

Jahresbericht
zum 31. März 2020.
Weltzins-INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. April 2020

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Weltzins-INVEST für den Zeitraum vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020.

Im Betrachtungszeitraum zeigten sich die internationalen Kapitalmärkte nur temporär beeindruckt von den politischen Störfeuern an diversen Fronten. In Summe wirkten sich nachlassende geopolitische Unsicherheiten über weite Strecken stabilisierend aus. Im Handelskonflikt der USA mit China und der Europäischen Union gab es Anzeichen einer leichten Entspannung, uneinheitliche Konjunkturindikatoren und die geringe wirtschaftliche Dynamik nahmen die Märkte verhältnismäßig gelassen auf. Im Februar änderte sich die Situation an den Kapitalmärkten jedoch schlagartig und gravierend, als die Marktteilnehmer begannen, die dynamische Ausbreitung des Corona-Virus als ernsthafte Gefahr für die globale Wirtschaftsentwicklung wahrzunehmen. In der Folge gerieten sämtliche Assetklassen unter Druck und registrierten zum Teil historische Kursrückgänge.

Die Beschränkungen der Verkehrsfreiheit sowie unterbrochene Lieferketten und trübten die weltweiten Konjunkturperspektiven drastisch ein. Als es in dieser Gemengelage im März zusätzlich zu einem Preissturz bei Öl kam, beschleunigte sich die Abwärtsbewegung, ehe zum Ende des Betrachtungszeitraums eine erste Gegenbewegung einsetzte. Es bleibt abzuwarten, welche ökonomischen Bremsspuren die Lockdown-Maßnahmen in der Realwirtschaft tatsächlich hinterlassen werden. Die US-Notenbank senkte im März den Leitzins um insgesamt 150 Basispunkte und die EZB beschloss umfangreiche geldpolitische Hilfsmaßnahmen. Deutsche Bundesanleihen rentierten Ende März bei minus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 0,7 Prozent und damit auf Jahressicht auf signifikant niedrigerem Niveau.

Die meisten Aktienbörsen wiesen bis Februar Zuwächse auf, einige Indizes erklommen sogar neue Rekordmarken. Mit zunehmend pessimistischeren Pandemie-Szenarien verfielen die Anleger jedoch in einen regelrechten Panikmodus und stießen in großem Stil Aktien ab. Das Gros der etablierten Aktienbörsen büßte auf Jahressicht im zweistelligen Prozentbereich ein.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung




Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Anteilklassen im Überblick	11
Vermögensübersicht zum 31. März 2020	12
Vermögensaufstellung zum 31. März 2020	14
Anhang	53
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	58
Besteuerung der Erträge	60
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	65

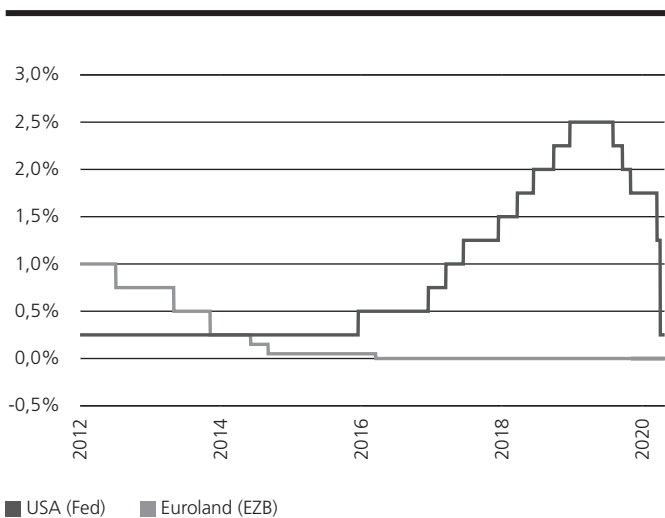
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Entwicklung der Kapitalmärkte.

Mit Milliarden gegen die Krise

Lange in seiner Bedrohlichkeit unterschätzt, stürzte die wachsende Erkenntnis über die Folgen der sich rasch ausbreitenden Corona-Pandemie die Märkte und ganze Ökonomien ab Mitte Februar 2020 in einen beispiellosen Abwärtssog. Kein Ereignis in der modernen Wirtschaftsgeschichte hat zu Friedenszeiten den Konjunkturausblick für die gesamte Weltwirtschaft in so kurzer Zeit derart komplett gedreht. Die Folgen, die sich hieraus ergeben werden, sind nicht annähernd absehbar und wann eine Rückkehr zur bisherigen Normalität möglich ist, kann vorläufig kaum prognostiziert werden. Wenn auch die massiven Unterstützungsmaßnahmen der Zentralbanken und Regierungen in aller Welt die Gemüter kurzfristig beruhigen konnten, so bleibt COVID-19 ein unberechenbarer Faktor.

Nominaler Notenbankzins Euroland (EZB) vs. USA (Fed)



Quelle: Bloomberg

Dabei war die Weltwirtschaft gegen Ende 2019 auf dem besten Weg, sich von den permanenten Unruhen zu erholen, welche im Jahresverlauf insbesondere der Handelskonflikt zwischen den USA und China auslöste. Die ungeachtet dieser Störfeuer freundliche Entwicklung der Börsen war unter anderem dem Richtungswechsel der Notenbanken mit den USA als Taktgeber geschuldet. Im Jahr 2019 haben die Zentralbanken unter Federführung der Federal Reserve (Fed) wieder auf eine Lockerung der Geldpolitik umgeschaltet und damit erneut marktstimulierend eingegriffen. Die Fed senkte bis Jahresende die Leitzinsen insgesamt drei Mal um jeweils einen Viertelprozentpunkt. Im März 2020 veranlasste die Corona-Krise die US-amerikanische Notenbank zu zwei weiteren drastischen Zinssenkungen im Rahmen von außerplanmäßigen Notsitzungen, um die ins Trudeln geratenen Finanzmärkte zu beruhigen. Damit ergab sich zum Stichtag eine neue Zinsbandbreite zwischen 0,00 Prozent und 0,25 Prozent. Zusätzlich kündigte die Fed ein bisher in seinem Ausmaß nie

dagewesenes Hilfspaket an, zu dem unbegrenzte Anleihekäufe zur Stützung der Konjunktur sowie mehrere Kreditprogramme für Unternehmen und Kommunen zählten.

Damit rückt auch im Euro-Währungsgebiet die Zinswende in noch weitere Ferne. Die Europäische Zentralbank (EZB) beließ den Leitzins durchgehend auf dem Rekordtief von 0,00 Prozent. Zudem startete die EZB bereits im Jahr 2019 mit einer Neuauflage von Wertpapierkäufen, um Konjunktur und Inflation zusätzlich zu beleben. Ab November flossen monatlich 20 Milliarden Euro in den Erwerb von Anleihen. Mit der wachsenden Erkenntnis, welche Bedrohung für die Länder von einer Ausbreitung des Corona-Virus ausgeht, stemmten sich Europas Währungshüter mit einem ganzen Bündel aus Maßnahmen ab März gegen dessen wirtschaftliche Folgen. 750 Milliarden Euro zusätzlich plant die EZB bis Ende 2020 mit dem Kaufprogramm PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) in Anleihekäufe zu investieren. Hierbei sollen sich die Käufe auf den privaten Sektor, also Unternehmensanleihen, konzentrieren. Zudem will die Notenbank mit Hilfe besonders günstiger Langfristkredite Banken dazu bewegen, vor allem kleine und mittelgroße Firmen mit Geld zu versorgen.

Bereits vor Ausbruch der Pandemie büßte die Konjunktur in Euroland an Dynamik ein, verzeichnete aber in allen Quartalen 2019 positive BIP-Wachstumsraten, wobei im vierten Quartal lediglich noch ein minimaler Zuwachs um 0,1 Prozent verzeichnet werden konnte. Die deutsche Wirtschaftsleistung registrierte im zweiten Quartal 2019 einen leichten Rückgang um 0,2 Prozent. Im dritten Vierteljahr wies das BIP mit 0,2 Prozent ein mageres Plus auf, im Schlussquartal 2019 stagnierte die Entwicklung. Als Folge der Corona-Krise ist davon auszugehen, dass die Weltwirtschaft einschließlich der deutschen Volkswirtschaft in eine ausgeprägte Rezession laufen wird.

Die EU-Arbeitsmarkt-Daten präsentierten sich bis zum Stichtag unverändert robust. Für die 27 EU-Länder (formaler Austritt Großbritanniens zum 31. Januar 2020) lag die Arbeitslosenquote Ende März 2020 bei 6,6 Prozent, auch wenn erhebliche Unterschiede zwischen den einzelnen Ländern bestanden. Auch ist zu erwarten, dass sich diese Werte durch die Corona-bedingten wirtschaftlichen Einschläge deutlich verschlechtern werden. Für viele deutsche Unternehmen ist Kurzarbeit das erste Mittel zur Abfederung der deutlichen Umsatzeinbrüche.

In den USA überraschte der US-Präsident im Jahr 2019 wiederholt negativ u.a. mit der Einführung von Strafzöllen. Damit rüttelte Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, was jedoch auf die Konjunkturdynamik sowie die Börsen, welche noch im Februar 2020 neue Rekordmarken erzielten, über weite Strecken nicht durchschlug. Im vierten Quartal 2019 wuchs das reale BIP in den USA saisonbereinigt und hochgerechnet auf das Jahr um 2,1 Prozent gegenüber dem Vorquartal. Im neuen Jahr löste jedoch die Erkenntnis hinsichtlich der verheerenden Folgen der Corona-Pandemie gegen Ende des ersten Quartals einen ökonomischen Flächenbrand aus, der die Weltwirtschaft in

eine globale Rezession stürzen dürfte. Einen ersten Ausblick auf die gesamtwirtschaftlichen Effekte zeigten bereits Zahlen aus den USA, welche das Ende des längsten Wirtschaftsaufschwungs in der US-Geschichte einläuteten: das US-BIP schrumpfte im ersten Quartal 2020 um 4,8 Prozent.

Aktienmärkte im Panikmodus

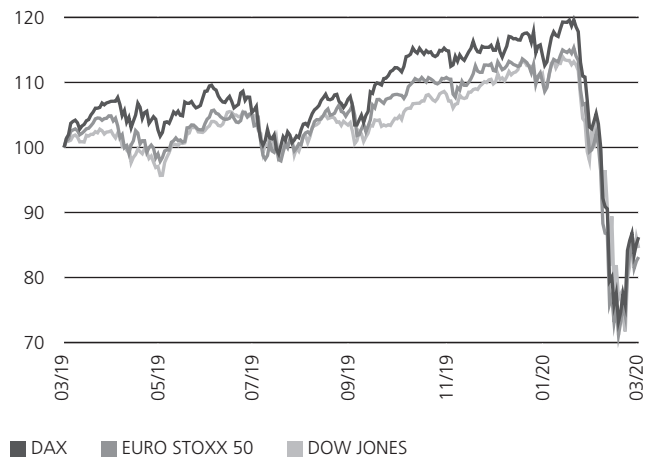
Die Aktienmärkte erwiesen sich bis in den Februar hinein als bemerkenswert resistent gegenüber den zahlreichen geopolitischen und wirtschaftlichen Belastungsfaktoren. Die führenden Börsenindizes setzten die Anfang 2019 begonnene kräftige Erholung fort, die ab Mai in eine schwankungsreiche Phase mit seitwärts tendierenden Märkten überging. Im vierten Quartal 2019 profitierten die Märkte von der wieder erwachten Risikobereitschaft der Anleger, die an verschiedenen Börsenplätzen in neuen Jahreshöchstständen gipfelte, ehe die globale Ausbreitung des Corona-Virus ab Mitte Februar 2020 einen unkontrollierten Abwärtssog zur Folge hatte. Die Volatilität schnellte auf Rekordlevel und Panikverkäufe in nahezu sämtlichen Assetklassen waren zu beobachten.

