
Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2018 (ungeprüft)

Amundi Total Return
Investmentfonds nach Luxemburger Recht

Inhaltsverzeichnis

Amundi Total Return im Überblick	2
Vermögensaufstellung	5
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2018	22
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	23

Amundi Total Return im Überblick

Dieser Bericht dient zu Ihrer Information, zugleich ist er, zusammen mit dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt sowie dem Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“ Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen, die den Erwerbern von Anteilen an unseren Fonds zur Verfügung gestellt werden müssen. Diese Informationen erhalten Sie kostenlos bei der Amundi Deutschland GmbH, den Geschäftsstellen der UniCreditBank AG und weiteren Vertriebs- und Zahlstellen.

Fonds und Anteilspreise

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise unserer Fonds werden börsentäglich berechnet und veröffentlicht. Die aktuellen Anteilspreise erhalten Sie bei allen Zahlstellen der Fonds.

Die Veröffentlichung der Kurse, weitere Angaben zu unseren Fonds sowie zu eventuellen Änderungen der Vertragsbedingungen finden Sie unter: www.amundi.de und www.amundi.lu

Anlagestrategie/Anlageziel

Das Hauptziel der Anlagepolitik des Amundi Total Return besteht in der Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite bei gleichzeitiger Geringhaltung der wirtschaftlichen Risiken.

Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagestrategie tatsächlich erreicht werden.

Fondsdaten

Anteilklasse A (DA)	
Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsauflage	27.11.2002
Erste Nettoinventarwertberechnung	27.11.2002
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02.
Ausgabeaufschlag z.Z.	3,00%
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,90%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% ⁽¹⁾
Total Expense Ratio (TER) p.a. ⁽²⁾	1,12%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	534 304
ISIN	LU0149168907
Nettovermögen per 30.06.2018	238,4 Mio. EUR

⁽¹⁾ Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

⁽²⁾ Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.07.2017 bis 30.06.2018.

Fondsdaten

Anteilklasse A (ND)	
Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsauflage	07.01.2005
Erste Nettoinventarwertberechnung	07.01.2005
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag z.Z.	3,00%
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,90%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% ⁽¹⁾
Total Expense Ratio (TER) p.a. ⁽²⁾	1,12%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	AOD PHJ
ISIN	LU0209095446
Nettovermögen per 30.06.2018	9,2 Mio. EUR

⁽¹⁾ Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

⁽²⁾ Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.07.2017 bis 30.06.2018.

Fondsdaten

Anteilklasse H (DA)

Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsauflage	23.05.2003
Erste Nettoinventarwertberechnung	23.05.2003
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02.
Ausgabeaufschlag z.Z.	2,00%
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,60%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% ⁽¹⁾
Total Expense Ratio (TER) p.a. ⁽²⁾	0,82%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	260 828
ISIN	LU0167716942
Nettovermögen per 30.06.2017	3,5 Mio. EUR

⁽¹⁾ Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

⁽²⁾ Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.07.2017 bis 30.06.2018.

Fondsdaten

Anteilklasse I (DA)

Fondstyp	Rentenfonds Sonstige
Fondswährung	EUR
Fondsauflage	11.12.2003
Erste Nettoinventarwertberechnung	19.04.2004
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02.
Ausgabeaufschlag z.Z.	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	0,35%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% ⁽¹⁾
Total Expense Ratio (TER) p.a. ⁽²⁾	0,57%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Stückelung	Globalurkunde, registrierte Namensanteile
Wertpapier-Kennnummer	AOB KVV
ISIN	LU0181670851
Nettovermögen per 30.06.2018	26,7 Mio. EUR

⁽¹⁾ Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

⁽²⁾ Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.07.2017 bis 30.06.2018.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse A (DA)

Lfd. Jahr	-1,76%
6 Monate	-1,76%
1 Jahr	-0,20%
3 Jahre	0,25%
5 Jahre	8,40%
Seit Auflage	52,97%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,76%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die Anlagerendite und der Nennwert können sowohl steigen als auch fallen und können zum gesamten Verlust des Kapitaleinsatzes führen. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten wurden in der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wurde zum Stichtag 30. Juni 2018, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse A (ND)

Lfd. Jahr	-1,77%
6 Monate	-1,77%
1 Jahr	-0,21%
3 Jahre	0,25%
5 Jahre	8,39%
Seit Auflage	34,93%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,25%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die Anlagerendite und der Nennwert können sowohl steigen als auch fallen und können zum gesamten Verlust des Kapitaleinsatzes führen. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten wurden in der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wurde zum Stichtag 30. Juni 2018, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse H (DA)

Lfd. Jahr	-1,61%
6 Monate	-1,61%
1 Jahr	0,10%
3 Jahre	1,17%
5 Jahre	10,05%
Seit Auflage	55,36%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,96%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die Anlagerendite und der Nennwert können sowohl steigen als auch fallen und können zum gesamten Verlust des Kapitaleinsatzes führen. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten wurden in der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wurde zum Stichtag 30. Juni 2018, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklasse I (DA)	
Lfd. Jahr	-1,50%
6 Monate	-1,50%
1 Jahr	0,36%
3 Jahre	1,92%
5 Jahre	11,40%
Seit Auflage	51,51%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	2,97%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die Anlagerendite und der Nennwert können sowohl steigen als auch fallen und können zum gesamten Verlust des Kapitaleinsatzes führen. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten wurden in der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wurde zum Stichtag 30. Juni 2018, letzter Börsentag im Berichtszeitraum, berechnet.

Aktuelle Bonitätsaufteilung

A-	2,84%
A	1,34%
A+	2,31%
A1	0,75%
A2	0,53%
A3	1,03%
AA-	1,44%
AA	4,87%
AA+	2,84%
Aa1	1,22%
Aa2	0,47%
Aa2u	1,03%
Aa3	0,09%
AAA	14,21%
Aaa	0,58%
AAu	3,33%
B-	0,42%
B	0,64%
B+	1,19%
B1	0,18%
B1u	0,08%
B2	0,06%
Ba1	1,67%
Ba1u	0,07%
Ba2	1,30%
Ba3	0,39%
Baa1	2,82%
Baa2	0,56%
Baa2u	2,08%
Baa3	1,47%
BB-	1,83%
BB	2,53%
BB+	4,06%
BBB-	4,38%
BBB	4,37%
BBB+	6,63%
CCC+	0,10%
Ohne Rating	17,52%

Quelle: Eigene Berechnung

Für die aktuelle Bonitätsaufteilung ist die Reihenfolge der Ratings wie folgt: Standard & Poor's, Moodys und Fitch. „Ohne Rating“ kann Aktien und OGAW enthalten.

Vermögensaufstellung Amundi Total Return

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung	EUR						245.352.894,45	88,30
Aktien								
Allgemeine Einzelhändler								
Dollar General Corp	STK	6.000	0	2.500	USD	99,1300	510.957,43	0,18
Tiffany & Co	STK	5.000	0	3.000	USD	131,3900	564.365,79	0,20
TJX Cos Inc	STK	6.500	0	3.200	USD	95,3300	532.318,20	0,19
Allgemeine Industrieunternehmen								
Anglo American PLC	STK	16.450	25.142	8.692	GBP	16,8120	312.159,07	0,11
Siemens AG - Reg	STK	6.390	13.990	10.639	EUR	113,0000	722.070,00	0,26
Smiths Group PLC	STK	21.690	0	0	GBP	16,9900	415.952,37	0,15
Allgemeines Finanzwesen								
Booking Holdings Inc	STK	200	200	0	USD	2.019,4900	346.976,50	0,12
Carlisle Cos Inc	STK	2.900	0	1.100	USD	108,6300	270.630,13	0,10
Cie Financiere Richemont SA - Reg	STK	9.110	8.970	0	CHF	83,6800	658.976,60	0,24
Goldman Sachs Group Inc	STK	1.500	500	0	USD	223,4200	287.900,00	0,10
Intercontinental Exchange Inc	STK	3.700	3.700	0	USD	73,8400	234.704,69	0,08
London Stock Exchange Group PLC	STK	7.780	0	0	GBP	45,0700	395.783,63	0,14
Synchrony Financial	STK	8.500	0	3.600	USD	33,0100	241.042,05	0,09
Visa Inc	STK	2.400	0	1.400	USD	132,7400	273.678,97	0,10
Andere Versicherungen als Lebensversicherungen								
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen - Reg	STK	2.160	1.740	4.309	EUR	181,3500	391.716,00	0,14
Arzneimittel und Biotechnologie								
AstraZeneca PLC	STK	15.050	6.073	0	GBP	52,8600	897.954,51	0,32
Bayer AG	STK	9.912	5.180	0	EUR	94,9700	941.342,64	0,34
Fresenius SE & Co KGAA	STK	4.954	0	0	EUR	68,4800	339.249,92	0,12
Gilead Sciences Inc	STK	7.100	0	3.900	USD	70,3300	428.970,41	0,15
Glaxosmithkline PLC	STK	23.720	23.720	0	GBP	15,2700	408.831,55	0,15
Lonza Group AG - Reg	STK	1.680	0	0	CHF	262,7000	381.504,18	0,14
Merck & Co Inc	STK	8.900	6.000	3.500	USD	60,3000	461.036,90	0,17
Novartis AG-NOM - Reg	STK	6.060	6.060	0	CHF	74,4800	390.159,54	0,14
Roche Holding Ltd	STK	1.720	1.747	5.090	CHF	218,9500	325.539,24	0,12
Sanofi	STK	7.030	7.030	0	EUR	69,1800	486.335,40	0,18
Ausrüstung, Dienstleistungen und Versorgung								
Halliburton Co	STK	5.300	0	2.700	USD	45,6300	207.756,54	0,07
Automobilhersteller und Zulieferer								
Ferrari NV	STK	4.220	4.220	0	EUR	116,3000	490.786,00	0,18
Fiat Chrysler Automobiles NV	STK	8.990	0	24.413	EUR	16,5380	148.676,62	0,05
Banken								
Bank of America Corp	STK	18.100	0	8.800	USD	28,6700	445.794,42	0,16
BNP Paribas SA	STK	19.940	15.672	2.230	EUR	53,0700	1.058.215,80	0,38
Citigroup Inc	STK	5.400	0	2.600	USD	66,8800	310.254,71	0,11
Comerica Inc	STK	7.300	0	3.700	USD	91,3400	572.812,16	0,21
FincoBank Banca Finco SpA	STK	16.430	0	11.781	EUR	9,6640	158.779,52	0,06
HSBC Holdings PLC	STK	90.936	0	0	GBP	7,1360	732.455,71	0,26
ING Group NV	STK	74.490	48.260	20.940	EUR	12,3940	923.229,06	0,33
Intesa Sanpaolo SpA	STK	257.810	257.810	0	EUR	2,5095	646.974,20	0,23
JPMorgan Chase & Co	STK	5.000	0	3.000	USD	104,9300	450.710,88	0,16
KBC Group NV	STK	9.830	0	0	EUR	65,9400	648.190,20	0,23
Bauwesen und Materialien								
Cie de Saint-Gobain	STK	7.460	3.978	3.549	EUR	38,6000	287.956,00	0,10
CRH PLC	STK	19.291	26.935	18.830	EUR	30,3400	585.288,94	0,21
Masco Corp	STK	8.400	0	4.600	USD	37,1400	268.009,11	0,10

