenden Betriebseinnahmen eines inländischen Betriebs sind und dies der auszahlenden Stelle vom Gläubiger der Kapitalerträge nach amtlich vorgeschriebenem Vordruck erklärt wird. Von bestimmten Körperschaften muss der auszahlenden Stelle für den Nachweis der unbeschränkten Steuerpflicht eine Bescheinigung des für sie zuständigen Finanzamtes vorliegen. Dies sind nicht rechtsfähige Vereine, Anstalten, Stiftungen und andere Zweckvermögen des privaten Rechts sowie juristische Personen des privaten Rechts, die keine Kapitalgesellschaften, keine Genossenschaften oder Versicherungs- und Pensionsfondsvereine auf Gegenseitigkeit sind (§ 1 Absatz 1 Nr. 4 und 5 KStG).

Bei gewerbesteuerpflichtigen Anlegern sind die zum Teil einkommensteuerfreien bzw. körperschaftsteuerfreien Dividendenerträge für Zwecke der Ermittlung des Gewerbeertrags wieder hinzuzurechnen, nicht aber wieder zu kürzen. Nach Auffassung der Finanzverwaltung können Dividenden von ausländischen Kapitalgesellschaften als sogenannte Schachteldividenden nur dann steuerfrei sein, wenn der Anleger eine (Kapital-) Gesellschaft i. S. d. DBAs ist und auf ihn durchgerechnet eine genügend hohe (Schachtel-) Beteiligung entfällt.

Negative steuerliche Erträge

Verbleiben negative Erträge nach Verrechnung mit gleichartigen positiven Erträgen auf der Ebene des Fonds, werden diese steuerlich auf Ebene des Fonds vorgetragen. Diese können auf Ebene des Fonds mit künftigen gleichartigen positiven steuerpflichtigen Erträgen der Folgejahre verrechnet werden. Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich. Damit wirken sich diese negativen Beträge beim Anleger bei der Einkommensteuer bzw. Körperschaftsteuer erst in dem Veranlagungszeitraum (Steuerjahr) aus, in dem das Geschäftsjahr des Fonds endet bzw. die Ausschüttung für das Geschäftsjahr des Fonds erfolgt, für das die negativen steuerlichen Erträge auf Ebene des Fonds verrechnet werden. Eine frühere Geltendmachung bei der Einkommensteuer bzw. Körperschaftsteuer des Anlegers ist nicht möglich.

Substanzauskehrungen

Substanzauskehrungen unterliegen nicht der Besteuerung. Dies bedeutet für einen bilanzierenden Anleger, dass die Substanzauskehr-

¹⁾ 5 Prozent der Veräußerungsgewinne aus Aktien gelten bei Körperschaften als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben und sind somit letztlich doch steuerpflichtig.

²⁾ Die zu versteuernden Zinsen sind gemäß § 2 Absatz 2a InvStG im Rahmen der Zinsschrankenregelung nach § 4h EStG zu berücksichtigen.

³⁾ 5 Prozent der Dividenden gelten bei Körperschaften als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben und sind somit letztlich doch steuerpflichtig.

rungen in der Handelsbilanz ertragswirksam zu vereinnahmen sind, in der Steuerbilanz aufwandswirksam ein passiver Ausgleichsposten zu bilden ist und damit technisch die historischen Anschaffungskosten steuerneutral gemindert werden. Alternativ können die fortgeführten Anschaffungskosten um den anteiligen Betrag der Substanzausschüttung vermindert werden.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung von Anteilen im Betriebsvermögen sind für Körperschaften grundsätzlich steuerfrei,¹⁾ soweit die Gewinne aus noch nicht zugeflossenen oder noch nicht als zugeflossen geltenden Dividenden und aus realisierten und nicht realisierten Gewinnen des Fonds aus in- und ausländischen Aktien herrühren und soweit diese Dividenden und Gewinne bei Zurechnung an den Anleger steuerfrei

sind (sog. Aktiengewinn). Von Einzelunternehmern sind diese Veräußerungsgewinne zu 60 Prozent zu versteuern. Die Gesellschaft veröffentlicht den Aktiengewinn (seit 01.03.2013 aufgrund der unter dem Punkt „In- und ausländische Dividenden“ erwähnten Gesetzesänderung zwei Aktiengewinne getrennt für Körperschaften und Einzelunternehmer – ggf. erfolgt die getrennte Veröffentlichung erst nachträglich) bewertungstäglich als Prozentsatz des Anteilwertes des Fonds.

Der Gewinn aus der Veräußerung der Anteile ist zudem insoweit steuerfrei, als er auf die während der Besitzzeit im Fonds entstandenen, noch nicht auf der Anlegerebene erfassten, nach DBA steuerfreien Erträge zurückzuführen ist (sog. besitzzeitanteiliger Immobiliengewinn).

Die Gesellschaft veröffentlicht den Immobiliengewinn bewertungstäglich als Prozentsatz des Anteilwertes des Fonds.

¹⁾ 5 Prozent des steuerfreien Veräußerungsgewinns gelten bei Körperschaften als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben und sind somit letztlich doch steuerpflichtig.