Vor Ausbruch der Krise begleiteten im gesamten Berichtszeitraum politische Querelen das Börsengeschehen, ohne dieses jedoch nachhaltig zu überschatten. Neben dem teilweise verstörenden Zickzackkurs der US-Regierung in Fragen der Wirtschafts- und Außenpolitik trübte vor allem der protektionistische Habitus von Präsident Trump in der Handelspolitik das Börsenklima. Auch schätzten Marktbeobachter die Ertragsperspektiven der Unternehmen nach Jahren stattlicher Zuwächse und im Hinblick auf den weit fortgeschrittenen konjunkturellen Zyklus zurückhaltender ein. Trotz allem behielten bis Mitte Februar die „Bullen“ die Oberhand, ehe die blanke Panik an den Märkten einen Absturz auslöste. Diese Abwärtsbewegung nahm im März nochmals weiteren Schwung auf, bis sich gegen Monatsende eine erste Stimmungsumkehr abzeichnete. Letztlich konnte sich kein internationales Börsenbarometer dem Einfluss von Corona entziehen.

Der MSCI World Index (in US-Dollar) verzeichnete per saldo ein deutliches Minus von 12,1 Prozent. Der US-amerikanische Dow Jones Industrial Average lag mit minus 15,5 Prozent ebenso tief auf rotem Terrain wie der marktbreite S&P 500 mit minus 8,8 Prozent. Auf der Gewinnerseite im Dow Jones mit kräftigen Kurszuwächsen finden sich zum Stichtag die Technologiekonzerne Apple (plus 33,9 Prozent) und Microsoft (plus 33,7 Prozent) sowie im Einzelhandel Walmart (plus 16,5 Prozent). Die Schlusslichter bildeten Dow Inc. (minus 43,4 Prozent), Exxon Mobil (minus 53,0 Prozent) und Boeing (minus 60,9 Prozent). In Europa lief der EURO STOXX 50 im Betrachtungszeitraum mit einem Minus von 16,9 Prozent über die Ziellinie, der deutsche DAX folgte dem negativen Trend mit minus 13,8 Prozent. Gemessen am STOXX Europe 600 lag auf Sicht von zwölf Monaten lediglich eine Branche in Europa im positiven Bereich.

Weltbörsen im Vergleich

Index 31.03.2019 = 100



Quelle: Bloomberg

Mit einem Plus von 4,8 Prozent gehörten Unternehmen aus dem Gesundheitswesen zu den Profiteuren der aktuellen Lage, während sämtliche andere Sektoren bereits mit Minuswerten folgten: Versorger (minus 1,6 Prozent), Technologie (minus 3,6 Prozent) und Finanzwesen (minus 5,6 Prozent) wiesen hierbei noch die geringsten Verluste auf. Zu den Segmenten im deutlichen Minusbereich zählten Automobile (minus 34,8 Prozent), Öl & Gas (minus 36,2 Prozent) sowie Banken (minus 36,5 Prozent).

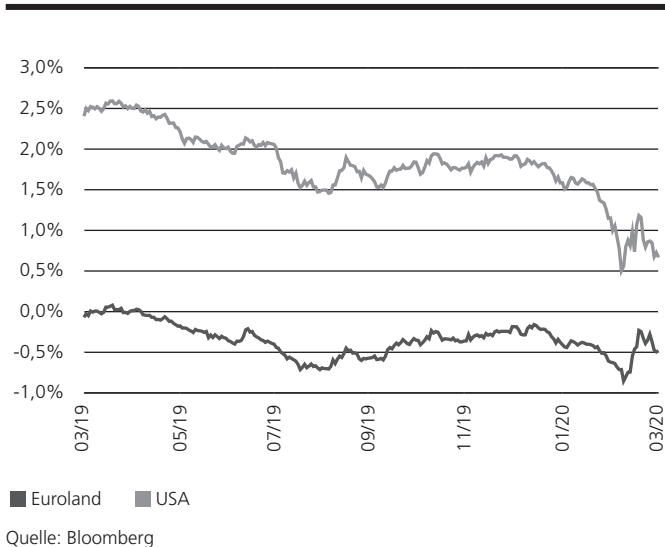
Im globalen Vergleich blieben japanischen Aktien anfangs deutlich resistenter gegen den allgemeinen Börsenkollaps. Auf Jahressicht verzeichnete der Nikkei 225 jedoch ebenfalls ein deutliches Minus von 10,8 Prozent und der breiter gefasste TOPIX wies einen Abschlag um 11,9 Prozent auf. Chinesische Aktien traf es als Ursprungsland der Pandemie deutlich härter, da hier die volkswirtschaftlichen Konsequenzen früher als im Rest der Welt absehbar waren. Der Hang Seng büßte 18,8 Prozent ein. Schwellenländeraktien litten insbesondere unter dem bereits Anfang Januar einsetzenden Ölpreisverfall. Gemessen am MSCI Emerging Markets registrierten Werte aus Schwellenländern im Stichtagsvergleich ein Minus von 19,8 Prozent (auf US-Dollar-Basis).

Bröckelnde Renditen

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging bis Ende August zunächst kräftig zurück. Die im Jahresverlauf zu beobachtenden Störfaktoren kurbelten die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren an. In der Konsequenz sank das Renditeniveau von einem Höchststand im April 2019 mit plus 0,1 Prozent zwischenzeitlich im August auf einen Tiefstwert von minus 0,7 Prozent und bescherte Anlegern am Rentenmarkt hohe

Kursgewinne. Einen weiteren Einbruch verursachte im März die Corona-Krise, welche die Rendite auf minus 0,9 Prozent drückte, bevor eine Erholung die Renditen zum Stichtag auf minus 0,5 Prozent ansteigen ließ.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten deutsche Staatsanleihen damit auf Jahressicht ein Plus von 3,3 Prozent. Angesichts der von der EZB ergriffenen Maßnahmen zur Eindämmung der Corona-Folgen ist mit einem Ende der Niedrigzinsphase auf absehbare Zeit nicht zu rechnen.

US-Zinsen verzeichneten bis in den Spätsommer 2019 hinein ebenfalls einen deutlichen Rückgang, sodass die Kurse der Rentenpapiere entsprechend zulegen konnten. Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen markierte zu Beginn des Berichtszeitraums einen Hochpunkt bei 2,6 Prozent. Aufgrund verhaltener Konjunkturdaten sowie der drei Zinssenkungen der Fed ermäßigte sich die Rendite im Jahresverlauf 2019 jedoch deutlich. Eine Beschleunigung erfuhr dieser Trend noch durch das Corona-Szenario und die hierdurch ausgelöste Zinssenkung der Fed auf nahezu 0 Prozent. Zum März-Ultimo rentierten 10-jährige US-Treasuries nur noch bei 0,7 Prozent.

Am Devisenmarkt pendelte der Wechselkurs des Euro bis zum Beginn der allgemeinen Corona-Verunsicherung in einer relativ engen Bandbreite. Im März verstärkten sich die Ausschläge jedoch deutlich und nach einem merklichen Anstieg auf knapp 1,15 US-Dollar und anschließender Talfahrt auf unter 1,07 US-Dollar lag der Euro-Wechselkurs Ende März bei 1,10 US-Dollar.

Die Rohstoffmärkte zeigten sich unter dem Einfluss von Corona uneinheitlich. Nachdem Gold im Berichtsverlauf einen deutlichen

Anstieg in Richtung Allzeithoch verzeichnen konnte, zeigte sich im März, dass auch vermeintlich sichere Häfen nicht immun gegen die herrschende Verunsicherung sind. Dem deutlichen Einbruch folgte aber eine rasche Erholung und die Feinunze Gold verteuerte sich letztlich auf Jahressicht um 22,0 Prozent. Unter einem regelrechten Preisverfall litt hingegen ein anderer Rohstoff. So verbilligte sich Rohöl der Sorte Brent im Stichtagsvergleich um 66,8 Prozent auf zuletzt 22,7 US-Dollar. Der Versuch der OPEC-Länder, den Öl-Preis angesichts des Nachfrageschocks durch die Corona-Krise zu stabilisieren, scheiterte zunächst an der Weigerung Russlands, die Ölproduktion zu reduzieren.

Zur Auswirkung der Corona-Pandemie

In den vergangenen Wochen hat das Corona-Virus enorme sichtbare Schäden an Konjunktur und Märkten verursacht. Es ist eine globale Herausforderung und hat nahezu überall für Schrecken gesorgt. Die Regierungen der Industrieländer verfolgen den Ansatz „Gesundheit vor wirtschaftlichen Aspekten“, wobei in unterschiedlich rigider Form das öffentliche Leben heruntergefahren wurde. Infolgedessen hat es Bewegungen an den Kapitalmärkten und bei den Konjunkturindikatoren gegeben, die die Bezeichnung „historisch“ verdienen. Wenn man derzeit etwas mit Sicherheit sagen kann, dann, dass eine Rezession eingesetzt hat. Doch es ist keine „normale“ Rezession. Dieser Wirtschaftseinbruch ist in fünferlei Hinsicht einzigartig: (1) Es ist zugleich ein Angebots- und ein Nachfrageschock. Aufgrund der ursprünglich von China ausgegangenen Unterbrechung der Lieferketten stockte die Produktion des Güterangebots, und aufgrund der Ausgangsbeschränkungen wurde die Konsumnachfrage hart ausgebremst. (2) Durch den Ansatz, die Ausbreitung des Virus zumindest abzubremsen, ist es gewissermaßen eine „angeordnete“ Rezession. (3) Die Blitzrezession ist schlagartig und rasant wie nie zuvor über die Volkswirtschaften hereingebrochen. (4) Diese Rezession ist nicht aus einem ökonomischen Ungleichgewicht entstanden, wie damals 2008/2009 infolge einer übermäßigen Kreditvergabe, sondern trifft unvermittelt quasi alle Sektoren der Wirtschaft. (5) Der wirtschaftliche Einbruch befällt fast zeitgleich alle Regionen auf der Welt.

Einzigartig ist auch die Reaktion der Regierungen und Notenbanken auf den wirtschaftlichen Einbruch: Deren „Was immer nötig ist!“ ist in der Schnelligkeit und inhaltlichen Überzeugung ebenfalls noch nie dagewesen. Die mit dem ökonomischen Stillstand verbundenen Belastungen für die Bevölkerung und die Unternehmen sollen auf breiter Basis abgemildert werden. Finanzpolitische Hilfspakete (beispielsweise direkte finanzielle Zahlungen oder Kreditzusagen) und ein geldpolitischer Lockerungskurs (immense zusätzliche Wertpapierkäufe, Zinssenkungen, etc.) in bislang nicht gekannten Volumina sind auf den Weg gebracht worden. Die Finanzmärkte haben daraufhin zwar den ersten Schock überwunden und die tiefe Rezession eingepreist, aber in den kommenden Wochen und Monaten dürften es weiterhin noch viele Gründe für ungewöhnlich hohe Schwankungen geben.