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Wäh- rung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Bergbau								
Agnico Eagle Mines Ltd	STK	7.990	0	0	CAD	59,1900	306.601,88	0,11
Agnico Eagle Mines Ltd	STK	5.300	0	7.400	USD	44,5700	202.930,29	0,07
Chemie								
Air Liquide SA	STK	2.860	2.860	0	EUR	107,4500	307.307,00	0,11
Mosaic Co	STK	14.600	0	6.500	USD	28,3100	355.075,81	0,13
Symrise AG	STK	9.818	0	0	EUR	75,3400	739.688,12	0,27
Elektrizität								
American Electric Power Co Inc	STK	5.300	0	2.300	USD	69,3400	315.709,81	0,11
E.ON SE	STK	71.000	154.741	83.741	EUR	9,1250	647.875,00	0,23
Iberdrola SA	STK	50.201	0	0	EUR	6,6580	334.238,26	0,12
National Grid PLC	STK	66.860	66.860	0	GBP	8,4350	636.564,09	0,23
PG&E Corp	STK	5.100	0	2.920	USD	42,7100	187.123,41	0,07
Elektronische und elektrische Ausrüstungselemente								
Koninklijke Philips N.V.	STK	16.110	5.270	6.754	EUR	36,4950	587.934,45	0,21
Prismian SpA	STK	14.834	0	0	EUR	20,9400	310.623,96	0,11
Schneider Electric SE	STK	4.510	0	2.430	EUR	71,4000	322.014,00	0,12
Erdöl- und Erdgasproduzenten								
Eni SpA	STK	20.960	0	30.780	EUR	15,8700	332.635,20	0,12
EOG Resources Inc	STK	4.300	0	2.700	USD	123,5000	456.208,93	0,16
Exxon Mobil Corp	STK	5.800	0	2.700	USD	81,9700	408.424,04	0,15
Noble Energy Inc	STK	16.200	0	0	USD	35,1000	488.484,17	0,18
Pioneer Natural Resources Co	STK	2.700	0	1.200	USD	188,8500	438.035,31	0,16
Royal Dutch Shell PLC - A	STK	36.590	0	10.500	GBP	26,4500	1.092.392,63	0,39
Total	STK	24.750	15.276	0	EUR	52,2800	1.293.930,00	0,47
Festnetz-Telekommunikation								
CenturyLink Inc	STK	10.900	0	6.100	USD	18,7000	175.104,16	0,06
Koninklijke KPN NV	STK	125.340	125.340	89.094	EUR	2,3170	290.412,78	0,10
Orange	STK	36.570	15.420	5.760	EUR	14,3800	525.876,60	0,19
Verizon Communications Inc	STK	14.300	9.700	9.800	USD	50,8600	624.799,62	0,22
Freizeitgüter								
Activision Blizzard Inc	STK	3.500	3.500	0	USD	76,0100	228.542,59	0,08
Comcast Corp	STK	6.400	0	22.900	USD	32,6300	179.401,23	0,06
Getränke								
Anheuser-Busch InBev SA/NV	STK	7.220	7.220	0	EUR	86,8000	626.696,00	0,23
Diageo	STK	16.280	16.280	0	GBP	27,4800	504.965,62	0,18
PepsiCo Inc	STK	3.700	0	1.300	USD	108,6800	345.445,64	0,12
Hardware und Ausrüstung								
Apple Inc	STK	6.600	0	3.200	USD	185,5000	1.051.758,95	0,38
ASML Holding NV	STK	3.060	4.613	2.893	EUR	170,1500	520.659,00	0,19
Cisco Systems Inc	STK	11.300	0	21.500	USD	42,9400	416.839,48	0,15
Micron Technology Inc	STK	6.000	4.395	6.200	USD	53,1400	273.905,76	0,10
Nokia OYJ	STK	97.930	205.660	107.730	EUR	4,9320	482.990,76	0,17
STMicroelectronics NV	STK	3.900	3.900	0	EUR	19,2950	75.250,50	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B	STK	60.689	0	0	SEK	68,6000	398.640,58	0,14
Haushaltsgeräte und Wohnbau								
Energizer Holdings Inc	STK	3.000	0	0	USD	62,9400	162.209,53	0,06
Reckitt Benckiser Group PLC	STK	7.520	2.610	5.231	GBP	62,4800	530.334,08	0,19
Investitionen ohne Kapitalbeteiligung								
UBS ETC linked to the Bloomberg Brent Crude Subindex Total Return -	STK	248	381	133	USD	687,0000	146.364,85	0,05
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Aluminium TR Index USD B -	STK	2.635	4.003	18.868	USD	61,9050	140.131,16	0,05
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Copper TR Index USD B -	STK	1.107	1.107	0	USD	148,3000	141.031,83	0,05
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Corn TR Index USD B -	STK	1.933	1.933	0	USD	58,4250	97.019,48	0,03
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Gold TR Index USD B -	STK	30.122	6.522	0	USD	175,7000	4.546.570,51	1,64

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Aktien (Fortsetzung)								
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Heating Oil TR Index USD B -	STK	1.907	0	4.768	USD	87,2000	142.855,03	0,05
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Nickel TR Index USD B -	STK	5.571	5.571	0	USD	43,0300	205.936,28	0,07
Lebensversicherungen								
ASR Nederland NV	STK	17.400	17.400	0	EUR	35,0800	610.392,00	0,22
Prudential PLC	STK	36.220	15.033	0	GBP	17,4250	712.380,32	0,26
Luftfahrt und Verteidigung								
BAE SYSTEMS PLC	STK	72.070	72.070	0	GBP	6,4800	527.136,25	0,19
Medien								
ITV PLC	STK	228.470	228.470	0	GBP	1,7525	451.936,99	0,16
Mobil-Telekommunikation								
Vodafone Group	STK	383.430	648.010	465.476	GBP	1,8364	794.774,73	0,29
Nahrungsmittel- und Arzneimittel Einzelhändler								
Carrefour SA	STK	18.247	18.247	0	EUR	13,9150	253.907,01	0,09
Koninklijke Ahold Delhaize NV	STK	16.630	7.069	8.233	EUR	20,5800	342.245,40	0,12
Nahrungsmittelproduktion								
Kraft Heinz Co	STK	3.800	0	4.200	USD	62,6500	204.518,71	0,07
Mondelez International Inc	STK	6.300	6.300	10.900	USD	40,9000	221.356,47	0,08
Nestle SA	STK	10.540	0	9.333	CHF	76,3000	695.176,51	0,25
Persönliche Güter								
Burberry Group PLC	STK	20.370	27.468	7.098	GBP	21,6500	497.782,48	0,18
Estee Lauder Cos Inc - A	STK	1.800	0	4.200	USD	142,5500	220.428,68	0,08
L'Oreal SA	STK	3.910	1.172	0	EUR	210,0000	821.100,00	0,30
Puma SE	STK	880	0	0	EUR	498,0000	438.240,00	0,16
Pflegeausstattung und Dienstleistungen								
Humana Inc	STK	1.100	0	600	USD	296,9900	280.648,60	0,10
Medtronic PLC	STK	5.100	0	2.900	USD	86,3300	378.233,75	0,14
Produktionstechnik								
Terex Corp	STK	7.800	0	3.300	USD	41,1200	275.534,56	0,10
Weir Group PLC	STK	13.523	13.523	0	GBP	19,8150	302.452,94	0,11
Reisen und Freizeit								
Accor SA	STK	7.810	0	0	EUR	42,1000	328.801,00	0,12
Carnival PLC	STK	8.900	8.900	0	GBP	43,4000	435.983,86	0,16
Chipotle Mexican Grill Inc	STK	800	1.100	300	USD	428,3600	294.392,85	0,11
Ryanair Holdings PLC	STK	37.848	37.848	0	EUR	15,6800	593.456,64	0,21
Software- und Computer-Dienstleister								
Alphabet Class - A	STK	300	0	100	USD	1.126,7800	290.394,74	0,10
Alphabet Inc	STK	500	400	100	USD	1.114,2200	478.596,28	0,17
CDW Corp/DE	STK	4.000	0	2.500	USD	81,7200	280.812,68	0,10
International Business Machines Corp	STK	3.800	1.400	1.600	USD	140,0400	457.155,62	0,16
Microsoft Corp	STK	10.700	0	4.600	USD	98,6300	906.611,40	0,33
Nuance Communications Inc	STK	14.600	14.600	0	USD	13,8100	173.210,77	0,06
Oracle Corp	STK	9.600	2.700	0	USD	43,8400	361.551,48	0,13
Red Hat Inc	STK	2.900	0	1.300	USD	134,6900	335.553,46	0,12
salesforce.com Inc	STK	3.500	3.500	0	USD	135,1200	406.271,21	0,15
SAP SE	STK	6.640	6.640	0	EUR	98,5500	654.372,00	0,24
Supportleistungen								
Ecolab Inc	STK	2.000	2.000	0	USD	140,0800	240.676,95	0,09
United Rentals Inc	STK	2.400	0	1.400	USD	147,4700	304.048,80	0,11
Tabakwaren								
British American Tobacco PLC	STK	7.610	0	7.662	GBP	38,9950	334.953,30	0,12
Imperial Brands PLC	STK	11.700	10.600	30.631	GBP	28,4100	375.186,99	0,14
Transport								
Deutsche Post AG - Reg	STK	6.980	0	3.620	EUR	27,9900	195.370,20	0,07
FedEx Corp	STK	1.700	0	700	USD	226,6700	331.033,03	0,12
Kansas City Southern	STK	3.000	3.000	0	USD	105,2500	271.251,23	0,10