Zusammenfassende Übersicht für übliche betriebliche Anlegergruppen

	Thesaurierte oder ausgeschüttete		
	Zinsen, Gewinne aus dem Verkauf von schlechten Kapitalforderungen und sonstige Erträge	Deutsche Dividenden	Ausländische Dividenden
Inländische Anleger			
Einzelunternehmer	Kapitalertragsteuer: 25 %		Kapitalertragsteuer: Abstandnahme
	Materielle Besteuerung: Einkommensteuer und Gewerbesteuer; die Gewerbesteuer wird auf die Einkommensteuer angerechnet; ggf. können ausländische Quellensteuern angerechnet oder abgezogen werden	Materielle Besteuerung: Gewerbesteuer auf 100 % der Dividenden; Einkommensteuer auf 60 % der Dividenden, sofern es sich nicht um REIT-Dividenden oder um Dividenden aus niedrig besteuerten Kapital-Investitions Gesellschaften handelt; die Gewerbesteuer wird auf die Einkommensteuer angerechnet	
Regelbesteuerte Körperschaften (typischerweise Industrieunternehmen; Banken, sofern Anteile nicht im Handelsbestand gehalten werden; Sachversicherer)	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme bei Banken, ansonsten 25 %	Kapitalertragsteuer: 25 %	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme
	Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer; ggf. können ausländische Quellensteuern angerechnet oder abgezogen werden	Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer	Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer; ausländische Quellensteuer ist bis zum DBA-Höchstsatz anrechenbar oder bei der Ermittlung der Einkünfte abziehbar
Lebens- und Krankenversicherungsunternehmen und Pensionsfonds, bei denen die Fondsanteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme		
	Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer, soweit handelsbilanziell keine Rückstellung für Beitragsrückerstattungen (RfB) aufgebaut wird, die auch steuerlich anzuerkennen ist; ggf. können ausländische Quellensteuern angerechnet oder abgezogen werden		
Banken, die die Fondsanteile im Handelsbestand halten	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme	Kapitalertragsteuer: 25 %	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme
	Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer; ggf. können ausländische Quellensteuern angerechnet oder abgezogen werden		Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer; ausländische Quellensteuer ist bis zum DBA-Höchstsatz anrechenbar oder bei der Ermittlung der Einkünfte abziehbar
Steuerbefreite gemeinnützige, mildtätige oder kirchliche Anleger (insb. Kirchen, gemeinnützige Stiftungen)	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme		
	Materielle Besteuerung: Steuerfrei		
Andere steuerbefreite Anleger (insb. Pensionskassen, Sterbekassen und Unterstützungskassen, sofern die im Körperschaftsteuergesetz geregelten Voraussetzungen erfüllt sind)	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme	Kapitalertragsteuer: 15 %	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme
	Materielle Besteuerung: Steuerfrei	Materielle Besteuerung: Steuerabzug wirkt definitiv	Materielle Besteuerung: Steuerfrei

	Thesaurierte oder ausgeschüttete		
	Zinsen, Gewinne aus dem Verkauf von schlechten Kapitalforderungen und sonstige Erträge	Deutsche Dividenden	Ausländische Dividenden
Gewerbliche Personengesellschaften	Kapitalertragsteuer: 25 %		Kapitalertragsteuer: Abstandnahme
	<p>Materielle Besteuerung: Auf der Ebene der Personengesellschaften fällt ggf. Gewerbesteuer an. Insoweit kommt es grundsätzlich nicht zu einer Belastung mit Gewerbesteuer auf der Ebene der Mitunternehmer. Für Zwecke der Einkommen- oder Körperschaftsteuer werden die Einkünfte der Personengesellschaft einheitlich und gesondert festgestellt. Die Mitunternehmer haben diese Einkünfte nach den Regeln zu versteuern, die gelten würden, wenn sie unmittelbar an dem Fonds beteiligt wären. Bei Mitunternehmern, die nicht dem Körperschaftsteuergesetz unterliegen, wird die anteilig auf den Mitunternehmer entfallende Gewerbesteuer auf die Einkommensteuer angerechnet.</p>		
Vermögensverwaltende Personengesellschaften	Kapitalertragsteuer: 25 %		
	<p>Materielle Besteuerung: Auf der Ebene der Personengesellschaft fällt keine Gewerbesteuer an. Die Einkünfte aus der Personengesellschaft unterliegen der Einkommen- oder Körperschaftsteuer und ggf. der Gewerbesteuer auf der Anlegerebene, wobei dieselben Besteuerungsfolgen eintreten, als hätten die Gesellschafter unmittelbar in den Fonds investiert.</p>		
Ausländische Anleger	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme	Kapitalertragsteuer: 25 %; ggf. Ermäßigung auf DBA-Höchstsatz möglich durch einen Antrag auf Quellensteuererstattung, der beim Bundeszentralamt für Steuern zu stellen ist; soweit keine Quellensteuererstattung erreicht wird, wirkt der Steuerabzug definitiv	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme
	<p>Materielle Besteuerung: Der Anleger wird mit den deutschen Dividenden, den deutschen Mieterträgen und Erträgen aus der Veräußerung deutscher Immobilien innerhalb der 10-Jahresfrist beschränkt steuerpflichtig. Durch die Abgabe einer Steuererklärung in Deutschland kann er hinsichtlich der mit Kapitalertragsteuern belasteten deutschen Mieten und Gewinnen aus der Veräußerung deutscher Immobilien eine Erstattung erhalten (die Kapitalertragsteuer gilt als Vorauszahlung, der Körperschaftsteuersatz in Deutschland beträgt nur 15 %). Ansonsten richtet sich die materielle Besteuerung nach den Regeln des Sitzstaates des Anlegers.</p>		