Jahresbericht 01.04.2019 bis 31.03.2020

Weltzins-INVEST

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Investmentfonds Weltzins-INVEST ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Der Fonds investiert überwiegend in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere in den weltweiten Lokalwährungen außerhalb des Euro. Davon werden überwiegend Wertpapiere aus Schwellenländern (Nicht-Industrielländern) sowie Anlagen von Emittenten (auch aus Industrieländern) mit Kreditbezug zu den vorgenannten Ländern oder deren jeweiligen lokalen Währungen, sofern das Fondsmanagement diese als aussichtsreich bewertet, erworben. Dabei werden gezielt auch Papiere solcher Emittenten erworben, deren Zahlungsfähigkeit vom Markt nicht als erstklassig eingeschätzt wird, sowie Papiere, die auf eine Währung lauten, die hohe Wechselkursschwankungen gegenüber der Fondswährung aufweisen können. Dem Fonds liegt ein „Buy-and-Hold“ Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren zu berechnen, wird der Index 50% J.P. Morgan Emerging Local Markets ELMI+, 50% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite verwendet.¹⁾ Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Corona-Schock trifft Finanzmärkte hart

Das Geschäftsjahr des Fonds war in den ersten zehn Monaten von einer überwiegend positiven Stimmung gekennzeichnet, welche auch durch Störfaktoren wie den schwelenden Handelskonflikt zwischen den USA und China oder die zähe Brexit-Hängepartie nicht dauerhaft getrübt wurden. Entscheidender Faktor war die geldpolitische Kehrtwende der US-Notenbank Fed, die im Jahr 2019 die Fortsetzung ihres Normalisierungskurses beendete und stattdessen erneut konjunkturstimulierend expansiv tätig wurde. Drei Leitzinssenkungen à 25 Basispunkte schlugen für 2019 zu Buche. Im Februar 2020 traf der Corona-Virus die Finanzmärkte mit großer Härte und ließ den Markt kippen. In der Folge haben die Corona-Pandemie und der massive Ölpreisverfall zu starken Verlusten insbesondere bei Schwellenländeranlagen geführt.

Wichtige Kennzahlen

Weltzins-INVEST

Performance *	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse (P)	-2,9%	-2,1%	0,2%
Anteilklasse (I)	-2,4%	-1,6%	0,7%
Anteilklasse (T)	-2,5%	-1,6%	-

	Gesamtkostenquote	ebV**
Anteilklasse (P)	1,16%	0,00%
Anteilklasse (I)	0,66%	0,00%
Anteilklasse (T)	0,66%	0,00%

ISIN

Anteilklasse (P)	DE000A1CXYM9
Anteilklasse (I)	DE000A1JSHJ5
Anteilklasse (T)	DE000A0M6KA6

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

**ebV = erfolgsbezogene Vergütung

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Anteilklasse P

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	10.259.078,23
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	493.202,25
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	2.115.066,52
Devisenkassageschäften	590.519,03
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	13.457.866,03

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-36.720.589,80
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-1.259.362,92
Devisenkassageschäften	-2.150.234,74
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-40.130.187,46

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Die Unsicherheit über die weitere weltwirtschaftliche Entwicklung sowie die Folgen für Wirtschaftswachstum und Bonität ist hoch. Nachdem es China geschafft hat, die Pandemie durch Quarantänemaßnahmen unter Kontrolle zu bringen, dürfte dies aber früher oder später auch in den anderen Teilen der Welt gelingen.

Weltzins-INVEST

Regierungen und Zentralbanken stemmen sich mit aller Macht gegen die Gefahr einer globalen Insolvenzwelle und haben es zum Ende des Betrachtungszeitraums vorläufig geschafft, die Märkte ansatzweise zu stabilisieren. Allein im März senkte die Fed dazu in zwei Schritten die Leitzinsen um weitere 150 Basispunkte. Trotz allem schlug der Einfluss der Corona-Krise negativ auf die Gesamtmärkte und somit auch auf die Performance des Fonds durch.

In der Portfoliostruktur lag in der Berichtsperiode ein Schwerpunkt weiterhin auf internationalen Wertpapieren mit besonderen Ausstattungsmerkmalen mit dem Fokus auf Unternehmensanleihen. Unter Assetklassen-Gesichtspunkten folgten Quasi-Staatsanleihen bzw. supranationale Anleihen vor Staatsanleihen und besicherten Papieren. Im Derivate-Bereich kamen selektiv Devisenterminkontrakte sowie Kreditausfallversicherungen (Credit Default Swaps – CDS) zum Einsatz. Die Anlagen sind in über 70 Währungen diversifiziert.

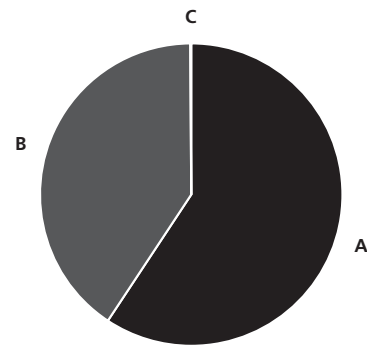
In den krisenhaften letzten beiden Monatsmonaten gerieten insbesondere Titel mit Devisenmarktbezug (hohe Wechselkurschwankungen) sowie Papiere aus den Emerging Markets unter Druck. Das Fondsmanagement blieb in dieser Situation seiner bis in den Februar hinein sehr erfolgreichen Anlagestrategie verpflichtet und setzte auf eine Erholung der überzogenen Marktkorrektur.

Der allgemeine Rückgang des Zinsniveaus erwies sich über weite Strecken des Betrachtungszeitraums als vorteilhaft für die Wertentwicklung des Sondervermögens. Nachteilige Effekte ergaben sich insbesondere im letzten Monat des Berichtszeitraums, nachdem für Unternehmensanleihen die Risikoaufschläge infolge der Corona-Pandemie signifikant anzogen. Davon waren auch kurzlaufende Anleihen betroffen, da hier die Differenz zwischen erzielbaren Marktkursen und buchhalterischen Bewertungskursen geringer ausfällt und diese daher von Marktteilnehmern bevorzugt verkauft werden, um Mittelabflüsse zu bedienen.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellten sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Renten und Devisentermingeschäften. Für die realisierten Verluste waren im Wesentlichen Transaktionen in Renten sowie in Devisenkassageschäften ursächlich.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Fondsstruktur Weltzins-INVEST

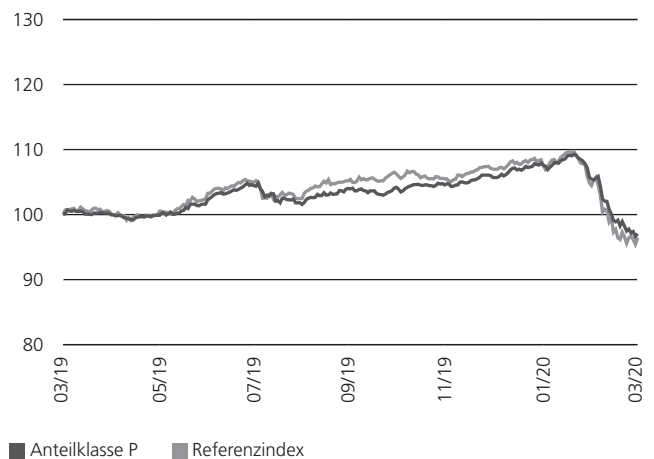


A	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	59,3%
B	Verzinsliche Wertpapiere	40,6%
C	Barreserve, Sonstiges	0,1%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Weltzins-INVEST vs. Referenzindex

Index: 31.03.2019 = 100



Berechnung nach BVI-Methode; die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Der Effekt ist bei eher kürzer laufenden Anleihen im Fonds weniger stark ausgeprägt.

Weltzins-INVEST

Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmens- und Schwellenländeranleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen. Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Im Zuge der sehr hohen Volatilität im letzten Quartal des Geschäftsjahres kam es temporär zu Marktsituationen eingeschränkter Liquidität in fast allen Marktsegmenten.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Der Fonds Weltzins-INVEST verzeichnete im Betrachtungszeitraum ein Minus von 2,5 Prozent (Anteilklassen T) bzw. ein Minus von 2,4 Prozent (Anteilklasse I). Die Anteilklasse P wies im Berichtsjahr eine Wertminderung um 2,9 Prozent auf.

Zur Auswirkung der Corona-Pandemie

Ab Mitte Februar 2020 standen die Kapitalmärkte unter dem Einfluss der Corona-Pandemie. Sämtliche Assetklassen unterlagen einer deutlich erhöhten Risikoaversion. Die dynamische Ausbreitung von COVID-19 schlug sich dabei vor allem an den Aktienmärkten in einer jähen Abwärtsbewegung nieder, welche Mitte März einen vorläufigen Tiefstand erreichte. Beschränkungen der persönlichen Bewegungsfreiheit, Produktionsstopps und Ladenschließungen sowie unterbrochene Lieferketten übten großen Druck auf die gesamte Wirtschaft aus, sodass die Wahrscheinlichkeit einer ausgeprägten globalen Rezession stieg. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich Erholungstendenzen zu beobachten waren und Zentralbanken und Regierungen weltweit umfangreiche Unterstützungsprogramme implementierten, kann es aufgrund der Unvorhersehbarkeit der weiteren Entwicklungen weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des Sondervermögens kommen.

1) Referenzindex: 50% J.P. Morgan Emerging Local Markets ELM+, 50% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite. Der genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Weltzins-INVEST-Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Währung des Anteilwertes, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Ertragsverwendung und der Mindestanlagesumme sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung (I), (P) und (T).

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe 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 den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse (I)	0,50% p.a.	keiner	EUR 100.000	Ausschüttung
Anteilklasse (P)	1,00% p.a.	3,00%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse (T)	0,50% p.a.	keiner	EUR 100.000	Thesaurierung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Weltzins-INVEST

Vermögensübersicht zum 31. März 2020.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.641.781.236,18	94,64
Argentinien	13.879.164,09	0,80
Aserbaidschan	780.569,19	0,04
Australien	10.817.632,47	0,61
Belgien	874.560,92	0,05
Bosnien und Herzegowina	1.529.612,44	0,09
Brasilien	11.594.881,52	0,66
Britische Jungfern-Inseln	3.606.727,50	0,20
Chile	13.889.756,82	0,79
China	11.862.940,84	0,69
Dänemark	2.438.126,05	0,14
Deutschland	73.756.290,44	4,27
Dominikanische Republik	17.477.268,74	1,00
Finnland	3.728.894,54	0,21
Frankreich	64.194.084,62	3,70
Georgien	2.846.890,18	0,16
Grenada	536.136,22	0,03
Großbritannien	140.895.421,53	8,12
Hongkong	6.534.578,54	0,37
Indien	12.714.530,88	0,74
Indonesien	5.375.376,15	0,31
Irland	40.208.039,34	2,30
Island	3.820.383,15	0,22
Israel	4.344.389,32	0,24
Italien	2.880.312,26	0,17
Japan	1.484.681,41	0,09
Kaiman-Inseln	21.357.220,34	1,24
Kanada	11.287.080,77	0,64
Kasachstan	9.947.951,59	0,58
Kolumbien	27.414.847,85	1,58
Kongo	577.007,79	0,03
Korea, Republik	29.247.132,77	1,68
Kroatien	6.120.153,37	0,36
Kuwait	1.071.094,80	0,06
Luxemburg	3.240.106,44	0,18
Malaysia	24.981.329,07	1,44
Mexiko	16.995.438,76	0,97
Mosambik	1.125.682,62	0,06
Namibia	4.407.693,36	0,25
Neuseeland	7.636.139,23	0,43
Niederlande	185.525.263,10	10,67
Nigeria	10.936.170,24	0,63
Norwegen	10.368.471,42	0,61
Österreich	27.319.959,73	1,57
Peru	9.542.302,27	0,55
Philippinen	26.259.963,30	1,52
Polen	13.041.977,72	0,73
Portugal	93.252,50	0,01
Rumänien	9.348.391,86	0,54
Russische Föderation	7.333.846,71	0,42
Schweden	13.686.855,51	0,81
Schweiz	5.851.484,18	0,34
Serbien	16.027.856,79	0,94
Singapur	36.687.973,37	2,16
Slowakei	1.162.727,32	0,07
Sonstige	293.142.110,26	16,93
Spanien	1.277.292,74	0,07
Sri Lanka	6.508.156,17	0,39
Südafrika	53.439.701,94	3,08
Thailand	11.343.062,22	0,65
Tschechische Republik	1.428.963,61	0,08
Türkei	1.492.498,82	0,09
Ungarn	20.695.665,45	1,20
Uruguay	7.878.011,04	0,45
USA	241.269.132,27	13,90
Venezuela	1.029.573,55	0,06
Vereinigte Arabische Emirate	7.879.836,33	0,45
Vietnam	3.730.607,84	0,22
2. Sonstige Wertpapiere	778.945,98	0,04
AUD	778.945,98	0,04
3. Derivate	-520.302,88	-0,04
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	46.595.538,61	2,68
5. Sonstige Vermögensgegenstände	62.422.541,49	3,60
II. Verbindlichkeiten	-16.090.629,98	-0,92
III. Fondsvermögen	1.734.967.329,40	100,00