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen							
0,04000% Dexia Credit Local SA 2016/2019	EUR	900.000	0	0	100,5205	904.684,50	0,33
0,12500% ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 2016/2023	EUR	360.000	0	0	98,7980	355.672,80	0,13
0,12500% Stadshypotek AB 2016/2026	EUR	222.000	0	0	95,4935	211.995,57	0,08
0,25000% Credit Agricole Cariparma SpA 2016/2024	EUR	300.000	0	200.000	95,7840	287.352,00	0,10
0,62500% Nederlandse Waterschapsbank NV 2017/2027	EUR	350.000	0	0	100,1815	350.635,25	0,13
0,95000% ArcelorMittal 2017/2023	EUR	164.000	0	100.000	98,3960	161.369,44	0,06
1,00000% Blackstone Holdings Finance Co LLC - RegS - 2016/2026	EUR	193.000	0	0	97,0500	187.306,50	0,07
1,00000% KBC Bank NV 2014/2019	EUR	1.500.000	0	500.000	100,8940	1.513.410,00	0,54
1,12500% Koninklijke KPN NV 2016/2028	EUR	200.000	0	0	94,2880	188.576,00	0,07
1,25000% Cie Plastic Omnium SA 2017/2024	EUR	200.000	0	0	95,7190	191.438,00	0,07
1,25000% Dexia Credit Local SA 2014/2024	EUR	900.000	900.000	0	105,0275	945.247,50	0,34
1,30000% Berkshire Hathaway Inc 2016/2024	EUR	100.000	0	0	103,3905	103.390,50	0,04
1,37500% Banco Santander SA 2017/2022	EUR	100.000	0	0	101,8840	101.884,00	0,04
1,37500% thyssenkrupp AG 2017/2022	EUR	200.000	0	0	100,2490	200.498,00	0,07
1,37500% Wells Fargo & Co 2016/2026	EUR	100.000	0	0	99,4380	99.438,00	0,04
1,40000% Thermo Fisher Scientific Inc 2017/2026	EUR	115.000	0	0	100,1505	115.173,08	0,04
1,50000% ADLER Real Estate AG 2017/2021	EUR	319.000	0	0	100,0740	319.236,06	0,11
1,50000% Arountown SA 2016/2024	EUR	200.000	0	0	99,8980	199.796,00	0,07
1,50000% Bayer Capital Corp BV 2018/2026	EUR	200.000	300.000	100.000	100,4030	200.806,00	0,07
1,50000% Deutsche Bank AG 2017/2022	EUR	200.000	0	0	99,3705	198.741,00	0,07
1,50000% Leonardo SpA 2017/2024	EUR	149.000	0	0	94,3305	140.552,45	0,05
1,50000% SNCF Mobilites 2017/2029	EUR	600.000	600.000	0	106,0735	636.441,00	0,23
1,60000% Aptiv PLC 2016/2028	EUR	200.000	0	0	97,6520	195.304,00	0,07
1,62500% Anglo American Capital PLC 2017/2025	EUR	302.000	0	0	98,9875	298.942,25	0,11
1,62500% EDP Finance BV 2018/2026	EUR	300.000	300.000	0	98,8270	296.481,00	0,11
1,62500% Goldman Sachs Group Inc 2016/2026	EUR	300.000	0	0	100,5090	301.527,00	0,11
1,62500% Nederlandse Waterschapsbank NV 2012/2019	EUR	300.000	0	0	102,4165	307.249,50	0,11
1,75000% Daimler Finance North America LLC - RegS - 2016/2019	USD	500.000	0	0	98,2530	422.030,84	0,15
1,75000% Holcim Finance Luxembourg SA 2017/2029	EUR	178.000	0	0	94,2755	167.810,39	0,06
1,86500% Casino Guichard Perrachon SA 2017/2022	EUR	200.000	0	0	93,5350	187.070,00	0,07
1,87500% Atlantia SpA 2017/2027	EUR	182.000	0	0	95,3730	173.578,86	0,06
1,87500% Bank of Nova Scotia 2016/2021	USD	500.000	0	0	96,6650	415.209,82	0,15
2,00000% Anheuser-Busch InBev SA/NV 2016/2028	EUR	200.000	0	0	104,5690	209.138,00	0,08
2,00000% Microsoft Corp 2016/2023	USD	100.000	0	0	94,4115	81.106,05	0,03
2,00000% Mondelez International Holdings Netherlands BV - RegS - 2016/2021	USD	400.000	0	0	95,5860	328.460,12	0,12
2,00000% Peugeot SA 2017/2024	EUR	300.000	0	0	100,6870	302.061,00	0,11
2,00000% Volvo Car AB 2017/2025	EUR	160.000	0	0	97,0695	155.311,20	0,06
2,10000% Wells Fargo & Co 2016/2021	USD	500.000	0	0	96,1260	412.894,63	0,15
2,12500% Alstria Office REIT-AG 2016/2023	EUR	100.000	0	0	105,9890	105.989,00	0,04
2,12500% Buzzi Unicem SpA 2016/2023	EUR	205.000	0	0	102,7620	210.662,10	0,08
2,12500% China Development Bank 2016/2021	USD	1.000.000	0	0	96,3060	827.335,60	0,30
2,12500% CVS Health Corp 2016/2021	USD	100.000	0	0	96,3475	82.769,21	0,03
2,12500% INEOS Finance PLC - RegS - 2017/2025	EUR	338.000	0	0	95,2825	322.054,85	0,12
2,12500% Philip Morris International Inc 2016/2023	USD	91.000	0	0	93,8255	73.348,40	0,03
2,12500% UBS Group Funding Jersey Ltd 2016/2024	EUR	300.000	0	0	105,2490	315.747,00	0,11
2,20000% Jaguar Land Rover Automotive PLC - RegS - 2017/2024	EUR	200.000	0	0	97,6780	195.356,00	0,07
2,25000% Coca-Cola Co 2016/2026	USD	144.000	0	0	90,7535	112.267,55	0,04
2,25000% HeidelbergCement AG 2016/2023	EUR	200.000	0	0	106,5020	213.004,00	0,08
2,25000% Holcim Finance Luxembourg SA 2016/2028	EUR	200.000	0	0	101,3195	202.639,00	0,07
2,25000% Imperial Brands Finance PLC 2014/2021	EUR	200.000	0	0	104,9765	209.953,00	0,08
2,25000% JPMorgan Chase & Co 2015/2020	USD	350.000	0	0	98,7735	296.986,59	0,11

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)							
2,25000% Kraft Heinz Foods Co 2016/2028	EUR	300.000	0	0	101,1000	303.300,00	0,11
2,25000% Sky PLC 2015/2025	EUR	200.000	0	0	106,9920	213.984,00	0,08
2,37500% BNP Paribas SA 2015/2025	EUR	200.000	0	0	102,5120	205.024,00	0,07
2,37500% EDP Finance BV 2016/2023	EUR	200.000	0	0	107,1015	214.203,00	0,08
2,37500% Smurfit Kappa Acquisitions ULC - RegS - 2017/2024	EUR	200.000	0	0	101,3725	202.745,00	0,07
2,40000% General Motors Financial Co Inc 2016/2019	USD	120.000	0	0	99,5060	102.579,10	0,04
2,45000% Skandinaviska Enskilda Banken AB - 144A - 2015/2020	USD	300.000	0	0	98,6785	254.315,10	0,09
2,45000% Volkswagen Group of America Finance LLC - 144A - 2014/2019	USD	200.000	0	0	99,0680	170.212,62	0,06
2,50000% Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 2012/2022	USD	300.000	0	0	96,6575	249.106,57	0,09
2,50000% China Development Bank 2015/2020	USD	1.350.000	0	0	98,0710	1.137.372,54	0,41
2,50000% EXOR NV 2014/2024	EUR	200.000	200.000	0	105,3010	210.602,00	0,08
2,50000% Expedia Inc 2015/2022	EUR	300.000	0	0	105,6185	316.855,50	0,11
2,50000% Fidelity International Ltd 2016/2026	EUR	170.000	0	0	101,5250	172.592,50	0,06
2,50000% Petroleos Mexicanos 2017/2021	EUR	600.000	0	0	101,1090	606.654,00	0,22
2,55000% Goldman Sachs Group Inc 2014/2019	USD	300.000	0	0	99,4395	256.276,36	0,09
2,59700% Ford Motor Credit Co LLC 2014/2019	USD	200.000	0	0	99,2245	170.481,51	0,06
2,62500% K+S AG 2017/2023	EUR	150.000	0	0	103,6550	155.482,50	0,06
2,62500% UniCredit Bank Austria AG 2012/2019	EUR	500.000	0	0	102,4310	512.155,00	0,18
2,62500% Verizon Communications Inc 2016/2026	USD	100.000	0	0	89,0115	76.467,08	0,03
2,62500% Wind Tre SpA - RegS - 2017/2023	EUR	273.000	0	0	83,7710	228.694,83	0,08
2,65000% Bank of America Corp 2014/2019	USD	2.000.000	0	0	99,9650	1.717.537,90	0,62
2,65000% Oracle Corp 2016/2026	USD	100.000	0	0	92,3625	79.345,81	0,03
2,70000% General Electric Co 2012/2022	USD	300.000	400.000	400.000	96,7210	249.270,22	0,09
2,72800% Inmobiliaria Colonial SA 2015/2023	EUR	200.000	0	0	107,7820	215.564,00	0,08
2,75000% Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc - RegS - 2017/2024	EUR	100.000	0	0	98,6910	98.691,00	0,04
2,75000% Berkshire Hathaway Inc 2016/2023	USD	400.000	0	0	97,8895	336.375,59	0,12
2,75000% Intrum AB - RegS - 2017/2022	EUR	200.000	0	0	94,5590	189.118,00	0,07
2,75000% ZF North America Capital Inc 2015/2023	EUR	300.000	0	0	106,4450	319.335,00	0,11
2,80000% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2016/2023	USD	400.000	0	0	86,8070	298.293,03	0,11
2,85000% Macquarie Bank Ltd - RegS - 2016/2021	USD	200.000	0	0	98,4675	169.180,88	0,06
2,87500% IQVIA Inc - RegS - 2017/2025	EUR	183.000	0	0	93,2670	170.678,61	0,06
2,87500% Origin Energy Finance Ltd 2012/2019	EUR	300.000	0	0	103,6670	311.001,00	0,11
2,87500% Shell International Finance BV 2016/2026	USD	300.000	0	0	95,1520	245.226,58	0,09
2,95000% JPMorgan Chase & Co 2.95% 01/10/2026 2016/2026	USD	300.000	100.000	0	92,7935	239.148,23	0,09
2,95000% Vodafone Group PLC 2013/2023	USD	300.000	0	0	96,6370	249.053,74	0,09
3,00000% Banque Federative du Credit Mutuel SA 2013/2023	EUR	200.000	0	0	112,8450	225.690,00	0,08
3,00000% Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 2015/2022	GBP	300.000	0	0	103,3840	350.078,36	0,13
3,00000% Pfizer Inc 2016/2026	USD	157.000	0	0	96,1785	129.719,72	0,05
3,00000% Telecom Italia SpA/Milano 2016/2025	EUR	139.000	0	0	101,4430	141.005,77	0,05
3,00000% Thermo Fisher Scientific Inc 2016/2023	USD	400.000	0	0	97,4030	334.703,84	0,12
3,12500% CRH Finance DAC 2013/2023	EUR	300.000	0	0	111,6515	334.954,50	0,12
3,12500% Morgan Stanley 2016/2026	USD	300.000	0	0	93,0955	239.926,55	0,09
3,12500% SoftBank Group Corp 2017/2025	EUR	267.000	0	0	91,8390	245.210,13	0,09
3,15000% AT&T Inc 2017/2036	EUR	200.000	0	0	100,4655	200.931,00	0,07
3,15000% Coca-Cola Co 2010/2020	USD	200.000	0	0	100,6265	172.890,34	0,06
3,16100% BP Capital Markets PLC 2016/2021	USD	400.000	0	0	100,0295	343.729,22	0,12
3,20000% JPMorgan Chase & Co 2013/2023	USD	300.000	0	0	98,3775	253.539,36	0,09
3,22200% BAT Capital Corp - RegS - 2017/2024	USD	300.000	0	0	94,8495	244.446,97	0,09
3,25000% Goldman Sachs Group Inc 2013/2023	EUR	200.000	0	0	110,9620	221.924,00	0,08