	Ausgeschüttete	
	Gewinne aus dem Verkauf guter Kapitalforderungen und Termingeschäftsgewinne	Gewinne aus dem Verkauf von Aktien
Inländische Anleger		
Einzelunternehmer	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme	
	Materielle Besteuerung: Einkommensteuer und Gewerbesteuer; die Gewerbesteuer wird auf die Einkommensteuer angerechnet	Materielle Besteuerung: Einkommensteuer auf 60 % der Veräußerungsgewinne, sofern es sich nicht um Gewinne aus dem Verkauf von REIT-Aktien oder aus dem Verkauf niedrig besteuert Kapital-Investmentgesellschaften handelt; gewerbesteuerfrei
Regelbesteuerte Körperschaften (typischerweise Industrieunternehmen; Banken, sofern Anteile nicht im Handelsbestand gehalten werden; Sachversicherer)	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme	
	Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer; ggf. können ausländische Quellensteuern angerechnet oder abgezogen werden	Materielle Besteuerung: Steuerfrei, sofern es sich nicht um Gewinne aus dem Verkauf von REIT-Aktien oder aus dem Verkauf niedrig besteuert Kapital-Investmentgesellschaften handelt; für Zwecke der Körperschaftsteuer gelten 5 % der steuerfreien Gewinne als nichtabzugsfähige Betriebsausgaben
Lebens- und Krankenversicherungsunternehmen und Pensionsfonds, bei denen die Fondsanteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme	
	Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer, soweit handelsbilanziell keine Rückstellung für Beitragsrückerstattungen (RfB) aufgebaut wird, die auch steuerlich anzuerkennen ist; ggf. können ausländische Quellensteuern angerechnet oder abgezogen werden	
Banken, die die Fondsanteile im Handelsbestand halten	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme	
	Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer; ggf. können ausländische Quellensteuern angerechnet oder abgezogen werden	
Steuerbefreite gemeinnützige, mildtätige oder kirchliche Anleger (insb. Kirchen, gemeinnützige Stiftungen)	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme	
	Materielle Besteuerung: Steuerfrei	
Andere steuerbefreite Anleger (insb. Pensionskassen, Sterbekassen und Unterstützungskassen, sofern die im Körperschaftsteuergesetz geregelten Voraussetzungen erfüllt sind)	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme	
	Materielle Besteuerung: Steuerfrei	

	Ausgeschüttete	
	Gewinne aus dem Verkauf guter Kapitalforderungen und Termingeschäftsgewinne	Gewinne aus dem Verkauf von Aktien
Gewerbliche Personengesellschaften	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme	
	Materielle Besteuerung: Auf der Ebene der Personengesellschaften fällt ggf. Gewerbesteuer an. Insoweit kommt es grundsätzlich nicht zu einer Belastung mit Gewerbesteuer auf der Ebene der Mitunternehmer. Für Zwecke der Einkommen- oder Körperschaftsteuer werden die Einkünfte der Personengesellschaft einheitlich und gesondert festgestellt. Die Mitunternehmer haben diese Einkünfte nach den Regeln zu versteuern, die gelten würden, wenn sie unmittelbar an dem Fonds beteiligt wären. Bei Mitunternehmern, die nicht dem Körperschaftsteuergesetz unterliegen, wird die anteilig auf den Mitunternehmer entfallende Gewerbesteuer auf die Einkommensteuer angerechnet.	
Vermögensverwaltende Personengesellschaften	Kapitalertragsteuer: 25 %	
	Materielle Besteuerung: Auf der Ebene der Personengesellschaft wird keine Gewerbesteuer erhoben. Die Einkünfte der Personengesellschaft unterliegen der Einkommen- oder Körperschaftsteuer und ggf. der Gewerbesteuer auf der Anlegerebene, wobei dieselben Besteuerungsfolgen eintreten, als hätten die Gesellschafter unmittelbar in den Fonds investiert.	
Ausländische Anleger	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme	
	Materielle Besteuerung: Die materielle Besteuerung richtet sich nach den Regeln des Sitzstaates des Anlegers.	

Unterstellt ist eine inländische Depotverwahrung. Auf die Kapitalertragsteuer, Einkommensteuer und Körperschaftsteuer wird ein Solidaritätszuschlag als Ergänzungsabgabe erhoben. Anrechenbare ausländische Quellensteuern können auf der Ebene des Investmentfonds als Werbungskosten abgezogen werden; in diesem Fall ist keine Anrechnung auf der Ebene des Anlegers möglich. Für die Abstandnahme vom Kapitalertragsteuerabzug kann es erforderlich sein, dass Nichtveranlagungsbescheinigungen rechtzeitig der depotführenden Stelle vorgelegt werden.

Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer Anteile an ausschüttenden Sondervermögen im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Zinsen, zinsähnliche Erträge, Wertpapierveräußerungsgewinne, Termingeschäftsgewinne und ausländische Dividenden Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Absatz 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

Verwahrt ein Steuerausländer Anteile an thesaurierenden Sondervermögen im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird ihm bei Nachweis seiner steuerlichen Ausländereigenschaft keine Steuer einbehalten, soweit es sich nicht um inländische Dividenden handelt. Erfolgt der Nachweis verspätet, kann – wie bei verspätetem Nachweis der Ausländereigenschaft bei ausschüttenden Fonds – eine Erstattung entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Absatz 2 AO) auch nach dem Thesaurierungszeitpunkt beantragt werden.

Für inländische Dividenden erfolgt hingegen ein Steuerabzug. Inwieweit eine Anrechnung oder Erstattung dieses Steuerabzugs für den ausländischen Anleger möglich ist, hängt von dem zwischen dem Sitzstaat des Anlegers und der Bundesrepublik Deutschland bestehenden DBA ab. Eine DBA-Erstattung der Kapitalertragsteuer auf inländische Dividenden erfolgt über das Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) in Bonn.

Solidaritätszuschlag

Auf den bei Ausschüttungen oder Thesaurierungen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

Fällt kein Steuerabzug an bzw. erfolgt bei Thesaurierung die Vergütung des Steuerabzugs, ist kein Solidaritätszuschlag abzuführen bzw. wird bei einer Thesaurierung der einbehaltene Solidaritätszuschlag vergütet.

Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben.

Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ausländische Quellensteuer

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Die Gesellschaft kann die anrechenbare Quellensteuer auf der Ebene des Fonds wie Werbungskosten abziehen. In diesem Fall ist die ausländische Quellensteuer auf Anlegerebene weder anrechenbar noch abzugsfähig. Übt die Gesellschaft ihr Wahlrecht zum Abzug der ausländischen Quellensteuer auf Fondsebene nicht aus, dann wird die anrechenbare Quellensteuer bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ertragsausgleich

Auf Erträge entfallende Teile des Ausgabepreises für ausgegebene Anteile, die zur Ausschüttung herangezogen werden können (Ertragsausgleichsverfahren), sind steuerlich so zu behandeln wie die Erträge, auf die diese Teile des Ausgabepreises entfallen.

Gesonderte Feststellung, Außenprüfung

Die Besteuerungsgrundlagen, die auf Ebene des Fonds ermittelt werden, sind gesondert festzustellen. Hierzu hat die Gesellschaft beim zuständigen Finanzamt eine Feststellungserklärung abzugeben. Änderungen der Feststellungserklärungen, z. B. anlässlich einer Außenprüfung (§ 11 Absatz 3 InvStG) der Finanzverwaltung, werden für das Geschäftsjahr wirksam, in dem die geänderte Feststellung unanfechtbar geworden ist. Die steuerliche Zurechnung dieser geänderten Feststellung beim Anleger erfolgt dann zum Ende dieses Geschäftsjahres bzw. am Ausschüttungstag bei der Ausschüttung für dieses Geschäftsjahr.

Damit treffen die Bereinigungen von Fehlern wirtschaftlich die Anleger, die zum Zeitpunkt der Fehlerbereinigung an dem Fonds beteiligt sind. Die steuerlichen Auswirkungen können entweder positiv oder negativ sein.

Zwischengewinnbesteuerung

Zwischengewinne sind die im Ausgabe- oder Rücknahmepreis enthaltenen Entgelte für vereinnahmte oder aufgelaufene Zinsen sowie Gewinne aus der Veräußerung von nicht Guten Kapitalforderungen, die vom Fonds noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert und infolgedessen beim Anleger noch nicht steuerpflichtig wurden (etwa mit Stückzinsen aus festverzinslichen Wertpapieren vergleichbar). Der vom Fonds erwirtschaftete Zwischengewinn ist bei Rückgabe oder Verkauf der Anteile durch Steuerinländer einkommensteuerpflichtig. Der Steuerabzug auf den Zwischengewinn beträgt 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer).

Der bei Erwerb von Anteilen gezahlte Zwischengewinn kann im Jahr der Zahlung beim Privatanleger einkommensteuerlich als negative Einnahme abgesetzt werden, wenn ein Ertragsausgleichsverfahren

durchgeführt wird und sowohl bei der Veröffentlichung des Zwischengewinns als auch im Rahmen der von den Berufsträgern zu bescheinigenden Steuerdaten hierauf hingewiesen wird. Er wird bereits beim Steuerabzug steuermindernd berücksichtigt. Wird der Zwischengewinn nicht veröffentlicht, sind jährlich 6 Prozent des Entgelts für die Rückgabe oder Veräußerung des Investmentanteils als Zwischengewinn anzusetzen. Bei betrieblichen Anlegern ist der gezahlte Zwischengewinn unselbständiger Teil der Anschaffungskosten, die nicht zu korrigieren sind. Bei Rückgabe oder Veräußerung des Fondsanteils bildet der erhaltene Zwischengewinn einen unselbständigen Teil des Veräußerungserlöses. Eine Korrektur ist nicht vorzunehmen.

Die Zwischengewinne können regelmäßig auch den Abrechnungen sowie den Ertragnisaufstellungen der Banken entnommen werden.

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens in ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d. h., dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung im Sinne des § 190 Absatz 2 Nr. 2 KAGB, ist diese wie eine Ausschüttung eines sonstigen Ertrags zu behandeln. Vom übertragenden Sondervermögen erwirtschaftete und noch nicht ausgeschüttete Erträge werden den Anlegern zum Übertragungstichtag als sogenannte ausschüttungsgleiche Erträge steuerlich zugewiesen.

Transparente, semitransparente und intransparente Besteuerung

Die oben genannten Besteuerungsgrundsätze (sog. transparente Besteuerung für Investmentfonds im Sinne des Investmentsteuergesetzes, nachfolgend „InvStG“) gelten nur, wenn der Fonds unter die Bestandsschutzregelung des InvStG (§ 22 Absatz 2 InvStG) fällt. Dafür muss der Fonds vor dem 24.12.2013 aufgelegt worden sein und die Anlagebestimmungen und Kreditaufnahmegrenzen nach dem ehemaligen Investmentgesetz erfüllen. Alternativ bzw. spätestens nach Ablauf der Bestandsschutzzeit muss der Fonds die steuerlichen Anlagebestimmungen nach dem InvStG erfüllen. Dies sind die Grundsätze, nach denen der Fonds investieren darf, um steuerlich als Investmentfonds behandelt zu werden. In beiden Fällen müssen zudem sämtliche Besteuerungsgrundlagen nach der steuerlichen Bekanntmachungspflicht entsprechend den Vorgaben in § 5 Absatz 1 InvStG bekannt gemacht werden. Hat der Fonds Anteile an anderen Investmentvermögen nach § 10 InvStG erworben, so gelten die oben genannten Besteuerungsgrundsätze ebenfalls nur, wenn (i) der jeweilige Fonds entweder unter die Bestandsschutzregelungen des InvStG fällt oder die steuerlichen Anlagebestimmungen nach dem InvStG erfüllt und (ii) die Verwaltungsgesellschaft für diese Zielfonds den steuerlichen Bekanntmachungspflichten nachkommt.