Weltzins-INVEST

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermogens *)
I. Vermogensgegenstande		
1. Anleihen	1.641.781.236,18	94,64
AMD	1.700.500,91	0,10
ARS	27.755.869,83	1,59
AUD	29.856.933,08	1,71
BDT	3.426.248,41	0,20
BRL	50.197.238,22	2,89
CAD	28.342.316,88	1,64
CHF	9.648.097,20	0,55
CLP	17.411.015,08	0,99
CNH	62.410.373,69	3,60
COP	48.057.012,96	2,76
CRC	12.801.256,48	0,75
CZK	28.057.286,06	1,60
DEM	1.529.612,44	0,09
DKK	537.288,85	0,03
DOP	17.975.133,59	1,03
EGP	34.473.280,24	2,00
EUR	69.080.456,29	3,98
GBP	30.361.483,56	1,74
GEL	5.655.548,75	0,32
GHS	14.208.056,60	0,82
GTQ	3.972.045,62	0,23
HKD	5.327.695,38	0,30
HRK	4.361.507,97	0,26
HUF	32.640.258,05	1,89
IDR	56.383.183,58	3,26
ILS	14.699.683,88	0,84
INR	58.197.730,24	3,38
ISK	692.738,24	0,04
JMD	11.143.150,51	0,65
JPY	31.891.495,76	1,85
KES	21.495.452,32	1,23
KRW	4.233.955,81	0,25
KZT	20.655.246,79	1,20
LKR	12.387.690,81	0,72
MAD	6.196.193,66	0,35
MXN	54.025.937,09	3,12
MYR	31.914.523,81	1,83
NGN	21.643.506,55	1,24
NOK	18.917.821,50	1,09
NZD	30.846.187,44	1,77
PEN	23.272.287,87	1,33
PHP	33.730.004,89	1,94
PKR	8.384.564,74	0,48
PLN	36.248.637,21	2,06
RON	31.717.402,63	1,83
RSD	19.385.419,59	1,13
RUB	55.197.285,32	3,19
SEK	16.668.113,73	0,97
SGD	29.551.936,50	1,74
THB	14.477.914,19	0,83
TRY	64.902.356,40	3,75
TTD	3.364.828,12	0,19
TWD	3.618.938,57	0,21
UAH	16.957.227,81	0,98
UGX	9.143.925,79	0,52
USD	242.987.008,21	14,02
UYU	26.021.981,22	1,49
UZS	10.995.506,48	0,63
ZAR	55.434.900,87	3,19
ZMW	4.609.981,91	0,27
2. Sonstige Wertpapiere	778.945,98	0,04
AUD	778.945,98	0,04
3. Derivate	-520.302,88	-0,04
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	46.595.538,61	2,68
5. Sonstige Vermogensgegenstande	62.422.541,49	3,60
II. Verbindlichkeiten	-16.090.629,98	-0,92
III. Fondsvermogen	1.734.967.329,40	100,00

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Weltzins-INVEST

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								887.150.733,67	51,20
Verzinsliche Wertpapiere								887.150.733,67	51,20
EUR								21.232.788,05	1,22
XS1588008539	7,7500 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 17/22 ¹⁾	EUR		2.000.000	0	500.000	% 26,623	532.469,63	0,03
XS2100580872	0,0000 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 20/23	EUR		4.500.000	4.500.000	0	% 91,988	4.139.457,07	0,24
XS1525945421	3,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FX Linked MTN 16/21	EUR		500.000	0	0	% 99,314	496.569,45	0,03
XS0216072230	1,2870 % Fürstenberg Capital GmbH FLR Anl. subord. 05/Und.	EUR		1.000.000	0	0	% 67,312	673.120,00	0,04
DE000A0EUBN9	5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Sub. Notes 05/Und. ²⁾	EUR		700.000	0	0	% 70,438	493.066,00	0,03
XS2090970521	0,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX Lkd MTN 19/23	EUR		3.550.000	3.550.000	0	% 99,210	3.521.937,25	0,20
XS1054714248	5,7500 % Intl Personal Finance PLC MTN 14/21	EUR		1.000.000	0	0	% 58,888	588.880,00	0,03
DE000A19G897	8,2500 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 17/20	EUR		1.800.000	0	0	% 79,566	1.432.192,50	0,08
DE000A19H424	5,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 17/20	EUR		2.400.000	0	400.000	% 98,603	2.366.466,67	0,14
XS1842079235	4,5000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 18/20	EUR		3.500.000	0	0	% 98,333	3.441.637,50	0,20
XS1842955475	4,4000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 18/20	EUR		2.700.000	0	300.000	% 98,639	2.663.247,54	0,15
DE000HV5L060	10,0000 % UniCredit Bank AG HVB Rals REPSERBIEN 16/22	EUR		1.000.000	0	0	% 88,374	883.744,44	0,05
DEM								1.529.612,44	0,09
XS0082227546	0,4375 % Förder. Bosnien und Herzegowina FLR Bds 97/21 Reg.S ¹⁾	DEM		20.000.000	0	0	% 14,958	1.529.612,44	0,09
AMD								1.700.500,91	0,10
XS1471725322	9,7000 % European Bank Rec. Dev. MTN 16/21 ¹⁾	AMD		750.000.000	0	250.000.000	% 29,001	391.506,30	0,02
XS1659091273	8,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/22 ¹⁾	AMD		992.900.000	0	0	% 73,242	1.308.994,61	0,08
ARS								17.668.412,27	1,02
ARFRAN5600H0	45,2802 % Banco BBVA Argentina S.A. FLR Notes 19/20	ARS		80.000.000	80.000.000	0	% 40,247	454.117,12	0,03
ARGALI560294	43,4316 % Banco de Gal.y Buenos Aires SA FLR Notes 17/20	ARS		20.000.000	0	0	% 76,633	216.167,19	0,01
USP1047VAG25	17,5000 % Banco Macro S.A. Notes 17/22 Reg.S	ARS		50.000.000	0	0	% 53,880	379.960,23	0,02
ARCBAS3201C0	50,8475 % City of Buenos Aires FLR Bonos 17/22	ARS		40.000.000	0	0	% 82,327	464.458,67	0,03
ARCBAS3201F3	38,2913 % City of Buenos Aires FLR Bonos S.22 17/24	ARS		40.000.000	0	0	% 83,895	473.305,03	0,03
ARCBAS3201J5	43,6680 % City of Buenos Aires FLR Bonos S.23 17/28	ARS		25.000.000	0	0	% 71,954	253.710,23	0,01
XS1916213017	31,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/20	ARS		90.000.000	0	30.000.000	% 85,777	1.088.830,98	0,06
XS1940196881	30,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 19/21	ARS		234.000.000	24.000.000	30.000.000	% 84,866	2.800.861,34	0,16
XS1908252999	25,8900 % European Investment Bank MTN 18/23	ARS		91.000.000	0	0	% 75,000	962.603,05	0,06
XS1907434200	24,0000 % European Investment Bank MTN 18/23	ARS		105.000.000	0	25.000.000	% 73,168	1.083.565,23	0,06
ARPBUE3204J9	43,0790 % Province of Buenos Aires FLR Bonos 17/22	ARS		90.000.000	0	0	% 52,591	667.575,61	0,04
ARPBUE3205N8	52,2701 % Province of Buenos Aires FLR Bonos 18/25	ARS		40.000.000	0	0	% 48,080	271.249,24	0,02
ARPBUE3203S2	55,2974 % Province of Buenos Aires FLR Bonos S.2 16/19	ARS		40.000.000	0	0	% 97,125	547.943,27	0,03
ARPRNG3200L9	55,0985 % Province of Rio Negro FLR Bonos S.1 17/20	ARS		20.000.000	0	0	% 86,348	243.571,27	0,01
ARPMZA3200P8	59,2218 % Provinz Mendoza FLR Bonos S.1 17/21	ARS		40.000.000	0	0	% 84,430	476.325,42	0,03
ARARGE3202H4	18,2000 % Rep. Argentinien Bonos 16/21	ARS		39.175.627	0	0	% 48,701	269.091,14	0,02
ARARGE4502J2	16,0000 % Rep. Argentinien Bonos 16/23	ARS		80.000.000	0	0	% 35,789	403.817,82	0,02
ARARGE4502K0	15,5000 % Rep. Argentinien Bonos 16/26	ARS		40.000.000	0	0	% 32,486	183.273,35	0,01
ARARGE3203R1	52,5635 % Rep. Argentinien FLR Bonds 17/22	ARS		100.000.000	0	0	% 58,892	830.621,93	0,05
ARARGE03G621	42,7813 % Rep. Argentinien FLR Bonos 10/22 ¹⁾	ARS		20.000.000	0	0	% 98,530	277.934,72	0,02
ARARGE3201B9	42,4990 % Rep. Argentinien FLR Bonos 16/20	ARS		40.000.000	0	0	% 100,000	564.162,96	0,03
ARARGE3204M0	50,5761 % Rep. Argentinien FLR Bonos 17/20	ARS		58.000.000	0	0	% 64,504	527.662,96	0,03