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)							
3,25000% Schaeffler Finance BV - RegS - 2015/2025	EUR	200.000	0	0	105,4120	210.824,00	0,08
3,25000% Telecom Italia SpA 2015/2023	EUR	300.000	0	0	105,8270	317.481,00	0,11
3,30000% Bank of America Corp 2013/2023	USD	600.000	300.000	0	98,5410	507.921,48	0,18
3,37500% Bayer US Finance LLC - RegS - 2014/2024	USD	200.000	0	200.000	96,4355	165.689,62	0,06
3,37500% Bharti Airtel International Netherlands BV - RegS - 2014/2021	EUR	600.000	0	0	105,8100	634.860,00	0,23
3,45000% Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 2016/2021	USD	250.000	0	0	99,7010	214.125,25	0,08
3,50000% Jaguar Land Rover Automotive PLC - RegS - 2015/2020	USD	300.000	0	0	99,1310	255.481,30	0,09
3,50000% Loxam SAS - RegS - 2016/2023	EUR	200.000	0	0	102,1260	204.252,00	0,07
3,50000% Petroleos Mexicanos 2013/2023	USD	200.000	0	0	94,3275	162.067,78	0,06
3,60000% Booking Holdings Inc 2016/2026	USD	200.000	0	0	96,9175	166.517,76	0,06
3,62500% Export-Import Bank of China - RegS - 2014/2024	USD	1.100.000	0	0	98,5300	931.085,43	0,34
3,62500% Faurecia 2016/2023	EUR	312.000	0	0	103,7110	323.578,32	0,12
3,65000% Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 01/02/2026 2016/2026	USD	500.000	0	0	97,8380	420.248,27	0,15
3,75000% Citigroup Inc 2014/2024	USD	400.000	100.000	0	99,1555	340.725,92	0,12
3,75000% Cooperatieve Rabobank UA 2016/2026	USD	300.000	0	0	93,4700	240.891,71	0,09
3,75000% Goodyear Dunlop Tires Europe BV - RegS - 2015/2023	EUR	200.000	0	0	102,2390	204.478,00	0,07
3,80000% BNP Paribas SA - RegS - 2017/2024	USD	400.000	0	0	97,6470	335.542,29	0,12
3,87500% Allianz SE 2016/2099	USD	400.000	0	0	79,5165	273.240,84	0,10
3,87500% Brisa Concessao Rodoviaria SA 2014/2021	EUR	200.000	0	0	109,9225	219.845,00	0,08
3,87500% Constellation Brands Inc 2014/2019	USD	300.000	0	0	101,0160	260.339,33	0,09
3,87500% Cooperatieve Rabobank UA 2012/2022	USD	500.000	0	0	101,3830	435.475,28	0,16
3,87500% Credit Agricole SA/London - RegS - 2014/2024	USD	700.000	0	0	99,8480	600.434,69	0,22
4,00000% BPCE SA 2014/2024	USD	500.000	0	0	100,2970	430.810,53	0,16
4,00000% Crown European Holdings SA - RegS - 2014/2022	EUR	300.000	0	0	108,6380	325.914,00	0,12
4,00000% Fresenius Finance BV - RegS - 2014/2024	EUR	100.000	0	0	115,3440	115.344,00	0,04
4,00000% General Motors Financial Co Inc 2015/2025	USD	300.000	0	200.000	97,2410	250.610,37	0,09
4,00000% Nordea Mortgage Bank Plc 2011/2021	EUR	2.000.000	0	0	110,9525	2.219.050,00	0,80
4,00000% Sappi Papier Holding GmbH - RegS - 2016/2023	EUR	198.000	0	0	103,3490	204.631,02	0,07
4,00000% UPCB Finance IV Ltd - RegS - 2015/2027	EUR	400.000	0	0	101,1170	404.468,00	0,15
4,12500% Ardagh Packaging Finance PLC - RegS - 2016/2023	EUR	500.000	0	0	103,8850	519.425,00	0,19
4,12500% EDP Finance BV - RegS - 2014/2020	USD	750.000	0	0	100,7900	649.392,21	0,23
4,12500% International Game Technology PLC - RegS - 2015/2020	EUR	200.000	0	0	104,1970	208.394,00	0,08
4,12500% Intesa Sanpaolo SpA 2010/2020	EUR	200.000	0	0	105,9410	211.882,00	0,08
4,12500% Lennar Corp 2017/2022	USD	400.000	200.000	0	98,6850	339.109,15	0,12
4,12500% Orange SA 2011/2021	USD	400.000	0	0	102,4485	352.041,58	0,13
4,12500% Sigma Alimentos SA de CV - RegS - 2016/2026	USD	200.000	0	0	93,5485	160.729,35	0,06
4,20000% Bank of America Corp 2014/2024	USD	300.000	0	0	100,4915	258.987,59	0,09
4,25000% Ally Financial Inc 2016/2021	USD	200.000	0	0	99,8870	171.619,78	0,06
4,25000% Goldman Sachs Group Inc 2014/2026	GBP	300.000	0	0	109,6125	371.169,27	0,13
4,37500% America Movil SAB de CV 2012/2042	USD	200.000	0	0	97,0330	166.716,21	0,06
4,37500% Ball Corp 2015/2023	EUR	200.000	0	0	111,5970	223.194,00	0,08
4,37500% Cemex SAB de CV - Regs - RegS - 2015/2023	EUR	300.000	0	0	103,3920	310.176,00	0,11
4,41800% GE Capital International Funding Co Unlimited Co 2016/2035	USD	200.000	0	0	96,6630	166.080,50	0,06
4,50000% AXA SA 2016/2099	USD	200.000	0	0	80,2085	137.809,37	0,05
4,50000% CNH Industrial NV 2016/2023	USD	400.000	200.000	0	100,7710	346.277,22	0,12
4,50000% Expedia Group Inc 2014/2024	USD	200.000	0	0	100,1600	172.088,83	0,06

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)							
4,50000% Fiat Chrysler Automobiles NV 2015/2020	USD	500.000	0	300.000	99,9640	429.380,18	0,15
4,50000% Jaguar Land Rover Automotive PLC - RegS - 2017/2027	USD	207.000	0	0	89,0640	158.380,21	0,06
4,50000% PepsiCo Inc 2010/2020	USD	200.000	0	0	102,7115	176.472,66	0,06
4,55000% AT&T Inc 2016/2049	USD	207.000	0	0	86,0375	152.998,26	0,06
4,62500% American Airlines Group Inc - RegS - 2015/2020	USD	200.000	0	0	99,5840	171.099,18	0,06
4,62500% BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 4.625% 15/01/2025 - RegS - 2017/2025	USD	200.000	200.000	0	92,2475	158.494,06	0,06
4,62500% BPCE SA 2013/2023	EUR	200.000	200.000	0	115,3715	230.743,00	0,08
4,62500% CEMEX Finance LLC - RegS - 2016/2024	EUR	281.000	0	0	104,9720	294.971,32	0,11
4,62500% Wm Morrison Supermarkets PLC 2011/2023	GBP	300.000	300.000	0	112,8870	382.257,36	0,14
4,65000% Apple Inc 4.65% 23/02/2046 2016/2046	USD	200.000	0	0	107,4540	184.620,94	0,07
4,80000% ABN AMRO Bank NV - RegS - 2016/2026	USD	400.000	200.000	0	99,7680	342.830,64	0,12
4,87500% San Miguel Corp 2013/2023	USD	500.000	0	0	97,3500	418.152,14	0,15
4,90000% Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.90% 01/02/2046 2016/2046	USD	200.000	0	0	102,6635	176.390,19	0,06
4,90000% EDP Finance BV - RegS - 2009/2019	USD	462.000	0	0	101,8875	404.381,47	0,15
5,00000% CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp - RegS - 2017/2028	USD	60.000	0	0	91,7500	47.291,78	0,02
5,00000% Goodyear Tire & Rubber Co 2016/2026	USD	111.000	0	0	93,4210	89.083,21	0,03
5,00000% ING Bank NV - RegS - 2011/2021	USD	250.000	0	0	104,2385	223.870,33	0,08
5,00000% Post Holdings Inc - 144A - 2016/2026	USD	400.000	0	0	92,8380	319.017,23	0,11
5,00000% Wind Tre SpA - RegS - 2017/2026	USD	200.000	0	0	79,2595	136.178,86	0,05
5,10000% LCR Finance PLC 2002/2051	GBP	1.200.000	0	0	176,3235	2.388.262,84	0,86
5,12500% Bharti Airtel International Netherlands BV - RegS - 2013/2023	USD	200.000	0	0	99,0835	170.239,25	0,06
5,12500% CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 2012/2023	USD	250.000	0	0	98,2660	211.043,34	0,08
5,12500% GE Capital UK Funding Unlimited Co 2006/2023	GBP	200.000	200.000	0	114,1020	257.581,06	0,09
5,12500% Millicom Intl Cellular SA 5.125% 15/01/2028 - RegS - 2017/2028	USD	203.000	0	0	91,9270	160.312,54	0,06
5,12500% Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu - RegS - 2016/2023	USD	100.000	0	0	98,4700	84.592,58	0,03
5,25000% Altice Financing SA - RegS - 2015/2023	EUR	500.000	0	0	103,0250	515.125,00	0,19
5,25000% Ball Corp 2015/2025	USD	300.000	0	0	101,3210	261.125,39	0,09
5,25000% Fiat Chrysler Automobiles NV 2015/2023	USD	300.000	0	0	100,7210	259.579,05	0,09
5,29900% PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.299% 27/01/2025 - RegS - 2017/2025	USD	724.000	200.000	0	92,5795	575.813,39	0,21
5,37500% INEOS Group Holdings SA - RegS - 2016/2024	EUR	213.000	0	0	104,4020	222.376,26	0,08
5,37500% Orange SA 2012/2042	USD	750.000	0	0	109,6485	706.467,72	0,25
5,37500% Petroleos Mexicanos Pemex 5.375% 13/03/2022 2018/2022	USD	300.000	300.000	0	102,1790	263.336,63	0,09
5,50000% Bank of America Corp 2003/2019	GBP	100.000	0	200.000	105,9410	119.578,95	0,04
5,62500% Enel Finance International NV 2009/2024	GBP	500.000	0	0	116,6530	658.349,63	0,24
5,75000% Eskom Holdings SOC Limited 5.75% 26/01/2021 - RegS - 2011/2021	USD	350.000	0	0	96,5660	290.349,22	0,10
5,75000% Pernod Ricard SA - RegS - 2011/2021	USD	500.000	0	0	106,2295	456.292,69	0,16
5,80000% CenturyLink Inc 2012/2022	USD	100.000	0	0	98,4600	84.584,00	0,03
5,80000% ING Bank NV - RegS - 2013/2023	USD	600.000	0	0	105,9035	545.870,88	0,20
5,87500% Autostrade per l'Italia SpA 2004/2024	EUR	200.000	0	0	126,1680	252.336,00	0,09
5,87500% Telecom Italia SpA/Milano 2006/2023	GBP	150.000	0	0	110,1290	186.459,12	0,07
6,00000% CEMEX Finance LLC - RegS - 2014/2024	USD	600.000	0	0	101,1830	521.539,46	0,19
6,00000% Royal Bank of Scotland Group PLC 2013/2023	USD	600.000	0	0	104,8950	540.672,65	0,19
6,00000% Telecom Italia Capital SA 2005/2034	USD	500.000	0	0	94,8450	407.392,29	0,15
6,00000% T-Mobile USA Inc 2016/2024	USD	400.000	0	0	103,5820	355.936,60	0,13
6,12500% Tesco PLC 2009/2022	GBP	50.000	0	150.000	113,7155	64.177,14	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)							
6,15000% Tesco PLC - RegS - 2007/2037	USD	309.000	0	0	106,7410	283.346,67	0,10
6,25000% Electricite de France SA 2008/2028	GBP	400.000	0	0	129,7390	585.762,02	0,21
6,25000% Enel SpA 2007/2019	GBP	400.000	0	0	104,6640	472.550,25	0,17
6,25000% Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH - RegS - 2013/2029	EUR	400.000	0	0	112,3320	404.395,20	0,15
6,37500% ABN AMRO Bank NV 2011/2021	EUR	200.000	0	0	115,9105	231.821,00	0,08
6,37500% BAT International Finance PLC 2003/2019	GBP	500.000	0	0	107,0625	604.224,13	0,22
6,50000% Deutsche Telekom International Finance BV 2009/2022	GBP	250.000	0	0	117,6445	331.972,65	0,12
6,50000% Innogy Finance BV 2009/2021	EUR	150.000	0	0	119,0175	178.526,25	0,06
6,50000% Minerva Luxembourg SA - RegS - 2016/2026	USD	200.000	0	0	92,0025	158.073,11	0,06
6,50000% Valeant Pharmaceuticals International Inc - RegS - 2017/2022	USD	200.000	0	0	103,1540	177.232,93	0,06
6,62500% Barclays Bank PLC 2011/2022	EUR	200.000	0	200.000	118,0270	236.054,00	0,08
6,62500% Intesa Sanpaolo SpA 2013/2023	EUR	200.000	0	0	116,5070	233.014,00	0,08
6,75000% BBVA Bancomer SA/Texas - RegS - 2012/2022	USD	500.000	0	0	106,9065	459.200,64	0,17
6,75000% Digicel Ltd - RegS - 2015/2023	USD	400.000	0	0	83,4160	286.640,60	0,10
6,75000% Federal Home Loan Mortgage Corp 2000/2031	USD	1.750.000	1.250.000	0	136,7690	2.056.146,64	0,74
6,75000% Fiat Chrysler Finance Europe SA 2013/2019	EUR	200.000	0	0	107,5370	215.074,00	0,08
6,95000% Electricite de France SA - RegS - 2009/2039	USD	300.000	0	0	127,0761	327.501,71	0,12
7,00000% Tullow Oil PLC - RegS - 2018/2025	USD	200.000	200.000	0	94,5240	162.405,40	0,06
7,12500% Erste Group Bank AG 2012/2022	EUR	400.000	0	0	123,8750	495.500,00	0,18
7,12500% Federal National Mortgage Association 2000/2030	USD	1.600.000	1.600.000	0	138,0170	1.897.059,40	0,68
7,12500% Lafarge SA 2006/2036	USD	100.000	0	0	124,5940	107.034,93	0,04
7,20000% Pfizer Inc 2009/2039	USD	50.000	0	0	138,9325	59.676,35	0,02
7,25000% Credito Real SAB de CV SOFOM ER - 144A - 2016/2023	USD	200.000	0	0	97,5350	167.578,71	0,06
7,25000% Israel Electric Corp Ltd - RegS - 2008/2019	USD	199.000	0	301.000	102,1915	174.701,33	0,06
7,25000% Orange SA 2000/2020	GBP	200.000	0	0	113,4105	256.020,03	0,09
7,25000% Sprint Corp 2014/2021	USD	400.000	0	0	103,2060	354.644,56	0,13
7,30000% Eni USA Inc - - 1997/2027	USD	200.000	200.000	0	120,5715	207.158,63	0,07
7,37500% Numéricable SFR - RegS - 2016/2026	USD	404.000	0	0	98,6470	342.368,35	0,12
7,50000% Altice Financing SA - 144A - 2016/2026	USD	200.000	0	0	96,2700	165.405,26	0,06
7,50000% Deutsche Telekom International Finance BV 2003/2033	EUR	200.000	0	0	168,8765	337.753,00	0,12
7,50000% EDOB Abwicklungs AG - RegS - 2005/ Perpetual Defaulted	EUR	3.000.000	0	0	0,3910	8.538,53	0,00
7,50000% Lloyds Bank PLC 2009/2024	GBP	300.000	0	0	129,4615	438.381,85	0,16
7,75000% Imperial Brands Finance PLC 2009/2019	GBP	200.000	0	0	106,2365	239.824,99	0,09
8,12500% Orange SA 2003/2033	EUR	100.000	0	0	177,9520	177.952,00	0,06
8,12500% Vodafone Group PLC 2008/2018	GBP	200.000	0	0	102,7870	232.037,87	0,08
8,25000% Telefonica Europe BV 2000/2030	USD	150.000	0	0	130,3480	167.967,02	0,06
8,75000% Bombardier Inc - 144A - 2016/2021	USD	400.000	0	0	110,5735	379.961,34	0,14
8,75000% Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030	USD	100.000	0	0	132,8281	114.108,60	0,04
9,00000% Imperial Brands Finance PLC 2009/2022	GBP	200.000	0	0	124,6265	281.339,73	0,10
10,50000% Frontier Communications Corp 2016/2022	USD	400.000	0	0	89,7500	308.405,99	0,11
Anleihen mit variabler Verzinsung							
0,00000% Accor SA 2014/2099	EUR	200.000	0	0	104,2860	208.572,00	0,08
0,00000% ArcelorMittal 2010/2020	USD	400.000	0	0	103,2340	354.740,78	0,13
0,00000% Arkema SA 2014/2099	EUR	200.000	0	100.000	107,0835	214.167,00	0,08
0,00000% ATF Netherlands BV 2016/2099	EUR	300.000	0	0	100,8465	302.539,50	0,11
0,00000% Aviva PLC 2016/2049	GBP	112.000	0	0	97,6675	123.469,23	0,04
0,00000% Banco Internacional del Peru SAA Interbank - RegS - 2014/2029	USD	500.000	0	0	105,4960	453.142,05	0,16
0,00000% Banco Santander SA 2017/2099	EUR	200.000	0	0	107,5795	215.159,00	0,08