Die Gesellschaft ist bestrebt, die steuerlichen Anlagebestimmungen bzw. im Falle des Bestandsschutzes die Anlagebestimmungen und Kreditaufnahmegrenzen nach dem Investmentgesetz zu erfüllen und sämtliche Besteuerungsgrundlagen, die ihr zugänglich sind, bekannt zu machen. Die erforderliche Bekanntmachung kann jedoch nicht garantiert werden, insbesondere soweit der Fonds Anteile an Investmentvermögen erworben hat und die jeweilige Verwaltungsgesellschaft

schaft für diese den steuerlichen Bekanntmachungspflichten nicht nachkommt. In diesem Fall werden die Ausschüttungen und der Zwischengewinn sowie 70 Prozent der Wertsteigerung im letzten Kalenderjahr bezogen auf die jeweiligen Anteile an Investmentvermögen (mindestens jedoch 6 Prozent des Rücknahmepreises) als steuerpflichtiger Ertrag auf der Ebene des Fonds angesetzt (§ 6 InvStG). Der EuGH hat allerdings mit Urteil vom 09.10.2014 in der Rs. 326/12 entschieden, dass diese Pauschalbesteuerung europarechtswidrig ist. Im Rahmen einer europarechtskonformen Auslegung sollte danach der Nachweis über die tatsächliche Höhe der Einkünfte durch den Anleger geführt werden können.

Die Gesellschaft ist zudem bestrebt, andere Besteuerungsgrundlagen außerhalb der Anforderungen des § 5 Absatz 1 InvStG (insbesondere den Aktiengewinn, den Immobiliengewinn und den Zwischengewinn) bekannt zu machen.

Sofern die Anlagebestimmungen und Kreditaufnahmegrenzen nach dem ehemaligen Investmentgesetz bzw. die steuerlichen Anlagebestimmungen nach dem InvStG nicht eingehalten werden, ist der Fonds als Investitionsgesellschaft zu behandeln. Die Besteuerung richtet sich nach den Grundsätzen für Investitionsgesellschaften (§ 18 bzw. § 19 InvStG).

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden "CRS"). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 09.12.2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z. B. Österreich und die Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21.12.2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet ihn seit 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z. B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer; Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z. B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus

der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und / oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

Informationen zu den Rechtssachen „Manninen“ und „Meilicke“

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat zur Direktanlage in Aktien in der Rechtssache „Manninen“ für einen finnisch-schwedischen Sachverhalt entschieden, dass die Versagung der Anrechnung ausländischer Körperschaftsteuern auf ausländische Dividenden nach finnischem Recht europarechtswidrig ist.

Auch in Deutschland konnte unter Geltung des sogenannten Anrechnungsverfahrens (in der Regel bis Ende des Veranlagungszeitraumes 2000) nur die auf inländische Dividenden entfallende Körperschaftsteuer, nicht aber die ausländische Körperschaftsteuer auf die persönliche Steuerschuld des Anlegers angerechnet werden. Diese steuerliche Ungleichbehandlung inländischer und ausländischer Dividenden hat der EuGH in seinem Urteil vom 06.03.2007 (Rechtssache „Meilicke“) beanstandet und hierbei die zeitliche Wirkung des Urteils nicht beschränkt. Die verfahrensrechtliche Rechtslage nach nationalen Vorschriften ist derzeit insbesondere für die Fondsanlage noch unklar.

Zur Wahrung möglicher Rechte kann es sinnvoll sein, insbesondere im Hinblick auf die Offenhaltung von Steuerbescheiden, sich mit Ihrem Steuerberater in Verbindung zu setzen.

Investmentsteuerreform

Das mit Veröffentlichung im Bundesgesetzblatt vom 26.07.2016 verkündete Investmentsteuerreformgesetz sieht grundsätzlich vor, dass ab 2018 bei Fonds bestimmte inländische Erträge (Dividenden / Mieten / Veräußerungsgewinne aus Immobilien) bereits auf Ebene des Fonds besteuert werden sollen. Auf Ebene des Anlegers werden Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus dem Verkauf von Fondsanteilen unter Berücksichtigung von Teilfreistellungen grundsätzlich steuerpflichtig sein.

Die Teilfreistellungen stellen einen Ausgleich für die Vorbelastung auf der Fondsebene dar. Anleger erhalten unter bestimmten Voraussetzungen einen pauschalen Teil der vom Fonds erwirtschafteten Erträge steuerfrei. Dieser Mechanismus gewährleistet allerdings nicht, dass in jedem Einzelfall ein vollständiger Ausgleich geschaffen wird.

Zum 31.12.2017 gilt unabhängig vom tatsächlichen Geschäftsjahresende des Fonds für steuerliche Zwecke ein (Rumpf-)Geschäftsjahr als beendet. Hierdurch gelten ausschüttungsgleiche Erträge zum 31.12.2017 als zugeflossen. Zu diesem Zeitpunkt gelten auch die Fondsanteile der Anleger als veräußert und am 01.01.2018 als wieder angeschafft. Ein Gewinn im Sinne des Gesetzes aus dem fiktiven Verkauf der Anteile gilt jedoch erst im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung der Anteile bei den Anlegern als zugeflossen.

Das Investmentsteuerreformgesetz sieht außerdem vor, dass Fonds trotz Steuerbefreiung Kapitalertragsteuer auf ab dem 01.01.2016 zufließende inländische Dividenden und Erträge aus inländischen eigenkapitalähnlichen Genuss-Scheinen zahlen müssen, soweit sie innerhalb eines Zeitraums von 45 Tagen vor und 45 Tagen nach der Fälligkeit der Kapitalerträge weniger als 45 Tage wirtschaftlicher und zivilrechtlicher Eigentümer der Aktien oder Genuss-Scheine sind. Tage, für die sich der Fonds gegen Kursänderungsrisiken aus den Aktien und Genuss-Scheinen absichert, so dass er diese gar nicht oder nur noch zu einem geringen Teil trägt, zählen dabei nicht mit. Die bereits in Kraft getretene Regelung kann Auswirkungen auf die Anteilpreise und die steuerliche Position des Anlegers haben. Dies kann durch die Umsetzung der Anlagestrategie bedingt sein.