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
ARARGE4502L8	2,2500 % Rep. Argentinien Inflat. Lkd Bonos 16/20		ARS	40.000.000	0	0	% 216,630	1.222.147,32	0,07
ARARGE320283	2,5000 % Rep. Argentinien Inflat. Lkd Bonos 16/21		ARS	60.000.000	0	0	% 215,286	1.821.846,64	0,11
ARARGE03E121	5,8300 % Rep. Argentinien Inflat. Lkd Bonos Disc. 03/33		ARS	5.000.000	0	0	% 1.081,857	762.929,23	0,04
USP989MJBK63	16,5000 % YPF S.A. Notes 17/22 Reg.S		ARS	56.351.000	12.000.000	12.000.000	% 52,930	420.680,32	0,02
AUD								12.075.650,50	0,69
AU3CB0237899	3,3500 % Apple Inc. Notes 16/24		AUD	6.400.000	7.100.000	700.000	% 107,053	3.841.219,97	0,22
XS1139080250	4,3750 % BNP Paribas S.A. MTN 14/21		AUD	1.000.000	0	0	% 105,044	588.924,40	0,03
XS2053050683	1,8730 % Central Nippon Expr. Co. Ltd. MTN 19/24		AUD	2.600.000	2.600.000	0	% 101,852	1.484.681,41	0,09
XS1095588932	4,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 14/21		AUD	500.000	0	0	% 105,236	295.001,82	0,02
XS1757824864	3,7500 % Deutsche Bank AG MTN 18/23		AUD	1.000.000	0	0	% 104,271	584.590,59	0,03
DE000LB1DV90	4,9000 % Ldsbk Baden-Württemb. T2 MTN 17/27		AUD	1.000.000	0	0	% 110,217	617.929,53	0,04
XS2048598689	1,6250 % Mercedes-Benz Austral./Pac.Pty MTN 19/22		AUD	2.500.000	2.500.000	0	% 101,074	1.416.680,68	0,08
XS1732146185	3,2500 % National Australia Bank Ltd. MTN 17/24		AUD	1.200.000	1.200.000	0	% 105,563	710.204,36	0,04
AT000B014030	3,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.126 17/21		AUD	500.000	0	0	% 101,789	285.340,45	0,02
XS1615104244	5,0000 % Société Générale S.A. MTN 17/27		AUD	400.000	0	600.000	% 107,696	241.518,24	0,01
XS1074107910	4,7500 % The Export-Import Bk of Korea MTN 14/21		AUD	1.000.000	0	0	% 103,770	581.781,74	0,03
AU3CB0245108	2,9500 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. MTN 17/20		AUD	1.000.000	0	0	% 100,076	561.071,40	0,03
AU3CB0247047	3,5000 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. MTN 17/22		AUD	1.500.000	0	0	% 103,060	866.705,91	0,05
BDT								3.426.248,41	0,20
XS2028856321	6,3000 % International Finance Corp. MTN 19/22		BDT	327.000.000	363.000.000	36.000.000	% 97,870	3.426.248,41	0,20
BRL								28.959.925,67	1,67
BRSTNCNTF147	10,0000 % Brasilien Nota S.NTNF 12/23		STK	15.400	10.400	7.000	BRL 1.110,664	2.994.515,42	0,17
BRSTNCNTF170	10,0000 % Brasilien Nota S.NTNF 14/25		STK	24.000	26.000	2.000	BRL 1.127,609	4.737.975,81	0,27
BRSTNCNTF1P8	10,0000 % Brasilien Nota S.NTNF 16/27		STK	15.000	17.000	2.000	BRL 1.132,378	2.973.758,83	0,17
XS1269739931	11,2500 % Deutsche Bank AG, London Br. Anl. 15/21		BRL	3.000.000	0	0	% 107,690	565.613,59	0,03
XS1734887000	7,5000 % European Investment Bank MTN 17/22		BRL	20.900.000	0	2.300.000	% 107,318	3.926.829,66	0,23
XS1816652389	7,2500 % European Investment Bank MTN 18/22		BRL	12.000.000	0	2.000.000	% 106,642	2.240.436,99	0,13
XS1097534751	0,0000 % European Investment Bank Zero MTN 14/21		BRL	10.000.000	0	0	% 95,570	1.673.188,20	0,10
XS1757690562	8,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 18/22		BRL	8.500.000	0	1.500.000	% 107,244	1.595.934,77	0,09
XS1840619610	8,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 18/23		BRL	30.500.000	0	3.500.000	% 110,511	5.901.039,94	0,34
XS1535067109	9,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 16/21		BRL	9.000.000	0	1.000.000	% 108,125	1.703.694,95	0,10
US61747WAA71	11,5000 % Morgan Stanley Notes 10/20		BRL	2.000.000	0	0	% 102,955	360.496,16	0,02
XS0969741593	0,0000 % Nordic Investment Bank Zero MTN 13/23		BRL	2.000.000	0	0	% 81,806	286.441,35	0,02
CAD								6.607.173,65	0,37
FR0010443630	4,6800 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 07/29		CAD	1.100.000	0	400.000	% 106,000	747.325,71	0,04
CA298713AK48	4,5500 % EUROFIMA Bond 07/27		CAD	1.410.000	0	0	% 120,066	1.085.047,43	0,06
CA404280BE83	3,1960 % HSBC Holdings PLC MTN 16/23		CAD	1.000.000	0	500.000	% 106,324	681.463,63	0,04
XS0175378222	0,5000 % Municipality Finance PLC MTN 03/20		CAD	680.000	0	0	% 98,775	430.494,22	0,02
XS0047311153	7,8750 % Provinz British Columbia Bonds 93/23		CAD	2.900.000	0	400.000	% 122,561	2.278.032,41	0,13
US052591AS38	5,3750 % Republik Österreich MTN 04/34 144A		CAD	1.500.000	0	0	% 144,041	1.384.810,25	0,08
CHF								9.648.097,20	0,55
CH0310140568	4,0000 % African Bank Ltd. MTN 16/20		CHF	1.000.000	0	0	% 96,688	912.926,48	0,05
CH0310140584	5,5000 % African Bank Ltd. MTN 16/21		CHF	1.000.000	0	0	% 95,000	896.983,77	0,05
CH0385518086	2,8750 % Alfa Holding Issuance PLC MT LPN ABH Fin. 17/22		CHF	2.000.000	0	0	% 96,187	1.816.392,14	0,10
CH0246199050	3,6380 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy Notes 14/22		CHF	1.500.000	0	500.000	% 96,745	1.370.189,92	0,08
CH0361824458	3,3750 % Rep. Argentinien Bonds 17/20		CHF	1.600.000	0	900.000	% 36,518	551.680,90	0,03
CH0379268748	2,1000 % RZD Capital PLC LPN Russ.Railways 17/23		CHF	2.000.000	0	0	% 99,875	1.886.026,41	0,11
CH0130249581	5,3380 % SRLEV N.V. FLR Bonds 11/Und.		CHF	1.000.000	0	0	% 101,875	961.897,07	0,06
CH0333827506	1,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. Schuldversch. 16/25		CHF	1.700.000	0	500.000	% 78,000	1.252.000,51	0,07

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CLP								8.175.004,39	0,47
CL0002172501	4,5000 % Republik Chile Bonos 15/26	CLP		2.000.000.000	2.000.000.000	0	% 109,220	2.330.862,48	0,13
CL0002329671	4,5000 % Republik Chile Bonos 16/21	CLP		2.300.000.000	500.000.000	200.000.000	% 103,568	2.541.780,26	0,15
CL0002454230	4,0000 % Republik Chile Bonos 18/23	CLP		2.900.000.000	500.000.000	300.000.000	% 106,719	3.302.361,65	0,19
CNH								50.662.937,50	2,92
HK0000536356	3,4000 % Agricultural Dev. Bk of China Bonds 19/24	CNH		22.200.000	22.200.000	0	% 102,456	2.911.710,92	0,17
XS1786085255	4,7000 % Arab Petrol. Investm. Corp. Bonds 18/21	CNH		16.500.000	0	3.500.000	% 100,485	2.122.487,71	0,12
XS1958237403	2,9000 % Asian Development Bank MTN 19/24	CNH		10.000.000	10.000.000	0	% 104,158	1.333.376,00	0,08
XS1774687542	4,6500 % Bank of China Ltd. (Mac.Br.) MTN 18/21	CNH		18.000.000	0	2.000.000	% 101,899	2.348.023,45	0,14
XS1700429050	4,5000 % BOC Aviation Ltd. MTN 17/20	CNH		14.000.000	0	0	% 100,644	1.803.757,23	0,10
FR0013378874	4,6000 % BPCE S.A. Preferred MTN 18/23	CNH		22.000.000	0	3.000.000	% 102,445	2.885.197,65	0,17
XS1487323021	4,2000 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI MTN 16/21	CNH		10.240.000	0	1.500.000	% 100,880	1.322.406,68	0,08
XS1815385031	4,8500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI MTN 18/23	CNH		10.000.000	0	2.000.000	% 104,172	1.333.555,23	0,08
HK0000209202	4,3500 % China Development Bank MTN 14/24	CNH		10.000.000	0	0	% 106,224	1.359.823,85	0,08
HK0000098928	4,2000 % China Development Bank Notes 12/27	CNH		10.000.000	0	0	% 107,925	1.381.599,16	0,08
XS1260816936	4,2000 % Credit Agricole CIB MTN 15/20	CNH		5.000.000	0	5.000.000	% 100,394	642.592,43	0,04
XS1275465687	4,5000 % Deutsche Bank AG MTN 15/20	CNH		7.000.000	0	3.000.000	% 99,999	896.098,75	0,05
XS1241700951	4,0000 % Deutsche Bank AG MTN 15/20	CNH		10.000.000	0	0	% 99,926	1.279.200,16	0,07
XS1231195840	4,3000 % Deutsche Bank AG MTN Anl. 15/20	CNH		10.000.000	0	0	% 100,293	1.283.898,31	0,07
XS1216614542	5,6000 % Deutsche Bank AG Subord. FLR MTN 15/25	CNH		12.000.000	12.000.000	0	% 92,750	1.424.804,14	0,08
HK0000545605	3,4000 % Eastern Creat.II.Inv.Hldg Ltd. MTN 19/22	CNH		6.000.000	6.000.000	0	% 98,643	757.665,52	0,04
XS1994836416	4,6200 % Emirates NBD PJSC MTN 19/26	CNH		29.000.000	34.000.000	5.000.000	% 104,777	3.889.770,34	0,22
XS2026165774	3,5000 % Emirates NBD PJSC MTN 19/26	CNH		20.000.000	20.000.000	0	% 98,772	2.528.854,52	0,15
XS1781824393	4,9000 % Far East Horizon Ltd MTN 18/21	CNH		5.000.000	0	0	% 98,210	628.616,42	0,04
XS1796860317	4,8000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C MTN 18/21	CNH		2.000.000	0	2.000.000	% 100,905	258.346,56	0,01
SG6SI8000002	3,9500 % Ind.& Com.Bk of China (SG Br.) MTN 14/21	CNH		5.000.000	0	0	% 101,444	649.316,40	0,04
XS1735598366	4,0000 % International Finance Corp. MTN 17/20	CNH		10.000.000	0	0	% 100,926	1.291.995,24	0,07
HK0000389657	7,5000 % ITNL Offshore Pte. Ltd. Notes 18/21	CNH		5.000.000	0	0	% 27,728	177.476,45	0,01
XS1885811023	4,8000 % Malayan Banking Berhad MTN 18/23	CNH		6.000.000	6.000.000	0	% 104,444	802.218,50	0,05
XS1906337560	3,5000 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 19/24	CNH		12.000.000	14.000.000	2.000.000	% 102,283	1.571.247,89	0,09
XS1158159894	4,4000 % Morgan Stanley MTN 15/20	CNH		8.000.000	0	2.000.000	% 100,209	1.026.258,38	0,06
XS1787971586	5,1000 % QNB Finance Ltd. MTN 18/21	CNH		15.000.000	0	0	% 100,940	1.938.271,29	0,11
XS1942618296	4,3500 % QNB Finance Ltd. MTN 19/22	CNH		1.000.000	1.000.000	0	% 100,102	128.145,96	0,01
XS1678969954	4,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.129 17/20	CNH		8.000.000	0	0	% 101,100	1.035.383,28	0,06
XS1894675674	4,5000 % Sinopec Cent.Brig. Cap.Inv.Ltd MTN 18/21	CNH		19.180.000	0	0	% 102,014	2.504.785,33	0,14
XS1881018011	4,7100 % The Bank of Nova Scotia MTN 18/23	CNH		22.000.000	0	3.000.000	% 105,263	2.964.547,60	0,17
XS1838007521	4,6500 % The Export-Import Bk of Korea MTN 18/21	CNH		11.820.000	0	3.400.000	% 102,437	1.550.009,40	0,09
XS1867555614	4,1400 % The Export-Import Bk of Korea MTN 18/23	CNH		20.000.000	20.000.000	0	% 102,781	2.631.496,75	0,15
COP								11.752.205,04	0,67
XS1860241766	6,6000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC-MTN 18/25	COP		15.354.500.000	10.054.500.000	1.700.000.000	% 105,537	3.625.510,96	0,21
XS1603395275	5,6000 % Inter-American Dev. Bank MTN 17/24	COP		9.000.000.000	0	1.000.000.000	% 107,007	2.154.693,76	0,12
XS1757831216	4,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 18/21	COP		8.500.000.000	0	1.500.000.000	% 101,084	1.922.358,35	0,11
XS1286782393	5,2700 % International Finance Corp. MTN 15/20	COP		8.000.000.000	0	1.000.000.000	% 100,237	1.794.118,27	0,10
XS1756684038	4,7500 % International Finance Corp. MTN 18/21	COP		5.000.000.000	0	0	% 101,266	1.132.829,41	0,07
XS0283716834	0,0000 % Signum Finance (Cayman) Ltd. Zero CL MTN 07/37	COP		20.000.000.000	0	0	% 25,090	1.122.694,29	0,06
CRC								1.035.284,82	0,06
XS1293460199	6,7500 % International Finance Corp. MTN 15/20	CRC		650.000.000	0	0	% 101,790	1.035.284,82	0,06
CZK								25.933.285,03	1,47