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen mit variabler Verzinsung (Fortsetzung)							
0,00000% BANCOLOMBIA SA VAR 18/10/2027 2017/2027	USD	344.000	0	0	94,9320	280.543,00	0,10
0,00000% Barclays PLC 2017/2028	EUR	192.000	0	100.000	95,6960	183.736,32	0,07
0,00000% BAT Capital Corp E3R 2017/2021	EUR	450.000	0	0	99,9975	449.988,75	0,16
0,00000% Bayer AG 2014/2075	EUR	100.000	0	0	102,9795	102.979,50	0,04
0,00000% Bayer US Finance II LLC - 144A - LUS3R 2018/2023	USD	700.000	700.000	0	100,0670	601.751,64	0,22
0,00000% BHP Billiton Finance Ltd 2015/2076	EUR	200.000	0	0	108,9410	217.882,00	0,08
0,00000% BNP Paribas SA 2014/2027	EUR	100.000	0	0	104,5130	104.513,00	0,04
0,00000% CaixaBank SA 2017/2027	EUR	100.000	0	0	104,9130	104.913,00	0,04
0,00000% Casino Guichard Perrachon SA 2014/2024	EUR	300.000	0	0	99,9250	299.775,00	0,11
0,00000% Credit Suisse Group AG - RegS - 2014/2099	USD	400.000	0	0	98,0795	337.028,48	0,12
0,00000% Credit Suisse Group AG 2017/2025	EUR	120.000	0	0	98,7315	118.477,80	0,04
0,00000% Danone SA 2017/2099	EUR	200.000	0	0	96,2570	192.514,00	0,07
0,00000% EDP - Energias de Portugal SA 2015/2075	EUR	200.000	0	0	107,5540	215.108,00	0,08
0,00000% Electricite de France SA - Iss.2013 - 2013/2099	EUR	200.000	0	100.000	104,2070	208.414,00	0,08
0,00000% Enel SpA 2013/2073	USD	250.000	0	0	111,0515	238.502,43	0,09
0,00000% Engie SA 2013/2099	EUR	200.000	0	0	108,6810	217.362,00	0,08
0,00000% Evonik Industries AG 2017/2077	EUR	100.000	0	0	99,2175	99.217,50	0,04
0,00000% FCE Bank PLC E3R 2017/2020	EUR	300.000	0	300.000	100,2950	300.885,00	0,11
0,00000% Ferrovial NL BV 2017/2099	EUR	113.000	0	0	90,1430	101.861,59	0,04
0,00000% Gas Natural Fenosa Finance BV 2014/2099	EUR	300.000	0	0	104,0440	312.132,00	0,11
0,00000% Iberdrola International BV 2017/2099	EUR	300.000	0	0	95,7310	287.193,00	0,10
0,00000% ING Groep NV 2016/2099	USD	407.000	0	0	102,1955	357.317,71	0,13
0,00000% Intesa Sanpaolo SpA 2017/2022	EUR	300.000	0	0	97,8675	293.602,50	0,11
0,00000% KBC Group NV E3R 2017/2022	EUR	500.000	0	0	99,5810	497.905,00	0,18
0,00000% KBC Group NV 2017/2029	EUR	100.000	0	0	97,5255	97.525,50	0,04
0,00000% Lambay Capital Securities PLC 2005/ Perpetual Defaulted	GBP	5.000.000	0	0	0,8910	50.284,99	0,02
0,00000% Lloyds Banking Group PLC 2014/2099	EUR	200.000	0	0	106,6210	213.242,00	0,08
0,00000% Merck KGaA 2014/2074	EUR	250.000	0	0	102,8135	257.033,75	0,09
0,00000% NGG Finance PLC 2013/2076	EUR	100.000	0	0	106,0435	106.043,50	0,04
0,00000% Nordea Bank AB 2016/2026	EUR	100.000	0	0	99,7715	99.771,50	0,04
0,00000% Nordea Bank AB 2017/2099	EUR	200.000	0	0	91,4365	182.873,00	0,07
0,00000% Nykredit Realkredit A/S 2015/2027	EUR	100.000	0	0	104,9265	104.926,50	0,04
0,00000% OMV AG 2015/2099	EUR	200.000	0	0	111,0980	222.196,00	0,08
0,00000% Origin Energy Finance Ltd 2014/2074	EUR	100.000	0	0	102,7030	102.703,00	0,04
0,00000% Rabobank 2015/2099	EUR	200.000	0	0	107,0320	214.064,00	0,08
0,00000% RCI Banque SA E3R 2017/2021	EUR	227.000	0	0	100,3695	227.838,76	0,08
0,00000% SES SA VAR Perpetual 2016/2099	EUR	300.000	0	0	102,9390	308.817,00	0,11
0,00000% Solvay Finance SA 2015/2099	EUR	125.000	0	200.000	108,3950	135.493,75	0,05
0,00000% TDC A/S 2015/3015	EUR	200.000	0	0	99,9970	199.994,00	0,07
0,00000% Technicolor SA 2005/Perpetual	EUR	10.000.000	0	0	0,5245	52.450,00	0,02
0,00000% Telefonica Europe BV 2016/2099	EUR	300.000	0	0	100,6410	301.923,00	0,11
0,00000% Telia Co AB 2017/2078	EUR	300.000	0	0	101,7055	305.116,50	0,11
0,00000% Total SA - Perpetual - 2016/2099	EUR	300.000	0	0	102,3090	306.927,00	0,11
0,00000% UBS AG 2014/2026	EUR	300.000	0	0	107,4390	322.317,00	0,12
0,00000% UBS Group Funding Switzerland AG 2016/2099	USD	200.000	0	0	103,2230	177.351,49	0,06
0,00000% Unibail-Rodamco SE 2018/2099	EUR	100.000	100.000	0	97,9650	97.965,00	0,04
0,00000% UniCredit SpA 2013/2025	EUR	200.000	0	0	105,5415	211.083,00	0,08
0,00000% UniCredit SpA 2017/2099	EUR	200.000	0	0	99,3610	198.722,00	0,07
0,00000% Volkswagen International Finance NV E3R 2017/2019	EUR	300.000	0	0	100,1105	300.331,50	0,11
0,00000% Volkswagen International Finance NV 2017/2099	EUR	300.000	0	0	97,4790	292.437,00	0,11
0,00000% Volkswagen International Finance NV - - 2018/2099	EUR	200.000	200.000	0	98,3110	196.622,00	0,07
0,00000% Volkswagen Leasing GmbH E3R 2017/2019	EUR	300.000	0	0	100,0600	300.180,00	0,11