Hinweis:

Die steuerlichen Ausführungen gehen von der derzeit bekannten Rechtslage aus. Sie richten sich an in Deutschland unbeschränkt einkommensteuerpflichtige oder unbeschränkt körperschaftsteuerpflichtige Personen. Es kann jedoch keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die dargestellten steuerlichen Auswirkungen nachteilig beeinflussen.

Die steuerlichen Ausführungen erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Anlegern wird grundsätzlich empfohlen, sich von einem Steuerberater über die steuerlichen Auswirkungen aus dem Erwerb, Halten bzw. Verkauf von Fondsanteilen beraten zu lassen.

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom: 01.04.2016 bis 31.03.2017

Ex-Tag der Ausschüttung: 09.06.2017

Valuta: 09.06.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 29.05.2017

Name des Investmentvermögens: Weltzins-INVEST (P)

ISIN: DE000A1CXYM9

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	1,7000000	1,7000000	1,7000000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	1,7020236	1,7020236	1,7020236
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0019369	0,0019369	0,0019369
2)	Teilthesaurierungsbetrag / ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,7000867	1,7000867	1,7000867
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	1,7000867	1,7000867
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,1222746	0,1222746	0,1222746
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,1014737	0,1014737	0,1014737
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	1,7000867	1,7000867	1,7000867
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 davon inländische Mieterträge	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0004707	0,0004707	0,0004707
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0142255	0,0142255	0,0142255
ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h) die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0020236	0,0020236	0,0020236

Steuerlicher Anhang:

- ¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- ²⁾ Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- ³⁾ Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentfonds abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).
- ⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- ⁵⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- ⁶⁾ Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für für den vorstehenden Investmentfonds für den genannten Zeitraum

An die Landesbank Berlin Investment GmbH
(nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für den oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinngemäßer Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentfonds sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG

relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von dem Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 21.06.2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Burim Kabashi
Steuerberater

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom: 01.04.2016 bis 31.03.2017

Ex-Tag der Ausschüttung: 09.06.2017

Valuta: 09.06.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 29.05.2017

Name des Investmentvermögens: Weltzins-INVEST (I)

ISIN: DE000A1JSHJ5

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	1,9400000	1,9400000	1,9400000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	1,9421593	1,9421593	1,9421593
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0059230	0,0059230	0,0059230
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag / ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,9362363	1,9362363	1,9362363
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	1,9362363	1,9362363
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,1343682	0,1343682	0,1343682
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,1146658	0,1146658	0,1146658
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	1,9362363	1,9362363	1,9362363
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 davon inländische Mieterträge	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0005403	0,0005403	0,0005403
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0151392	0,0151392	0,0151392
ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h) die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0021593	0,0021593	0,0021593

Steuerlicher Anhang:

- ¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- ²⁾ Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- ³⁾ Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentfonds abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).
- ⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- ⁵⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- ⁶⁾ Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für für den vorstehenden Investmentfonds für den genannten Zeitraum

An die Landesbank Berlin Investment GmbH
(nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für den oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinngemäßer Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentfonds sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG

relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von dem Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 21.06.2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Burim Kabashi
Steuerberater

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom: 01.04.2016 bis 31.03.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.03.2017

Name des Investmentvermögens: Weltzins-INVEST (T)

ISIN: DE000A0M6KA6

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	2,0119701	2,0119701	2,0119701
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	2,0119701	2,0119701
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,1434620	0,1434620	0,1434620
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,1174208	0,1174208	0,1174208
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	2,0119701	2,0119701	2,0119701
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0004815	0,0004815	0,0004815
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0160472	0,0160472	0,0160472
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0022913	0,0022913	0,0022913

Steuerlicher Anhang:

- ¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- ²⁾ Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- ³⁾ N.A.
- ⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- ⁵⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- ⁶⁾ Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für das vorstehende Investmentvermögen für den genannten Zeitraum

An die Landesbank Berlin Investment GmbH
(nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für den oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinngemäßer Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentfonds sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG

relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von dem Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 31.03.2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Burim Kabashi
Steuerberater

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Landesbank Berlin Investment GmbH

Kapitalverwaltungsgesellschaft
Kurfürstendamm 201
10719 Berlin
Postfach 11 08 09
10838 Berlin

Telefon: 0 30 / 63415-8500
Telefax: 0 30 / 63415-8650

Internet: www.lbb-invest.de
E-Mail: direct@lbb-invest.de

Handelsregister:

Amtsgericht Berlin-Charlottenburg
Handelsregister-Nummer: HRB 29 288

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.