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013398542	2,8000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 19/24		CZK	90.000.000	0	12.000.000	% 106,555	3.499.598,58	0,20
XS1529936335	1,2500 % CETIN Finance B.V. MTN 16/23		CZK	14.000.000	0	0	% 95,711	488.980,77	0,03
XS0227226973	3,9250 % De Volksbank N.V. MTN 05/20		CZK	16.000.000	0	0	% 101,091	590.250,70	0,03
XS1681570450	0,5200 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 17/22		CZK	15.000.000	0	10.000.000	% 97,240	532.277,49	0,03
XS1960552740	3,2200 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 19/22		CZK	6.000.000	6.000.000	0	% 100,493	220.033,57	0,01
CZ0003515413	3,5000 % EPH Financing CZ A.S. Bonds 16/20		CZK	10.000.000	0	0	% 99,500	363.098,93	0,02
XS1374538434	0,8000 % Hypo Vorarlberg Bank AG MTN 16/21		CZK	21.000.000	0	9.000.000	% 98,520	754.997,63	0,04
XS2126053953	1,8000 % Hypo Vorarlberg Bank AG MTN 20/25		CZK	102.000.000	102.000.000	0	% 100,000	3.722.220,19	0,21
AT0000A20F36	2,7200 % Intl Investment Bank -IIB- FLR Bonds 18/21		CZK	63.000.000	0	0	% 100,250	2.304.765,90	0,13
XS1090620730	2,2500 % NET4GAS s.r.o. MTN 14/21		CZK	8.000.000	0	0	% 99,755	291.223,59	0,02
AT000B013867	0,8500 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.109 16/21		CZK	6.000.000	0	0	% 100,575	220.213,12	0,01
AT000B014659	2,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.184 19/24		CZK	141.000.000	141.000.000	0	% 104,825	5.393.688,65	0,31
AT000B014782	1,7000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.19X 19/24		CZK	120.000.000	120.000.000	0	% 103,525	4.533.445,24	0,26
AT000B014055	0,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG Nullk. SV MTN S.128 17/22		CZK	50.010.000	0	0	% 98,100	1.790.308,00	0,10
AT0000A1QEC2	4,2500 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. MTN 17/27		CZK	12.000.000	0	0	% 103,570	453.541,58	0,03
CZ0003512824	2,6250 % Severomor.Vodovody a Kan.Ostr. Notes 15/22		CZK	6.000.000	0	9.000.000	% 102,869	225.235,92	0,01
CZ0003512683	3,0000 % SKODA TRANSPORTATION a.s. Bonds 15/20		CZK	15.000.000	0	0	% 100,369	549.405,17	0,03
DKK								537.288,85	0,03
DE0001345940	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero Notes 96/26		DKK	5.000.000	0	0	% 80,250	537.288,85	0,03
EGP								7.318.848,98	0,42
XS1560729078	14,2375 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 17/21		EGP	65.000.000	0	0	% 102,671	3.843.226,16	0,22
XS1656815682	18,1500 % ICBC Standard Bank PLC FLR Cred. Lkd MTN 17/20		EGP	60.000.000	10.000.000	0	% 100,588	3.475.622,82	0,20
GBP								22.615.288,83	1,30
XS0283627908	6,4160 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR Notes 07/Und.		GBP	600.000	0	400.000	% 95,875	644.292,37	0,04
XS2059678008	1,3750 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 19/24		GBP	2.000.000	2.000.000	0	% 92,341	2.068.478,11	0,12
XS2102507600	2,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/24		GBP	1.500.000	1.500.000	0	% 90,063	1.513.087,45	0,09
XS0397015537	8,6250 % EDP Finance B.V. MTN 08/24		GBP	1.000.000	0	0	% 122,042	1.366.896,64	0,08
FR0011700293	5,8750 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14/Und.		GBP	1.000.000	0	0	% 98,614	1.104.492,41	0,06
XS0954674825	7,7500 % ENEL S.p.A. FLR Bonds 13/75		GBP	1.000.000	0	0	% 100,700	1.127.861,65	0,07
XS0974126186	5,3380 % Gaz Capital S.A. MT LPN 13/20		GBP	500.000	0	500.000	% 101,487	568.338,11	0,03
XS1592279522	4,2500 % Gaz Capital S.A. MT LPN Gazprom 17/24		GBP	1.500.000	800.000	300.000	% 104,596	1.757.246,54	0,10
XS0919406800	6,1250 % Intl Personal Finance PLC MTN 13/20		GBP	1.860.000	0	0	% 98,500	2.051.991,40	0,12
XS0605560084	6,8750 % MDGH - GMTN B.V. MTN 11/26		GBP	3.100.000	2.500.000	400.000	% 126,641	4.397.077,30	0,25
XS0430799725	8,2500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 09/22		GBP	2.000.000	0	0	% 93,500	2.094.440,21	0,12
XS0089572316	6,0000 % Republik Italien MTN 98/28		GBP	800.000	0	200.000	% 123,676	1.108.158,24	0,06
XS0609017917	7,4870 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 11/31		GBP	1.000.000	0	0	% 129,947	1.455.434,34	0,08
XS1645483923	1,7500 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 17/22		GBP	1.250.000	0	0	% 96,962	1.357.494,06	0,08
GEL								5.655.548,75	0,32
XS1577958488	11,0000 % Bank of Georgia JSC Notes 17/20 Reg.S		GEL	10.315.000	0	1.200.000	% 99,993	2.846.890,18	0,16
XS2072920445	35,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Cred. Lkd MTN 19/24		GEL	11.000.000	11.000.000	0	% 92,507	2.808.658,57	0,16
GHS								11.542.526,59	0,67
XS2021462283	15,0000 % African Development Bank MTN 19/22		GHS	31.000.000	34.500.000	3.500.000	% 91,094	4.457.919,99	0,26
XS2034151923	15,0000 % African Development Bank MTN 19/23		GHS	23.500.000	27.000.000	3.500.000	% 87,949	3.262.718,25	0,19
XS1456639118	24,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 16/21		GHS	6.000.000	0	0	% 102,497	970.830,04	0,06
XS1813724942	16,5000 % ICBC Standard Bank PLC Credit Lkd MTN 18/21		GHS	18.800.000	1.800.000	0	% 96,065	2.851.058,31	0,16
HKD								3.140.754,89	0,18
HK0000206166	4,3500 % CITIC Ltd. MTN 14/24		HKD	2.000.000	0	3.000.000	% 106,925	250.788,96	0,01

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2028882087	7,0000 % ICBC Standard Bank PLC Credit Linked MTN 19/24		HKD	27.000.000	27.000.000	0	% 36,855	1.166.990,34	0,07
XS1894671418	3,0000 % Sinopec Cent.Brig. Cap.Inv.Ltd MTN 18/21		HKD	14.650.000	0	3.300.000	% 100,286	1.722.975,59	0,10
HRK								4.361.507,97	0,26
XS1820086723	1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN 18/21		HRK	9.000.000	0	2.000.000	% 99,875	1.179.703,39	0,07
HRRHMFO257A4	4,5000 % Republik Kroatien Notes 15/25		HRK	2.000.000	0	0	% 118,743	311.681,87	0,02
HRRHMFO26CA5	4,2500 % Republik Kroatien Notes 15/26		HRK	5.000.000	0	0	% 121,540	797.558,89	0,05
HRRHMFO222A8	2,2500 % Republik Kroatien Notes 17/22		HRK	5.000.000	0	0	% 103,084	676.448,59	0,04
HRZGHOO237A3	3,8750 % Zagrebacki Holding d.o.o. Bonds 16/23		HRK	10.000.000	0	0	% 106,377	1.396.115,23	0,08
HUF								23.109.526,60	1,34
HU0000652920	2,5000 % ERSTE Jelzálogbank Zárt.Muk.R. Cov. MTN 16/21		HUF	300.000.000	0	0	% 102,265	855.215,55	0,05
HU0000357926	1,3000 % Hungarian Export-Import Bk PLC Bonds 17/22		HUF	200.000.000	0	100.000.000	% 100,256	558.941,84	0,03
HU0000357702	1,5000 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 17/22		HUF	300.000.000	0	0	% 100,000	836.270,23	0,05
HU0000357892	3,0000 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 17/27		HUF	220.000.000	0	80.000.000	% 103,315	633.598,59	0,04
HU0000651138	9,0000 % OTP Jelzálogbank Részvénytárs. Notes S.201 04/20		HUF	95.430.000	0	0	% 104,957	279.204,61	0,02
AT000B014725	1,6000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.188 19/24		HUF	700.000.000	800.000.000	100.000.000	% 100,200	1.955.203,70	0,11
AT000B013990	0,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG Nullk.-SV MTN S.122 17/22		HUF	300.000.000	0	0	% 99,206	829.633,06	0,05
HU0000652813	8,0000 % Takaréék Mortgage Bank Co. PLC Cov. MTN 14/21		HUF	250.000.000	0	150.000.000	% 108,461	755.857,39	0,04
HU0000652847	1,2900 % Takaréék Mortgage Bank Co. PLC FLR Cov. MTN 15/20		HUF	200.000.000	0	0	% 100,049	557.790,01	0,03
HU0000652763	8,1500 % Takaréék Mortgage Bank Co. PLC Mortg.Cov. Bds 13/20		HUF	300.000.000	0	0	% 100,155	837.569,38	0,05
HU0000403704	1,5000 % Ungarn Notes S.2022/C 19/22		HUF	900.000.000	0	100.000.000	% 100,845	2.530.002,65	0,15
HU0000403571	2,5000 % Ungarn Notes S.2024/C 18/24		HUF	3.000.000.000	2.600.000.000	1.325.000.000	% 105,260	8.802.598,02	0,52
HU0000403068	3,0000 % Ungarn Notes S.24/B 15/24		HUF	610.000.000	500.000.000	90.000.000	% 107,091	1.820.987,78	0,10
HU0000402748	5,5000 % Ungarn Notes S.25/B 14/25		HUF	200.000.000	0	0	% 119,790	667.848,41	0,04
HU0000403340	2,7500 % Ungarn Notes S.26/D 17/26		HUF	200.000.000	0	0	% 106,280	592.529,30	0,03
HU0000403118	3,0000 % Ungarn Notes S.27/A 16/27		HUF	200.000.000	0	0	% 106,953	596.276,08	0,03
IDR								36.943.559,07	2,15
XS1734551275	6,3000 % Asian Development Bank MTN 17/28		IDR	10.000.000.000	0	0	% 97,114	541.381,03	0,03
XS1327550783	9,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN 15/20		IDR	24.000.000.000	0	6.000.000.000	% 101,211	1.354.122,38	0,08
XS1740280521	6,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/21		IDR	55.000.000.000	0	6.000.000.000	% 99,142	3.039.775,53	0,18
XS1650060970	6,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/22		IDR	27.000.000.000	0	3.000.000.000	% 99,768	1.501.668,22	0,09
XS1885524717	8,3000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/20		IDR	27.000.000.000	0	3.000.000.000	% 100,138	1.507.229,79	0,09
XS0752537372	5,2000 % European Investment Bank MTN 12/22		IDR	19.000.000.000	0	6.000.000.000	% 97,580	1.033.554,48	0,06
XS1377496457	7,8750 % Inter-American Dev. Bank MTN 16/23		IDR	117.000.000.000	90.000.000.000	13.000.000.000	% 102,535	6.687.702,67	0,39
XS1687311321	5,8000 % Inter-American Dev. Bank MTN 17/20		IDR	20.000.000.000	0	0	% 98,606	1.099.391,30	0,06
XS1626023904	6,2500 % Inter-American Dev. Bank MTN 17/21		IDR	27.000.000.000	0	3.000.000.000	% 99,558	1.498.499,86	0,09
XS2111942608	5,5000 % Inter-American Dev. Bank MTN 20/23		IDR	14.500.000.000	14.500.000.000	0	% 97,323	786.691,90	0,05
XS1864526154	7,4500 % International Bank Rec. Dev. MTN 18/21		IDR	25.000.000.000	0	5.000.000.000	% 101,003	1.407.645,32	0,08
XS2131864857	6,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 20/23		IDR	30.700.000.000	30.700.000.000	0	% 99,437	1.701.787,57	0,10
XS2031304491	6,3100 % Municipality Finance PLC MTN 19/22		IDR	51.500.000.000	57.500.000.000	6.000.000.000	% 99,602	2.859.527,30	0,16
XS1746134516	7,7000 % PT Wijaya Karya (Persero) Tbk. Notes 18/21 Reg.S		IDR	37.500.000.000	42.000.000.000	4.500.000.000	% 97,000	2.027.785,26	0,12
XS0538019273	7,2700 % Svensk Exportkredit, AB MTN 10/20		IDR	42.000.000.000	0	6.000.000.000	% 98,621	2.309.072,94	0,13
XS1627538512	6,9000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 17/21 Reg.S		IDR	24.000.000.000	0	6.000.000.000	% 99,380	1.329.625,06	0,08
XS1730897086	7,2500 % The Export-Import Bk of Korea MTN 17/24 Reg.S		IDR	93.500.000.000	76.500.000.000	10.500.000.000	% 99,333	5.177.547,86	0,30
XS1914540817	8,4000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 18/21		IDR	19.000.000.000	19.000.000.000	0	% 102,017	1.080.550,60	0,06
INR								45.573.442,33	2,65
XS1464940565	6,4500 % Asian Development Bank MTN 16/21		INR	70.000.000	0	30.000.000	% 100,378	847.755,45	0,05