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen mit variabler Verzinsung (Fortsetzung)							
0,00000% Vonovia Finance BV 2014/2099	EUR	200.000	0	0	105,6460	211.292,00	0,08
Anleihen -Nullkupon							
0,00000% Federal National Mortgage Association 1984/2019	USD	8.500.000	1.900.000	0	96,8125	7.069.337,66	2,54
Schuldtitle von supranationalen Emittenten, Regierungen und lokalen Behörden							
Anleihen							
0,00000% Bundesobligation 2016/2021	EUR	1.250.000	0	0	101,7460	1.271.825,00	0,46
0,00000% Bundesschatzanweisungen 2016/2018	EUR	350.000	0	0	100,1330	350.465,50	0,13
0,00000% Erste Abwicklungsanstalt 2015/2018	EUR	600.000	0	0	100,2000	601.200,00	0,22
0,00000% French Republic Government Bond OAT 2015/2021	EUR	600.000	0	0	101,3340	608.004,00	0,22
0,12500% UNEDIC ASSEO 2015/2020	EUR	500.000	500.000	0	100,8395	504.197,50	0,18
0,20000% Kingdom of Belgium Government Bond 2016/2023	EUR	350.000	0	0	101,2985	354.544,75	0,13
0,30000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2015/2018	EUR	1.000.000	0	0	100,1165	1.001.165,00	0,36
0,37500% Gemeinsame Deutsche Bundeslaender 2018/2025	EUR	300.000	300.000	0	100,1680	300.504,00	0,11
0,50000% Kingdom of Belgium Government Bond 2017/2024	EUR	300.000	300.000	0	102,2055	306.616,50	0,11
0,50000% State of North Rhine-Westphalia Germany 2017/2027	EUR	1.200.000	1.200.000	0	99,4015	1.192.818,00	0,43
0,50000% United Kingdom Gilt 2016/2022	GBP	1.800.000	0	0	98,5010	2.001.261,42	0,72
0,87500% Finland Government Bond 2015/2025	EUR	100.000	0	0	104,6925	104.692,50	0,04
1,50000% European Investment Bank 2013/2019	GBP	600.000	0	0	100,5165	680.736,89	0,24
1,50000% Finland Government Bond 2013/2023	EUR	150.000	0	0	108,1005	162.150,75	0,06
1,65000% Republic of Austria Government Bond 2014/2024	EUR	300.000	300.000	0	109,9595	329.878,50	0,12
1,75000% EUROFIMA 2015/2020	USD	350.000	0	0	98,1690	295.169,02	0,11
1,75000% United Kingdom Gilt 2013/2019	GBP	1.100.000	0	0	101,1405	1.255.765,25	0,45
1,75000% United States Treasury Note/Bond 2013/2020	USD	1.600.000	0	200.000	98,1602	1.349.222,60	0,49
1,87500% European Investment Bank 2015/2025	USD	1.900.000	1.900.000	0	93,2260	1.521.664,88	0,55
1,87500% Mexico Government International Bond 2016/2022	EUR	950.000	0	0	104,1415	989.344,25	0,36
2,00000% Ireland Government Bond 2015/2045	EUR	150.000	0	0	107,9930	161.989,50	0,06
2,12500% Corp Andina de Fomento 2016/2021	USD	850.000	0	0	96,1590	702.161,85	0,25
2,12500% United States Treasury Note/Bond 2013/2020	USD	750.000	0	1.300.000	99,1094	638.563,94	0,23
2,25000% Netherlands Government Bond 2012/2022	EUR	450.000	0	0	110,7625	498.431,25	0,18
2,37500% United States Treasury Note/Bond 2013/2020	USD	1.100.000	0	0	99,5156	940.399,41	0,34
2,50000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2014/2046	EUR	800.000	0	0	137,3345	1.098.676,00	0,40
2,50000% European Investment Bank - EMTN - 2012/2022	GBP	1.550.000	0	0	105,2660	1.841.664,41	0,66
2,50000% International Bank for Reconstruction & Development 2014/2024	USD	6.250.000	6.250.000	0	97,3580	5.227.331,30	1,88
2,50000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2014/2024	EUR	550.000	550.000	0	101,9800	560.890,00	0,20
2,62500% Finland Government Bond 2012/2042	EUR	150.000	0	0	132,9450	199.417,50	0,07
2,70000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2016/2047	EUR	1.000.000	0	0	89,2120	892.120,00	0,32
2,75000% Netherlands Government Bond 2014/2047	EUR	200.000	0	0	143,1650	286.330,00	0,10
2,75000% Spain Government Bond 2014/2024	EUR	800.000	0	0	112,9075	903.260,00	0,33
2,80000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2016/2067	EUR	700.000	0	0	86,7080	606.956,00	0,22
3,00000% Inter-American Development Bank 2014/2024	USD	350.000	0	0	100,3135	301.616,98	0,11
3,00000% Republic of Poland Government International Bond 2012/2023	USD	1.050.000	0	0	97,7850	882.043,29	0,32
3,12500% Chile Government International Bond 2014/2025	USD	350.000	0	0	96,9050	291.368,50	0,10

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)							
3,12500% Chile Government International Bond 2016/2026	USD	700.000	0	0	96,0600	577.655,60	0,21
3,12500% SNCF Reseau EPIC 2013/2028	EUR	900.000	0	0	123,1310	1.108.179,00	0,40
3,12500% United States Treasury Note/Bond 2011/2021	USD	3.350.000	0	0	101,4258	2.918.915,53	1,05
3,25000% European Investment Bank 2014/2024	USD	7.250.000	0	0	101,3300	6.311.090,59	2,27
3,37500% Export-Import Bank of India - RegS - 2016/2026	USD	350.000	0	0	91,9670	276.521,20	0,10
3,45000% Spain Government Bond 2016/2066	EUR	400.000	0	0	117,6895	470.758,00	0,17
3,50000% United Kingdom Gilt 2014/2045	GBP	900.000	0	0	137,1655	1.393.407,29	0,50
3,65000% Republic of Austria Government Bond 2011/2022	EUR	150.000	0	0	115,3430	173.014,50	0,06
3,75000% French Republic Government Bond OAT 2005/2021	EUR	650.000	0	0	111,9780	727.857,00	0,26
3,75000% Indonesia Government International Bond - RegS - 2012/2022	USD	250.000	0	0	99,1695	212.983,76	0,08
3,75000% Indonesia Government International Bond - RegS - 2016/2028	EUR	300.000	0	0	110,3530	331.059,00	0,12
3,75000% Kingdom of Belgium Government Bond 2013/2045	EUR	350.000	0	0	148,4325	519.513,75	0,19
3,75000% Mexico 3.75% 11/01/2028 2018/2028	USD	700.000	700.000	0	94,6500	569.176,58	0,20
3,80000% Republic of Austria Government Bond 2012/2062	EUR	200.000	0	0	172,4455	344.891,00	0,12
3,86000% Chile 3.86% 21/06/2047 2017/2047	USD	200.000	0	0	95,3625	163.846,06	0,06
3,87500% Panama Government International Bond 2016/2028	USD	500.000	0	0	98,4400	422.834,07	0,15
3,90000% Ireland Government Bond 2013/2023	EUR	200.000	0	0	118,8575	237.715,00	0,09
4,00000% Colombia Government International Bond 2013/2024	USD	450.000	0	0	99,6000	385.035,01	0,14
4,00000% French Republic Government Bond OAT 2009/2060	EUR	1.200.000	350.000	0	169,2570	2.031.084,00	0,73
4,00000% Spain Government Bond 2014/2064	EUR	450.000	450.000	0	131,1205	590.042,25	0,21
4,12500% Mexico Government International Bond 2016/2026	USD	1.000.000	0	0	99,3500	853.485,68	0,31
4,12500% Peru 4.125% 25/08/2027 2015/2027	USD	350.000	0	0	102,3950	307.875,53	0,11
4,37500% Costa Rica Government International Bond - RegS - 2013/2025	USD	400.000	0	0	92,6695	318.438,21	0,11
4,37500% United States Treasury Note/Bond 2010/2040	USD	3.600.000	0	500.000	123,2578	3.811.933,47	1,37
4,37500% Uruguay Government International Bond 2015/2027	USD	400.000	0	0	101,1700	347.648,30	0,13
4,50000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2023	EUR	500.000	0	0	112,4005	562.002,50	0,20
4,50000% Kingdom of Belgium Government Bond 2011/2026	EUR	400.000	0	0	131,8850	527.540,00	0,19
4,50000% United Kingdom Gilt 2007/2042	GBP	1.100.000	0	0	155,0990	1.925.716,54	0,69
4,60000% Spain Government Bond 2009/2019	EUR	500.000	0	0	105,3945	526.972,50	0,19
4,62500% KazAgro National Management Holding JSC - RegS - 2013/2023	USD	350.000	0	0	95,9740	288.569,22	0,10
4,75000% Azerbaijan 4.75% 18/03/2024 - RegS - 2014/2024	USD	500.000	0	0	98,9470	425.011,82	0,15
4,75000% Indonesia Government International Bond - RegS - 2015/2026	USD	1.000.000	0	0	101,3380	870.563,98	0,31
4,75000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2028	EUR	850.000	0	0	117,0810	995.188,50	0,36
4,75000% Oman Government International Bond - RegS - 2016/2026	USD	350.000	0	0	91,6060	275.435,77	0,10
4,75000% United Kingdom Gilt 2004/2038	GBP	1.150.000	0	0	152,8525	1.984.088,61	0,71
4,87500% Brazilian Government International Bond 2010/2021	USD	1.000.000	0	0	101,4500	871.526,14	0,31
4,87500% Republic of South Africa Government International Bond 2016/2026	USD	400.000	0	0	96,0360	330.006,44	0,12

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)							
4,87500% Serbia 4.875% 25/02/2020 - RegS - 2013/2020	USD	350.000	0	0	101,5040	305.196,51	0,11
4,87500% Turkey 4.875% 09/10/2026 2016/2026	USD	700.000	0	0	87,8770	528.447,23	0,19
5,00000% Argentina 5.00% 15/01/2027 2016/2027	EUR	350.000	0	0	85,2090	298.231,50	0,11
5,12500% Kazakhstan Government International Bond - RegS - 2015/2025	USD	350.000	0	0	105,2930	316.589,06	0,11
5,37500% Hungary Government International Bond 2013/2023	USD	1.000.000	0	0	105,9900	910.527,90	0,33
5,40000% Spain Government Bond 2013/2023	EUR	400.000	0	0	123,3075	493.230,00	0,18
5,50000% Croatia Government International Bond - RegS - 2013/2023	USD	400.000	0	950.000	105,0630	361.025,72	0,13
5,50000% Federal Home Loan Banks 2006/2036	USD	1.700.000	0	0	131,5150	1.920.669,21	0,69
5,50000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2012/2022	EUR	950.000	0	0	115,7905	1.100.009,75	0,40
5,50000% United States Treasury Note/Bond 1998/2028	USD	2.000.000	0	1.000.000	123,1875	2.116.532,80	0,76
5,62500% European Investment Bank 2000/2032	GBP	950.000	0	0	146,3850	1.569.679,04	0,56
5,65000% Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2013/2024	EUR	300.000	0	0	126,6475	379.942,50	0,14
5,87500% Indonesia Government International Bond - RegS - 2014/2024	USD	950.000	0	0	107,1650	874.590,87	0,31
6,00000% Bahrain Government International Bond - RegS - 2014/2044	USD	450.000	0	0	78,6840	304.177,66	0,11
6,00000% Brazilian Government International Bond 2016/2026	USD	1.050.000	0	0	102,7000	926.377,73	0,33
6,00000% European Investment Bank 1998/2028	GBP	1.500.000	0	0	140,9200	2.385.912,83	0,86
6,00000% Spain Government Bond 1999/2029	EUR	800.000	800.000	0	145,2485	1.161.988,00	0,42
6,25000% Republic of Austria Government Bond 1997/2027	EUR	150.000	0	0	151,7785	227.667,75	0,08
6,75000% Jamaica Government International Bond 2015/2028	USD	350.000	0	0	107,2610	322.506,33	0,12
6,75000% Romanian Government International Bond - RegS - 2012/2022	USD	300.000	0	0	108,8800	280.606,50	0,10
6,85000% Sri Lanka Government International Bond - RegS - 2015/2025	USD	350.000	0	0	96,7360	290.860,36	0,10
6,87500% Argentine Republic Government International Bond 2016/2021	USD	1.000.000	0	0	99,4060	853.966,75	0,31
6,87500% Dominican Republic 6.875% 29/01/2026 - RegS - 2016/2026	USD	300.000	0	0	105,6610	272.310,47	0,10
7,25000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1996/2026	EUR	200.000	200.000	0	135,6155	271.231,00	0,10
7,35000% Peruvian Government International Bond 2005/2025	USD	150.000	0	0	122,0150	157.229,07	0,06
7,37500% Turkey Government International Bond 2005/2025	USD	1.200.000	0	0	103,4600	1.066.552,13	0,38
7,50000% Argentine Republic Government International Bond 2016/2026	USD	350.000	0	0	93,7510	281.885,22	0,10
7,50000% Egypt Government International Bond - RegS - 2017/2027	USD	300.000	0	0	98,7170	254.414,33	0,09
8,12500% Colombia Government International Bond 2004/2024	USD	700.000	0	0	119,9750	721.468,15	0,26
8,12500% United States Treasury Note/Bond 1991/2021	USD	550.000	0	850.000	116,4258	550.098,18	0,20
8,62500% Dominican Republic International Bond - RegS - 2006/2027	USD	300.000	0	0	112,2720	289.348,40	0,10
8,97000% Zambia Government International Bond - RegS - 2015/2027	USD	350.000	0	0	88,4060	265.814,18	0,10
9,00000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1993/2023	EUR	250.000	250.000	0	135,6225	339.056,25	0,12
9,50000% Philippine Government International Bond 2005/2030	USD	1.000.000	1.000.000	0	145,7080	1.251.733,17	0,45
9,62500% Ecuador Government International Bond - RegS - 2017/2027	USD	200.000	0	0	92,7420	159.343,67	0,06
10,50000% Ecuador 10.50% 24/03/2020 - RegS - 2015/2020	USD	350.000	0	0	101,7390	305.903,10	0,11