Eigenmittel: EUR 10,2 Mio.
(Stand: 31.12.2016)

Gesellschafter

DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, Frankfurt / Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale AöR
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt/Main
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 447,9 Mio.
Eigenmittel der Deka-Gruppe: EUR 5.366 Mio.
(Stand: 31.12.2016)

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG,
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Aufsichtsrat

Michael Rüdiger (bis 30.09.2016)

Vorsitzender des Vorstandes,
DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, Frankfurt / Main
– Vorsitzender –

Stefan Keitel

Vorsitzender der Geschäftsführung,
Deka Investment GmbH, Frankfurt / Main
– Vorsitzender (seit 04.10.2016) –

Manuela Better

Mitglied des Vorstandes,
DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, Frankfurt / Main
– stellvertr. Vorsitzende –

Serge Demolière

ehem. Mitglied des Vorstandes,
Berliner Sparkasse, NL der Landesbank Berlin AG, Berlin

Steffen Matthias

ehem. Generalsekretär der European Fund and Asset Management
Association (EFAMA), Rechtsanwalt, Berlin

Victor Moflakhar (seit 01.02.2017)

Bereichsleiter,
Deka Investment GmbH, Frankfurt / Main

Martin K. Müller (bis 09.05.2016)

Mitglied des Vorstandes,
DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, Frankfurt / Main

Tanja Müller-Ziegler

(vom 10.05.2016 bis 31.12.2016)
Mitglied des Vorstandes,
Berliner Sparkasse, NL der Landesbank Berlin AG, Berlin

Thomas Schneider (seit 01.10.2016)

Mitglied der Geschäftsführung,
Deka Investment GmbH, Frankfurt / Main

Geschäftsführung

Arnd Mühle, Berlin
(Sprecher)

Andreas Heß, Berlin

Dyrk Vieten, Berlin

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Von der LBB-INVEST werden zzt. folgende Publikums-Investmentvermögen verwaltet:

1. Investmentvermögen nach der OGAW-Richtlinie

a) Aktienfonds

Deutschland-INVEST

WKN 847928 / ISIN DE0008479288

(aufgelegt am 12.11.1990 bis 30.06.2006 als BB-Deutschland-INVEST)

Europa-INVEST

WKN 847924 / ISIN DE0008479247

(aufgelegt am 31.10.1989 bis 30.06.2006 als BB-Europa-INVEST)

GO EAST-INVEST

WKN 977017 / ISIN DE0009770172

(aufgelegt am 01.12.1995 als BB-Tschechien-INVEST und vom 01.04.2004 bis 30.06.2006 weitergeführt als BB-GO EAST-INVEST)

Keppler-Emerging Markets-LBB-INVEST

WKN A0ERYQ / ISIN DE000A0ERYQ0

(aufgelegt am 30.08.2006)

Keppler-Global Value-LBB-INVEST

WKN A0JKNP / ISIN DE000A0JKNP9

(aufgelegt am 02.07.2007)

LINGOHR-AMERIKA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

WKN 847943 / ISIN DE0008479437

(aufgelegt am 29.12.1993 bis 30.06.2006 als BB-Amerika-INVEST)

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

WKN 847938 / ISIN DE0008479387

(aufgelegt am 21.04.1992 als BB-Asien-INVEST und vom 01.04.2004 bis 30.06.2006 weitergeführt als LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-BB-INVEST)

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

WKN 532009 / ISIN DE0005320097

(aufgelegt am 01.10.2003 bis 30.06.2006 als LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-BB-INVEST)

LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

WKN 977479 / ISIN DE0009774794

(aufgelegt am 01.10.1996 bis 30.06.2006 als LINGOHR-SYSTEMATIC-BB-INVEST)

TopPortfolio-INVEST

WKN 977494 / ISIN DE0009774943

(aufgelegt am 02.03.1998 bis 30.06.2006 als BB-TopPortfolio-INVEST)

WachstumGlobal-INVEST

WKN 979906 / ISIN DE0009799064

(aufgelegt am 01.11.1999 als BB-Millennium-INVEST und vom 01.07.2006 bis 31.10.2008 weitergeführt als Millennium-INVEST)

b) Rentenfonds

EuroRent-EM-INVEST

WKN 847925 / ISIN DE0008479254

(aufgelegt am 27.12.1989 als BB-DMrent-INVEST, vom 01.10.2000 bis 30.06.2006 weitergeführt als BB-EuroRent-INVEST) und vom 01.07.2006 bis 17.03.2016 als EuroRent-INVEST)

Multirent-INVEST

WKN 847921 / ISIN DE0008479213

(aufgelegt am 31.01.1989 bis 30.06.2006 als BB-Multirent-INVEST)

Multizins-INVEST

WKN 978606 / ISIN DE0009786061

(aufgelegt am 01.02.1999 bis 30.06.2006 als BB-Multizins-INVEST)

StarCapital-Corporate Bond-LBB-INVEST

WKN A0M6J9 / ISIN DE000A0M6J90

(aufgelegt am 01.04.2009 bis 14.05.2014 als Führ-Corporate Bond-LBB-INVEST)

VAG-Weltzins-INVEST

WKN A2DJVM / ISIN DE000A2DJVM0

(aufgelegt am 03.04.2017)

Weltzins-INVEST (I)

WKN A1JSHJ / ISIN DE000A1JSHJ5

(aufgelegt am 01.04.2014)

Weltzins-INVEST (P)

WKN A1CXYM / ISIN DE000A1CXYM9

(aufgelegt am 01.07.2010 bis 31.03.2014 als Weltzins-INVEST)

Weltzins-INVEST (T)

WKN A0M6KA / ISIN DE000A0M6KA6

(aufgelegt am 01.04.2015)

c) Mischfonds

EuroK-INVEST

WKN 977008 / ISIN DE0009770081

(aufgelegt am 31.10.1994 als BB-DMGeldmarkt-INVEST, vom 01.04.2001 bis 30.06.2006 weitergeführt als BB-EuroGeldmarkt-INVEST und vom 01.07.2006 bis 30.06.2011 als EuroGeldmarkt-INVEST)

Europa-80 Save-INVEST

WKN A1CXYP / ISIN DE000A1CXYP2

(aufgelegt am 30.09.2010)

MARS-5 MultiAsset LBB-INVEST

WKN 977483 / ISIN DE0009774836

(aufgelegt am 02.01.1997 als BB-WeltKap-INVEST und vom 01.07.2006 bis 31.10.2015 weitergeführt als WeltKap-INVEST)