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1496739464	6,2000 % Asian Development Bank MTN 16/26		INR	79.000.000	0	21.000.000	% 100,959	962.290,38	0,06
XS1618178567	6,0000 % Asian Development Bank MTN 17/21		INR	80.000.000	0	20.000.000	% 99,060	956.141,84	0,06
XS1640903537	5,9000 % Asian Development Bank MTN 17/22		INR	119.250.000	19.250.000	0	% 98,609	1.418.760,07	0,08
XS1998638784	6,5300 % Barclays Bank PLC MTN 19/25		INR	315.000.000	350.000.000	35.000.000	% 97,345	3.699.629,36	0,21
XS1602534791	6,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/20		INR	100.000.000	0	0	% 99,275	1.197.765,29	0,07
XS1653056801	5,5000 % European Investment Bank MTN 17/21		INR	100.000.000	0	0	% 99,242	1.197.373,17	0,07
XS1794215696	8,1000 % HDFC Bank Ltd. Notes 18/25		INR	120.000.000	0	20.000.000	% 98,500	1.426.104,96	0,08
XS1589374500	6,8750 % Housing Dev. Finance Corp.Ltd Notes 17/20		INR	80.000.000	0	20.000.000	% 99,750	962.801,83	0,06
XS1692377945	7,1250 % Indian Renew.Energy Dev.Agency MTN 17/22		INR	80.000.000	0	20.000.000	% 98,250	948.323,60	0,05
XS1616774698	5,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 17/20		INR	170.000.000	0	30.000.000	% 99,127	2.033.175,64	0,12
XS1654542437	5,6250 % International Bank Rec. Dev. MTN 17/21		INR	98.000.000	20.000.000	22.000.000	% 99,380	1.175.057,40	0,07
XS2102927725	6,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 20/25		INR	240.000.000	240.000.000	0	% 102,233	2.960.304,33	0,17
XS1433132120	0,0000 % International Bank Rec. Dev. Zero MTN 16/21		INR	100.000.000	0	0	% 90,932	1.097.111,47	0,06
US45950VDB99	8,2500 % International Finance Corp. MTN 14/21		INR	80.000.000	0	0	% 102,179	986.246,89	0,06
US45950VEM46	6,3000 % International Finance Corp. MTN 14/24		INR	342.000.000	280.000.000	38.000.000	% 101,151	4.173.787,18	0,24
US45950VGQ32	6,4500 % International Finance Corp. MTN 15/20		INR	72.000.000	0	28.000.000	% 98,455	855.272,06	0,05
US45950VHT61	7,1000 % International Finance Corp. MTN 16/31		INR	100.000.000	0	0	% 107,464	1.296.573,13	0,07
XS1571069027	4,8500 % International Finance Corp. MTN 17/22		INR	433.000.000	463.000.000	30.000.000	% 95,436	4.985.791,80	0,29
XS1606949391	7,3000 % Natl Highways Aut.o.Ind.(NHAI) Notes 17/22		INR	280.000.000	0	30.000.000	% 101,085	3.414.902,68	0,20
XS1467374473	7,3750 % NTPC Ltd. MTN 16/21		INR	110.000.000	10.000.000	0	% 99,750	1.323.852,51	0,08
XS1604199114	7,2500 % NTPC Ltd. MTN 17/22		INR	130.000.000	0	20.000.000	% 98,630	1.546.986,06	0,09
XS1655322953	6,2000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 17/21 Reg.5		INR	100.000.000	0	0	% 99,629	1.202.042,39	0,07
XS1766871187	6,9000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 18/23		INR	123.000.000	23.000.000	0	% 101,986	1.513.483,03	0,09
XS1670647871	5,8000 % The Korea Development Bank MTN 17/20		INR	100.000.000	0	0	% 98,589	1.189.500,63	0,07
XS1772329477	6,9000 % The Korea Development Bank MTN 18/23 Reg.5		INR	180.000.000	180.000.000	0	% 101,413	2.202.409,18	0,13
JPY								7.930.968,23	0,46
XS1861481692	3,8000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 18/23 ¹⁾		JPY	470.000.000	50.000.000	0	% 95,139	3.750.169,81	0,22
JP552818AJQ8	0,2640 % ING Bank N.V. Bonds 18/21		JPY	500.000.000	500.000.000	0	% 99,699	4.180.798,42	0,24
KES								8.216.144,16	0,47
XS1420470392	12,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 16/25 ¹⁾		KES	370.000.000	0	0	% 104,347	3.340.824,82	0,19
XS1132064038	11,0000 % ICBC Standard Bank PLC Credit Lkd MTN 14/26 ¹⁾		KES	75.000.000	0	0	% 73,779	478.813,56	0,03
XS2065326709	11,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Cred. Lkd MTN 19/24		KES	511.000.000	511.000.000	0	% 99,429	4.396.505,78	0,25
KRW								1.713.936,57	0,10
XS1895842968	2,0000 % DBS Bank Ltd. Credit Lkd MTN 18/22		KRW	1.750.000.000	0	0	% 102,329	1.335.553,96	0,08
KR1035037160	1,5000 % Republik Korea Inflat.Lkd Bds S.2106 11/21		KRW	500.000.000	0	0	% 101,470	378.382,61	0,02
KZT								12.065.584,37	0,70
XS1814831563	8,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 18/23		KZT	1.853.750.000	1.028.750.000	200.000.000	% 95,225	3.580.214,59	0,21
XS2106835262	10,7500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 20/25		KZT	2.400.000.000	2.400.000.000	0	% 84,121	4.094.683,15	0,24
XS2028116981	7,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 19/22		KZT	1.500.000.000	1.700.000.000	200.000.000	% 78,990	2.403.078,76	0,14
XS1583084790	8,0000 % International Finance Corp. MTN 17/20		KZT	980.000.000	210.000.000	130.000.000	% 100,000	1.987.607,87	0,11
LKR								707.682,15	0,04
XS0994246139	9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 13/28		LKR	150.000.000	0	0	% 96,975	707.682,15	0,04
MXN								39.884.160,21	2,31
XS1562584158	0,0000 % African Development Bank Zero MTN 17/32		MXN	90.000.000	0	10.000.000	% 43,711	1.497.316,70	0,09
XS0310314868	7,5812 % Banco Santander S.A. FLR MTN 07/22		MXN	10.000.000	0	0	% 95,119	362.030,71	0,02