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Anteile (ANT) bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens	
Anleihen mit variabler Verzinsung										
0,00000% Japanese Government CPI Linked Bond 2015/2025		JPY	67.700.000	67.700.000	0		104,8450	555.640,27	0,20	
0,00000% Japanese Government CPI Linked Bond 2016/2026		JPY	139.500.000		0 246.500.000		105,4440	1.150.318,32	0,41	
Bezugsrechte										
Arzneimittel und Biotechnologie										
Bayer AG Right - Rights		STK	12	9.120	9.108	EUR	1,6722	20,07	0,00	
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								5,00	0,00	
Anleihen										
0,00000% Profilo Telra Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS Via HD Capital SA 2006/Perpetual Defaulted		EUR	5.000.000	0	0		0,0001	5,00	0,00	
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere								EUR	13.701.856,03	4,93
KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile										
Amundi Funds II - Absolute Return Currencies - X ND		ANT	1.629	0	0	EUR	1.016,6800	1.656.171,72	0,60	
Amundi S.F. - EUR Commodities - I ND		ANT	2.273	2.273	0	EUR	482,6000	1.096.949,80	0,39	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile										
Amundi Gold Stock - A		ANT	97.030	0	0	EUR	12,6900	1.231.310,70	0,44	
Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF		ANT	5.979	5.979	0	USD	53,9500	277.107,56	0,10	
Ishares MSCI Pacific Ex-Japan Trackers		ANT	73.745	0	49.770	EUR	38,9200	2.870.155,40	1,03	
PI Investment Funds-Emerging Markets Equity Income		ANT	6.985	2.516	0	EUR	940,6100	6.570.160,85	2,37	
Summe Wertpapiervermögen								259.054.755,48	93,23	
Finanzterminkontrakte								EUR	-441.123,27	-0,16
Emini S&P Reestate 09/2018	CBOT	USD		-9,00				-6.475,24	0,00	
Euro Bobl 09/2018	EUREX	EUR		-224,00				-125.440,00	-0,05	
Euro Bund 09/2018	EUREX	EUR		105,00				150.150,00	0,05	
Euro Buxl 09/2018	EUREX	EUR		-37,00				-131.020,00	-0,05	
Euro Schatz 09/2018	EUREX	EUR		-379,00				-34.110,00	-0,01	
Euro Stoxx 50 09/2018	EUREX	EUR		-355,00				170.278,40	0,06	
Euro-Btp Future 09/2018	EUREX	EUR		-3,00				-4.080,00	0,00	
Euro-Oat Futures 09/2018	EUREX	EUR		-20,00				-28.600,00	-0,01	
Ftse 100 Index 09/2018	LIFFE	GBP		-27,00				-4.235,60	0,00	
Hscai Futures 07/2018	HKFE	HKD		21,00				-8.107,62	0,00	
Japanese 10 Year Bond 09/2018	OSE	JPY		-14,00				-25.006,49	-0,01	
Long Gilt 09/2018	LIFFE	GBP		34,00				52.677,90	0,02	
Mini Msci Emg Mkt 09/2018	ICE	USD		-23,00				-6.198,19	0,00	
Msci Emg Mkt Nt 09/2018	LIFFE	EUR		-35,00				96.873,00	0,03	
Nikkei 225 Ose 09/2018	TS	JPY		66,00				-92.259,95	-0,03	
Short Euro Btp 09/2018	EUREX	EUR		-74,00				-56.240,00	-0,02	
S&P 500 Emini 09/2018	CME	USD		70,00				-163.062,15	-0,06	
Spi 200 Futures 09/2018	ASX	AUD		-19,00				-13.409,35	0,00	
Stoxx Europ 600 Fut 09/2018	EUREX	EUR		-73,00				26.645,00	0,01	
Stoxx 600 Basic Res 09/2018	EUREX	EUR		57,00				-84.785,00	-0,03	
Swiss Mkt Index Fut 09/2018	EUREX	CHF		-18,00				-10.246,44	0,00	
US Long Bond 09/2018	CBOT	USD		-65,00				-119.531,21	-0,04	
US 10 Year Ultra T Note 09/2018	CBOT	USD		-70,00				-30.067,44	-0,01	
US 2 Year Note Future 09/2018	CBT	USD		102,00				-2.737,93	0,00	
US 5 Year Note Future 09/2018	CBOT	USD		-150,00				-31.913,96	-0,01	
10 Year Australian Bond 09/2018	OSE	AUD		35,00				39.779,00	0,01	
Credit Default Swaps								EUR	-490.164,80	-0,18
iTraxx Europe Senior Fin. Series 29 Index		EUR	-1.200.000					-3.452,06	-0,00	
iTraxx Europe Series 29 Index		EUR	-8.200.000					-97.922,37	-0,04	
iTraxx Europe Crossover Series 29 Index		EUR	-4.000.000					-302.834,42	-0,11	
CDX NA IG 30 Index		USD	-11.800.000					-149.839,19	-0,06	
iTraxx Europe Senior Fin. Series 29 Index		EUR	-4.000.000					-11.506,85	-0,00	
Cdx EM 29 Index		USD	-2.200.000					75.390,09	0,03	

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Interest Rate Swaps	EUR				121.980,50	0,05
Libor 6M 1.000%	GBP	2.250.000			90.675,01	0,03
0.630% Libor 6M	GBP	15.350.000			-10.549,16	-0,00
Stibor 3M 1.189%	SEK	14.500.000			-27.110,30	-0,01
Libor 6M 1.383%	GBP	3.950.000			25.324,61	0,01
Stibor 3M 1.299%	SEK	22.950.000			-60.528,48	-0,02
BBSW 6M 2.934%	AUD	5.200.000			-45.250,88	-0,02
3.435% BKBM 3M	NZD	5.650.000			126.826,81	0,06
0.560% Libor 6M	GBP	5.350.000			-15.545,23	-0,01
Libor 6M 1.536%	GBP	4.550.000			88.150,80	0,03
Libor 6M 1.510%	GBP	850.000			22.492,91	0,01
Libor 6M 1.625%	GBP	750.000			-3.920,20	-0,00
0.822% Libor 6M	GBP	2.700.000			-4.159,32	-0,00
BKBM 3M 3.198%	NZD	1.550.000			-15.076,80	-0,01
Libor 6M 1.706%	GBP	750.000			-21.003,72	-0,01
1.031% Libor 6M	GBP	400.000			426,83	0,00
Stibor 3M 1.192%	SEK	7.800.000			-4.638,69	-0,00
BKBM 3M 3.236%	NZD	2.250.000			-24.133,69	-0,01
Inflation Swaps	EUR				36.494,11	0,02
1M CPTFEMU Index 1.150%	EUR	1.800.000			64.277,04	0,02
1M CPTFEMU Index 1.417%	EUR	50.000			644,17	0,00
1M UKRPI Index 3.665%	GBP	1.450.000			-64.255,19	-0,02
3.596% 1M UKRPI Index	GBP	3.700.000			132.165,54	0,05
1M CPURNSA Index 2.120%	USD	4.200.000			72.709,56	0,03
1.991% 1D CPURNSA Index	USD	27.100.000			-165.397,43	-0,06
1.933% 1D CPURNSA Index	USD	750.000			-3.649,58	-0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)	EUR				707.110,82	0,25
AUD 4,8 Mio.					-13.324,16	-0,00
CAD 3,7 Mio.					8.117,21	0,00
CHF 1,4 Mio.					17.374,24	0,01
JPY 3.657,9 Mio.					614.833,54	0,22
NOK 27,4 Mio.					23.414,19	0,01
NZD 0,6 Mio.					-6.274,18	-0,00
PLN 8 Mio.					-44.172,81	-0,02
RUB 104 Mio.					12.394,51	0,00
SEK 11,3 Mio.					-18.371,32	-0,01
SGD 4,8 Mio.					-6.838,79	-0,00
USD 16,6 Mio.					318.327,13	0,11
ZAR 20,8 Mio.					-111.992,88	-0,04
IDR (für USD) 23.000 Mio.					-51.659,07	-0,02
INR (für USD) 110 Mio.					-34.716,79	-0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	EUR				-1.842.085,66	-0,66
AUD 9,4 Mio.					5.622,88	0,00
CAD 4,2 Mio.					37.273,05	0,01
CHF 5,35 Mio.					-96.585,29	-0,03
DKK 6,9 Mio.					447,88	0,00
GBP 33 Mio.					147.711,93	0,05
JPY 2.699,5 Mio.					-1.013.924,37	-0,36
NZD 0,8 Mio.					11.322,86	0,00
PLN 2 Mio.					7.803,22	0,00
SGD 4,8 Mio.					4.539,53	0,00
USD 147,9 Mio.					-960.266,63	-0,35
ZAR 21,1 Mio.					13.969,28	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge/ Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Optionen		EUR				1.346.410,17	0,48
Put CDX Option - CDX NA HY 30 Index	OTC	USD	10.000.000,00		0,00	42.813,62	0,02
Dax 09/2018 - P - 12500	EUREX	EUR	23,00		462,20	53.153,00	0,02
Dow Jones Indu Avg 07/2018 - P - 235	CBOT	USD	-161,00		1,66	-22.959,49	-0,01
Euro Bobl Opt 07/2018 - P - 131,25	EUREX	EUR	247,00		0,09	-440,00	0,00
Euro Stoxx Banks 12/2018 - C - 115	EUREX	EUR	494,00		3,70	91.390,00	0,03
Euro Stoxx 50 Eur 09/2018 - C - 3500	EUREX	EUR	-90,00		49,90	-44.910,00	-0,02
Euro Stoxx 50 Eur 09/2018 - C - 3550	EUREX	EUR	-140,00		30,60	-42.840,00	-0,02
Euro Stoxx 50 Eur 09/2018 - P - 3450	EUREX	EUR	140,00		120,10	168.140,00	0,06
Euro Stoxx 50 Eur 09/2018 - P - 3300	EUREX	EUR	-140,00		68,60	-96.040,00	-0,03
Euro Stoxx 50 Eur 12/2018 - C - 3450	EUREX	EUR	-92,00		104,20	-95.864,00	-0,03
Euro Stoxx 50 Eur 12/2018 - P - 3400	EUREX	EUR	90,00		152,20	136.980,00	0,05
Euro Stoxx 50 Eur 12/2018 - P - 3350	EUREX	EUR	85,00		128,50	109.225,00	0,04
Ftse Mib 07/2018 - P - 21000	MI	EUR	-41,00		194,00	-19.885,00	-0,01
Ftse Mib 07/2018 - P - 20500	MI	EUR	-84,00		100,00	-21.000,00	-0,01
Msci Emerging Market 09/2018 - P - 530	EUREX	USD	40,00		54,80	188.308,06	0,07
Nasdaq 100 Cboe 09/2018 - P - 7000	CBOT	USD	2,00		233,95	40.195,87	0,01
Nikkei-225 (Ose) 09/2018 - C - 23250	OSE	JPY	-27,00		225,00	-47.178,39	-0,02
Nikkei-225 (Ose) 09/2018 - P - 21000	OSE	JPY	-27,00		285,00	-59.759,29	-0,02
Nikkei-225 (Ose) 09/2018 - P - 22500	OSE	JPY	27,00		715,00	149.922,43	0,05
Nikkei-225 (Ose) 12/2018 - C - 23000	OSE	JPY	-14,00		540,00	-58.710,88	-0,02
Nikkei-225 (Ose) 12/2018 - P - 22500	OSE	JPY	27,00		1.130,00	236.940,34	0,09
Russell 2000 Index 09/2018 - P - 1620	CBOT	USD	-21,00		42,00	-75.769,94	-0,03
S&P 500 Index 09/2018 - C - 2800	CBOT	USD	-10,00		28,00	-24.053,95	-0,01
S&P 500 Index 09/2018 - C - 2725	CBOT	USD	-11,00		66,40	-62.746,45	-0,02
S&P 500 Index 09/2018 - C - 2700	CBOT	USD	-11,00		83,00	-78.433,06	-0,03
S&P 500 Index 09/2018 - P - 2600	CBOT	USD	19,00		40,33	65.827,93	0,02
S&P 500 Index 09/2018 - P - 2650	CBOT	USD	32,00		51,00	140.200,16	0,05
S&P 500 Index 12/2018 - P - 2675	CBOT	USD	-12,00		100,95	-104.067,69	-0,04
Swap Option - Pay Euribor 6M / Rec 1.860%	OTC	EUR	2.500.000,00		0,10	258.070,35	0,10
Swap Option - Pay 1.860% / Rec Euribor 6M	OTC	EUR	4.450.000,00		0,10	453.377,35	0,17
10 Year Us Treasury Note 08/2018 - P - 118,5	CBOT	USD	413,00		0,19	66.524,20	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						
Bankguthaben	EUR				18.342.036,40	6,60
Guthaben in EUR					7.679.537,77	2,77
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	CZK				2.176,44	0,00
	DKK				446.358,34	0,17
	GBP				101.414,99	0,04
	HUF				347,43	0,00
	NOK				8.046,98	0,00
	PLN				7.780,25	0,00
	RON				8.368,27	0,00
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	AUD				144.196,64	0,05
	CAD				4.025,44	0,00
	CHF				1.293.925,99	0,47
	HKD				542.826,43	0,20
	ILS				6.144,87	0,00
	JPY				4.643.912,88	1,67
	MXN				2.468,78	0,00
	NZD				30.834,76	0,01
	RUB				610,54	0,00
	SGD				7.108,73	0,00
	USD				3.430.987,46	1,23
	ZAR				5.718,76	0,00
Banküberziehung in nicht EU/ EWR-Währungen	GBP				-19.833,57	-0,01
	TRY				-4.490,39	0,00
	SEK				-431,39	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände	EUR				2.415.252,85	0,87
Zinsansprüche					2.299.436,07	0,83
Sonstige Forderungen					115.816,78	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten ⁽¹⁾	EUR				1.396.368,24	-0,50
Fondsvermögen	EUR				277.854.298,36	100,00 ⁽²⁾
Anteilwert Anteilscheinklasse A (DA)	EUR				45,04	
Anteilwert Anteilscheinklasse A (ND)	EUR				67,60	
Anteilwert Anteilscheinklasse I (DA)	EUR				44,16	
Anteilwert Anteilscheinklasse H (DA)	EUR				44,56	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse A (DA)	STK				5.292.839,73	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse A (ND)	STK				136.605,54	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse I (DA)	STK				605.660,00	
Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse H (DA)	STK				78.108,00	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						93,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)						-0,08