Private Banking Premium Chance

WKN 532002 / ISIN DE0005320022

(aufgelegt am 01.04.2003 bis 31.12.2009 als Private Banking Premium Aktiendachfonds)

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Private Banking Struktur
WKN A0DNG7 / ISIN DE000A0DNG73
(aufgelegt am 01.06.2005)

Rheinischer Kirchenfonds
WKN A0JKM9 / ISIN DE000A0JKM98
(aufgelegt am 16.03.2016)

UC Multimanager Global - LBB-INVEST
WKN 979915 / ISIN DE0009799155
(aufgelegt am 22.09.2004 bis 30.06.2006 als
UC Multimanager Global - BB-INVEST)

d) Dachfonds

Best-INVEST 30
WKN 531980 / ISIN DE0005319800
(aufgelegt am 18.09.2000)

Best-INVEST 50
WKN 531981 / ISIN DE0005319818
(aufgelegt am 18.09.2000)

Best-INVEST 100
WKN 531982 / ISIN DE0005319826
(aufgelegt am 18.09.2000)

Best-INVEST Bond Satellite
WKN 531990 / ISIN DE0005319909
(aufgelegt am 01.12.2003)

2. Investmentvermögen nach der AIF-Richtlinie

a) Mischfonds

LBB-PrivatDepot 1 (A)
WKN A0DNG5 / ISIN DE000A0DNG57
(aufgelegt am 01.04.2005 bis 31.10.2012 als Stratego Ertrag)

LBB-PrivatDepot 1 (B)
WKN A1JSHE / ISIN DE000A1JSHE6
(aufgelegt am 01.11.2012)

LBB-PrivatDepot 2 (A)
WKN 531992 / ISIN DE0005319925
(aufgelegt am 01.04.2005 bis 31.10.2012 als Stratego Konservativ)

LBB-PrivatDepot 2 (B)
WKN A1JSHF / ISIN DE000A1JSHF3
(aufgelegt am 01.11.2012)

LBB-PrivatDepot 3 (A)
WKN A0DNG1 / ISIN DE000A0DNG16
(aufgelegt am 01.04.2005 bis 31.10.2012 als Stratego Wachstum)

LBB-PrivatDepot 3 (B)
WKN A1JSHG / ISIN DE000A1JSHG1
(aufgelegt am 01.11.2012)

LBB-PrivatDepot 4 (A)
WKN A0DNG2 / ISIN DE000A0DNG24
(aufgelegt am 01.04.2005 bis 31.10.2012 als Stratego Chance)

LBB-PrivatDepot 4 (B)
WKN A1JSHH / ISIN DE000A1JSHH9
(aufgelegt am 01.11.2012)

Private Banking Premium Ertrag
WKN 532003 / ISIN DE0005320030
(aufgelegt am 01.04.2003 bis 31.12.2009 als
Private Banking Premium Rentendachfonds)

Des Weiteren werden noch 20 Spezial-Investmentvermögen (Spezial-AIF mit festen Anlagebedingungen) verwaltet (Stand: 31.03.2017).

Hinweise:

Die Gesellschaft hat die nachfolgenden Aufgaben ganz oder teilweise auf ein anderes Unternehmen (Auslagerungsunternehmen) auf vertraglicher Basis zur Wahrnehmung durch das Auslagerungsunternehmen delegiert und der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt:

1. an die DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, Frankfurt/Main:
 - Dienstleistungen der (Teil-) Bereiche Datenschutz, Revision, Compliance, Geldwäsche und IT-Infrastruktur
 - Prüfung der Marktgerechtigkeit der Handelsgeschäfte und damit zusammenhängende Nebendienstleistungen
2. an die DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg:
 - technische Abwicklung der Anteilscheinausgaben und -rücknahmen
3. an die BHF-BANK Aktiengesellschaft, Frankfurt/Main:
 - Aufgaben hinsichtlich der Risikomessung gemäß Derivateverordnung
4. an die T-Systems International GmbH, Hamburg:
 - Aufbau und Vorhaltung einer Kontoevidenzzentrale, die gemäß § 24c KWG dem automatisierten Kontoabruf der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht dient

Die Gesellschaft erteilt Aufträge nur an sorgfältig ausgewählte Gegenparteien. Mit der Abwicklung von Transaktionen für Rechnung des Sondervermögens können überwiegend Unternehmen beauftragt werden, mit denen die Gesellschaft über eine wesentliche Beteiligung verbunden ist oder mit denen sie im Konzernverbund steht.

Die Gesellschaft kann geldwerte Vorteile wie z. B. Broker-Research, Finanzanalysen oder sonstige geldwerte Vorteile, die ihr im Zusam-

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

menhang mit Transaktionen für das Sondervermögen von Gegenparteien angeboten werden, vereinnahmen. Die vorgenannten geldwerten Vorteile wird die Gesellschaft bei ihren Anlageentscheidungen im Interesse der Anteilhaber verwenden.

Anteile von Investmentfonds der LBB-INVEST werden i. d. R. unter Einschaltung Dritter, d. h. von Banken, Finanzdienstleistern, Maklern und anderen befugten dritten Personen erworben. Der Zusammenarbeit mit diesen Dritten liegt zumeist eine vertragliche Vereinbarung zugrunde, die festlegt, dass die LBB-INVEST den Dritten für die Vermittlung der Fondsanteile eine bestandsabhängige Vergütung zahlt und den Dritten der Ausgabeaufschlag ganz oder teilweise zusteht. Die bestandsabhängige Vergütung zahlt die LBB-INVEST aus den ihr zustehenden Verwaltungsvergütungen, d.h. aus ihrem eigenen Vermögen.

Stand: April 2017