⁽¹⁾ Verwaltungsvergütung, Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Taxe d'Abonnement.

⁽²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte	per	30.06.2018	
Devisenkurse (in Mengennotiz)			
	per	30.06.2018	
Amerikanischer Dollar	1,164050	=	1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	1,579122	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	0,885950	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	7,452782	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	9,133386	=	1 Euro (EUR)
Israelischer Neuer Schekel	4,260954	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	128,766593	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	1,542483	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	22,968627	=	1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	1,722605	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	9,493924	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	4,371362	=	1 Euro (EUR)
Rumänischer Lei	4,660674	=	1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	73,118719	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	10,443657	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	1,156831	=	1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	1,588409	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	16,069161	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	25,994864	=	1 Euro (EUR)
Türkische Lira	5,334540	=	1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	329,759207	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

ASX	Australian Securities Exchange
CBOT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUREX	European Exchange
HKFE	Hong Kong Futures Exchange
ICE	Intercontinental Exchange
LIFFE	London International Financial Futures and Options Exchange
MI	Borsa Italiana
OSE	Osaka Securities Exchange
OTC	Over-The-Counter
SE	Sydney Futures Exchange
TS	Tokyo Stock Exchange

Total Expense Ratio (TER)

Gesamtkostenquote (SFA - Total Expense Ratio)

Anteilklasse A (DA)	1,12% p.a. ⁽³⁾
Anteilklasse A (ND)	1,12% p.a. ⁽³⁾
Anteilklasse H (DA)	0,82% p.a. ⁽³⁾
Anteilklasse I (DA)	0,57% p.a. ⁽³⁾

⁽³⁾ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Angabe für den Zeitraum 01.07.2017 bis 30.06.2018.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2018

1. Beschreibung des Fonds

Der Amundi Total Return (ehemals Pioneer Investments Total Return) (der „Fonds“) ist als ein *Fonds Commun de Placement* („FCP“) organisiert. Der Fonds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („UCITS“), der am 27. Mai 2002 aufgelegt wurde und gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen qualifiziert ist. Er unterliegt dem Verwaltungsreglement des Fonds, das zuletzt am 16. Februar 2018 aktualisiert und am 26. Februar 2018 in der „*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*“ („RESA“) veröffentlicht wurde.

Der Fonds wird von der Amundi Luxembourg S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet, einer Gesellschaft in Form einer Aktiengesellschaft („*société anonyme*“) gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils geltenden Fassung, einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft von Amundi Asset Management SAS, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 57.255 und mit Sitz in Luxemburg. Sie wurde am 20. Dezember 1996 für eine unbegrenzte Zeit gegründet. Ihre Statuten wurden am 28. Januar 1997 im *Mémorial* veröffentlicht und zuletzt am 1. Januar 2018 geändert. Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 1. Januar 2018 in „Amundi Luxembourg S.A.“ anstelle von „Pioneer Asset Management S.A.“ umbenannt. Die Namensänderung trat am 1. Januar 2018 in Kraft.

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss gibt die Nettovermögenswerte wieder, die auf Grundlage der letzten verfügbaren Marktpreise der Vermögenswerte zum 30. Juni 2018 berechnet wurden.

a) Darstellung der Halbjahres- und Jahresabschlüsse

Die Halbjahres- und Jahresabschlüsse sind gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

b) Devisenkurse

Der Bericht erfolgt in der Referenzwährung des Fonds. Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in anderen Währungen als diejenige, auf welche das Nettovermögen des Fonds lautet, werden zu den Devisenkursen umgerechnet, welche zum Zeitpunkt der Bestimmung des Nettoinventarwertes gelten. Die Erträge und Kosten in Fremdwährungen werden zum Wechselkurs des Abrechnungstages in die Referenzwährung umgerechnet. Der Einstandswert der Wertpapiere in anderen Währungen als die Referenzwährung wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

c) Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapiergeschäften

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus Wertpapiergeschäften werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Einstandspreise der verkauften Wertpapiere errechnet.

3. Sammelklagen (Class Actions)

Sammelklagen (Class Actions) sind Klageverfahren, die es einer Gruppe von Anlegern ermöglicht, von einer Gesellschaft oder einer öffentlichen Stelle im Fall von Verlusten Schadenersatz in Geld zu verlangen.

Die Verwaltungsgesellschaft nimmt im Zusammenhang mit Sammelklagen die Dienste von zwei unabhängigen Unternehmen in Anspruch, um eine weltweite Abdeckung sicherzustellen.

4. Wichtige Ereignisse

Am 1. Januar 2018 wurde die Verwaltungsgesellschaft Pioneer Asset Management S.A. umbenannt in Amundi Luxembourg S.A. Am 17. Februar 2018 wurde der Fonds Pioneer Investments Total Return umbenannt in Amundi Total Return.

5. Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung ((EU) 2015/2365)

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen getätigt, die Gegenstand der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (EU- Verordnung 2015/2356) sind. Dementsprechend sind keine allgemeinen Angaben, Angaben zur Konzentration und aggregierte Transaktionsdaten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sowie Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten erforderlich.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft, Domizilstelle und Vertriebsgesellschaft

Amundi Luxembourg S.A.
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Grundsätze der Unternehmensführung / ALFI-Verhaltenskodex

Die Verwaltungsgesellschaft ist bestimmten Grundsätzen der Unternehmensführung unterworfen, die unter anderem auf folgenden Rechtsgrundlagen beruhen:

1. Ihren durch das Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 definierten Pflichten sowie den von der Luxemburger Finanzmarktaufsicht, der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF), herausgegebenen Rundschreiben, welche die aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen ergänzen.
2. Ihrer Satzung, die am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und beim Luxemburger Handels- und Unternehmensregister, dem *Registre de Commerce et des Sociétés* (RCSL), zur Einsichtnahme bereitgehalten wird.

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Patrick Zurstrassen ⁽¹⁾

Verwaltungsratsmitglied von verschiedenen Fondsgesellschaften, wohnhaft in Luxemburg

David Harte ⁽²⁾

Verwaltungsratsmitglied von verschiedenen Fondsgesellschaften, wohnhaft in Luxemburg

Mitglieder

Julien Faucher

Managing Director, Amundi Luxembourg S.A., wohnhaft in Luxemburg

David Harte ⁽³⁾

Deputy Head Operations, Services & Technology Division, Amundi Ireland Ltd, Dublin, wohnhaft in Irland

Claude Kremer

Partner, Arendt & Medernach, wohnhaft in Luxemburg

John Li ⁽⁴⁾

Unabhängiger Direktor verschiedener Gesellschaften einschließlich Fonds und anderen Finanzsektor-Gesellschaften, wohnhaft in Luxemburg

Corinne Massuyeau ⁽⁵⁾

Global Head Institutional Client Services, Amundi Asset Management S.A.S, Dublin, wohnhaft in Frankreich

Enrico Turchi

Deputy Managing Director, Amundi Luxembourg S.A., Luxemburg, wohnhaft in Luxemburg

Zwei der Direktoren einschließlich des Vorsitzenden sind unabhängig und frei von jeglichen Geschäftsverbindungen, die sich auf Ausübung ihres Amtes oder auf ihr Urteilsvermögen störend einwirken könnten. Der Verwaltungsrat hat die umfassende Verantwortung für die Angelegenheiten des Unternehmens und stellt sicher, dass der oben genannte Verhaltenskodex eingehalten wird.

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Im Sinne von Artikel 102 (1) c) des Gesetzes von 2010 hat die Verwaltungsgesellschaft die folgenden Geschäftsführer ernannt:

Herr Julien Faucher

Managing Director, Amundi Luxembourg S.A.

Herr Enrico Turchi

Deputy Managing Director, Amundi Luxembourg S.A.

Herr Charles Giraldez

Deputy Chief Executive Officer, Amundi Luxembourg S.A.

Herr Olivier Guilbault

Chief Operating Officer, Amundi Luxembourg S.A.

Herr Francois de Villéon

Real Estate Portfolio Manager, Amundi Luxembourg S.A.

Die Hauptaufgaben der Geschäftsführer bestehen darin,

- die Implementierung von Strategien und Leitlinien für die zentrale Administration und die interne Geschäftsordnung durch schriftliche Richtlinien und Handlungsanweisungen sicherzustellen,
- die Implementierung von angemessenen internen Kontrollfunktionen sicherzustellen,
- sicherzustellen, dass die Verwaltungsgesellschaft über eine angemessene technische Infrastruktur und Personalausstattung verfügt, um ihre Geschäftstätigkeit ausüben zu können.

Rechtsberater in Luxemburg

Arendt & Medernach

41A, avenue J. F. Kennedy, L-2082 Luxembourg

Cabinet de révision agréé/Abschlussprüfer in Luxemburg

Deloitte Audit

Société à responsabilité limitée

560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg

Depotbank und Zahlstelle

Société Générale Bank & Trust

11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg

Zentralverwaltungsstelle, Registerstelle und Transferagent

Société Générale Bank & Trust

(Operational center)

28-32, Place de la gare, L-1616 Luxembourg

Investmentmanager

Amundi Deutschland GmbH

Arnulfstraße 124-126, D-80636 München

(1) Bis 5. April 2018.

(2) Ab dem 5. April 2018.

(3) Bis 5. April 2018.

(4) Bis 5. April 2018.

(5) Bis 5. April 2018.

Kontaktinformation
Amundi Total Return
Amundi Luxembourg S.A.
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Tel.: 352 2686 8080

www.amundi.lu/amundi-funds