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS0536196735	3,7800 % Bank of America Corp. Infl. Lkd MTN 10/20	MXN		10.000.000	0	0	% 145,712	554.595,12	0,03
XS0503320128	4,3500 % Bank of America Corp. Infl. Lkd MTN 10/25	MXN		5.000.000	0	0	% 132,239	251.657,09	0,01
XS0320690885	8,4900 % Bank of America Corp. MTN 07/27	MXN		5.000.000	0	0	% 98,844	188.106,12	0,01
XS0535395486	4,0700 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) Inf.L.FLR MTN 10/20	MXN		39.100.000	0	0	% 144,113	2.144.664,11	0,12
XS0805156345	0,5000 % BNG Bank N.V. MTN 12/22	MXN		25.000.000	0	0	% 86,916	827.027,89	0,05
MX95CF050047	7,3500 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 14/25	STK		540.000	0	60.000	MXN 92,700	1.905.256,46	0,11
MX95CF050088	8,1800 % Com. Federal de Electr. (CFE)V Notes S.17 17/27	STK		450.000	0	50.000	MXN 94,011	1.610.167,81	0,09
XS1504239028	8,3000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 16/25	MXN		40.000.000	0	10.000.000	% 99,000	1.507.216,37	0,09
XS0931961121	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 13/43	MXN		77.000.000	0	0	% 10,277	301.187,88	0,02
XS1342860167	4,7500 % European Investment Bank MTN 16/21	MXN		14.000.000	0	86.000.000	% 98,740	526.142,97	0,03
XS0319509294	8,3500 % General Electric Co. MTN 07/22	MXN		96.000.000	6.000.000	10.000.000	% 102,647	3.750.575,48	0,22
XS0300626479	7,5000 % Inter-American Dev. Bank MTN 07/24	MXN		52.000.000	0	6.000.000	% 101,851	2.015.797,61	0,12
XS1556039417	7,2500 % Inter-American Dev. Bank MTN 17/21	MXN		17.000.000	0	0	% 100,813	652.294,51	0,04
XS1762135660	7,7000 % Inter-American Dev. Bank MTN 18/24	MXN		93.000.000	104.000.000	11.000.000	% 103,653	3.668.979,13	0,21
XS0320606840	0,0000 % International Bank Rec. Dev. Zero MTN 07/22	MXN		42.000.000	0	6.000.000	% 87,232	1.394.458,32	0,08
XS1649504096	7,0000 % International Finance Corp. MTN 17/27	MXN		72.000.000	30.000.000	8.000.000	% 100,695	2.759.452,83	0,16
XS1749155633	8,2500 % International Finance Corp. MTN 18/23	MXN		6.000.000	6.000.000	0	% 105,228	240.305,10	0,01
XS1505555075	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 16/26	MXN		114.500.000	114.500.000	0	% 62,586	2.727.489,57	0,16
XS1500528234	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 16/41	MXN		90.000.000	0	10.000.000	% 21,592	739.632,18	0,04
XS1555570016	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/37	MXN		135.000.000	0	15.000.000	% 29,665	1.524.258,19	0,09
XS0282382588	8,2100 % JPMorgan Chase & Co. MTN 07/27	MXN		25.000.000	0	5.000.000	% 103,050	980.551,77	0,06
XS1558635790	7,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 17/23	MXN		15.000.000	0	0	% 103,605	591.499,64	0,03
XS1783241950	7,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 18/21	MXN		63.000.000	0	7.000.000	% 100,859	2.418.453,69	0,14
XS0302236673	7,5000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch. 07/27	MXN		20.300.000	0	0	% 98,463	760.767,10	0,04
MX0MGO000151	8,0000 % Mexiko Bonos 19/24	STK		200.000	200.000	0	MXN 105,291	801.496,56	0,05
MX95NA0R0005	6,2000 % Nacional Financiera (Nafin) Cert. S.0925 16/26	STK		320.000	0	80.000	MXN 93,281	1.136.112,30	0,07
MX910S010004	7,9700 % Operadora de Sites Mex. S.A. Notes 15/25	STK		200.000	0	0	MXN 97,750	744.092,93	0,04
MX95PE1X00J5	7,4700 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Bonos 14/26	STK		450.000	0	50.000	MXN 76,052	1.302.574,07	0,08
MYR								8.295.825,03	0,47
MYBVK1603185	3,9200 % Danalnfra Nasional Berhad MTN 16/23	MYR		10.000.000	0	0	% 104,088	2.195.879,88	0,13
MYBVN1300711	4,0000 % Danalnfra Nasional Berhad Notes 13/23	MYR		5.000.000	0	0	% 102,790	1.084.248,39	0,06
XS1698095772	2,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 17/20	MYR		13.500.000	0	1.500.000	% 100,373	2.858.634,22	0,16
MYBVI1701512	4,8500 % UEM Edgenta Bhd MTN 17/22	MYR		10.000.000	0	0	% 102,248	2.157.062,54	0,12
NGN								2.489.605,41	0,14
XS0820773751	16,3900 % Bundesrepublik Nigeria Gbl Dep. Nts 12/22 Reg.S	NGN		850.000.000	0	150.000.000	% 112,650	2.259.761,10	0,13
XS0887582343	11,3500 % ICBC Standard Bank PLC MTN 13/23	NGN		100.000.000	0	0	% 97,392	229.844,31	0,01
NOK								17.441.165,53	1,01
XS1257091683	4,8200 % Arion Bank hf. FLR MTN 15/20	NOK		10.000.000	0	0	% 100,516	868.572,61	0,05
XS1683960667	1,3750 % Barclays Bank PLC MTN 18/21	NOK		5.000.000	0	0	% 100,378	433.690,07	0,02
XS1628865849	1,2500 % BNG Bank N.V. MTN 17/22	NOK		10.000.000	0	0	% 100,307	866.766,62	0,05
BE6294567431	2,0000 % BNP Paribas Fortis S.A. MTN 17/22	NOK		10.000.000	0	0	% 101,209	874.560,92	0,05
XS1490689962	1,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 16/21	NOK		10.000.000	0	0	% 100,624	869.505,86	0,05
XS1551747659	1,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 17/22	NOK		6.000.000	0	4.000.000	% 100,516	521.140,98	0,03
XS1489319258	2,5000 % Deutsche Bank AG MTN 16/22	NOK		10.000.000	0	0	% 101,250	874.915,21	0,05
XS1251771744	2,3750 % Deutsche Bank AG MTN Anl. 15/20	NOK		6.000.000	0	4.000.000	% 99,525	516.002,96	0,03

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1597300778	2,1250 % Deutsche Bank AG MTN Anl. 17/21		NOK	10.000.000	0	0	% 100,333	866.991,29	0,05
XS1227593933	1,5000 % European Investment Bank MTN 15/22		NOK	7.000.000	0	3.000.000	% 101,541	614.200,85	0,04
NO0010808835	7,8000 % Hospitality Invest A.S. FLR Bonds 17/22		NOK	15.000.000	0	0	% 82,500	1.069.340,81	0,06
NO0010790967	3,0800 % Kommuninvest i Sverige AB FLR MTN 17/22		NOK	10.000.000	0	0	% 102,713	887.557,19	0,05
XS1610855881	1,6250 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/20		NOK	10.000.000	0	0	% 99,842	862.748,49	0,05
NO0010703457	3,0800 % Norske Tog AS MTN 14/21		NOK	2.000.000	0	0	% 101,071	174.673,69	0,01
NO0010798333	1,7100 % Posten Norge A.S. FLR Bonds 17/21		NOK	10.000.000	0	0	% 99,436	859.240,18	0,05
NO0010790074	3,9500 % Protector Forsikring ASA FLR Notes 17/47		NOK	9.000.000	0	0	% 100,980	785.323,89	0,05
AT0008013917	2,1500 % Raiffeisen Bank Intl AG Schuldv. 16/22		NOK	8.000.000	0	0	% 101,650	702.697,33	0,04
XS1047498107	4,0000 % Slowakei Notes 14/24		NOK	12.000.000	0	3.000.000	% 112,131	1.162.727,32	0,07
NO0010664600	3,5500 % Stadt Oslo Anl. 13/21		NOK	10.000.000	0	0	% 101,633	878.224,76	0,05
NO0010693922	3,6500 % Stadt Oslo Anl. 13/23		NOK	10.000.000	0	0	% 107,913	932.495,43	0,05
NO0010730526	1,6000 % Stadt Oslo Anl. 15/22		NOK	1.000.000	0	3.000.000	% 100,555	86.890,96	0,01
NO0010786783	2,3500 % Statnett SF Anl. 17/24		NOK	10.000.000	0	0	% 100,601	869.311,43	0,05
XS1598103213	1,7500 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 17/20		NOK	10.000.000	0	0	% 99,939	863.586,68	0,05
NZD								23.340.228,52	1,34
XS1147502048	5,0000 % BNP Paribas S.A. MTN 14/20		NZD	5.850.000	0	650.000	% 100,009	3.188.037,22	0,18
XS1098413823	5,3750 % BNP Paribas S.A. MTN 14/20		NZD	1.000.000	0	0	% 101,387	552.469,83	0,03
XS0854749362	5,8000 % Citigroup Inc. MTN 12/22		NZD	5.000.000	0	0	% 106,608	2.904.612,70	0,17
XS1810024841	3,3750 % Coöperat. Rabobank (NZ Branch) MTN 18/23		NZD	3.800.000	3.800.000	0	% 106,850	2.212.516,69	0,13
XS1958644038	2,7500 % Coöperat. Rabobank (NZ Branch) MTN 19/24		NZD	5.400.000	6.000.000	600.000	% 106,358	3.129.625,37	0,18
XS1671577937	4,0000 % Deutsche Bank AG MTN 17/23		NZD	4.500.000	0	500.000	% 105,391	2.584.309,18	0,15
NZFCGDG003C9	4,3300 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. Bonds 15/21		NZD	5.000.000	5.000.000	0	% 103,084	2.808.608,29	0,16
XS0629082032	7,4000 % ING Bank N.V. MTN 11/21		NZD	1.000.000	0	0	% 107,025	583.194,83	0,03
XS0905638747	5,9000 % ING Bank N.V. MTN 13/23		NZD	1.000.000	0	0	% 112,886	615.135,00	0,04
XS0827990879	6,4200 % Lloyds Bank PLC MTN 12/22		NZD	1.000.000	0	0	% 112,137	611.053,59	0,04
NZKXMDT002C6	4,0000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 17/22		NZD	1.000.000	0	0	% 104,210	567.858,21	0,03
XS1136252795	5,1250 % The Korea Development Bank MTN 14/20		NZD	1.000.000	0	0	% 102,168	556.728,33	0,03
NZWIAD0050L6	5,0000 % Wellington Intl. Airport Ltd. Notes 16/25		NZD	1.900.000	1.900.000	0	% 102,323	1.059.384,46	0,06
XS1218336037	4,2500 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) MTN 15/20		NZD	3.600.000	0	400.000	% 100,255	1.966.694,82	0,11
PEN								9.300.207,13	0,53
XS1851228756	3,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 18/21		PEN	2.500.000	0	1.500.000	% 102,301	675.664,43	0,04
XS1645498012	4,2500 % International Finance Corp. MTN 17/20		PEN	12.500.000	1.500.000	0	% 100,170	3.307.949,38	0,19
XS1585423400	5,0000 % International Finance Corp. MTN 17/22		PEN	3.300.000	0	0	% 104,671	912.539,10	0,05
USP9T36GAR67	7,3750 % Telefonica del Peru S.A.A. Notes 19/27 Reg.S ¹		PEN	10.000.000	11.500.000	1.500.000	% 99,570	2.630.508,30	0,15
XS2090786869	4,1500 % The Export-Import Bk of Korea MTN 19/24		PEN	6.550.000	6.550.000	0	% 102,492	1.773.545,92	0,10
PHP								15.220.237,23	0,88
XS1951933636	5,2500 % Asian Development Bank MTN 19/23		PHP	261.000.000	0	29.000.000	% 103,778	4.856.412,51	0,28
XS1865248618	4,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/20		PHP	75.000.000	0	25.000.000	% 98,928	1.330.295,32	0,08
XS1694767648	3,1250 % International Bank Rec. Dev. MTN 17/20		PHP	398.500.000	0	25.000.000	% 98,342	7.026.504,60	0,40
XS1797219612	4,5000 % International Bank Rec. Dev. MTN 18/23		PHP	95.000.000	0	30.000.000	% 101,854	1.734.879,55	0,10
XS0543081672	6,7500 % Nomura Bank International PLC MTN 10/20		PHP	15.000.000	0	0	% 101,190	272.145,25	0,02
PLN								18.268.766,95	1,05
XS2054862755	2,4800 % Barclays Bank PLC MTN 20/25		PLN	19.500.000	19.500.000	0	% 102,675	4.386.138,34	0,25
XS1793286821	1,1500 % European Bank Rec. Dev. FLR MTN 18/23		PLN	9.000.000	0	1.000.000	% 98,711	1.946.216,11	0,11
XS1791421479	1,9850 % European Investment Bank FLR MTN 18/25		PLN	2.400.000	0	1.600.000	% 98,985	520.431,57	0,03
XS0845917342	4,2500 % European Investment Bank MTN 12/22		PLN	700.000	0	0	% 108,471	166.339,23	0,01
XS1396780105	2,2500 % European Investment Bank MTN 16/21		PLN	4.800.000	0	1.200.000	% 101,543	1.067.761,43	0,06
XS1622379698	3,0000 % European Investment Bank MTN 17/24		PLN	24.400.000	26.000.000	1.600.000	% 107,564	5.749.655,07	0,33

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1956187808	3,7600 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 19/24		PLN	20.000.000	0	2.000.000	% 101,160	4.432.225,20	0,26
RON								27.437.234,82	1,58
XS0496326223	7,7000 % Banca Comerciala Română S.A. MTN 10/20		RON	1.000.000	0	0	% 100,069	207.310,96	0,01
XS1897575731	5,1250 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 18/21		RON	13.500.000	0	1.500.000	% 98,490	2.754.536,98	0,16
XS1917958651	4,9000 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 18/21		RON	12.500.000	0	1.500.000	% 101,755	2.635.047,65	0,15
XS1953911499	4,9000 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 19/22		RON	13.500.000	0	1.500.000	% 101,765	2.846.131,14	0,16
XS1459818917	2,9000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/21		RON	2.500.000	0	1.500.000	% 99,233	513.947,59	0,03
XS1514716684	3,1500 % BNP Paribas S.A. MTN 16/23		RON	4.000.000	0	0	% 94,549	783.501,14	0,05
XS1554461530	4,0100 % BNP Paribas S.A. MTN 17/24		RON	2.500.000	0	1.500.000	% 97,082	502.807,13	0,03
XS1946063895	5,6100 % BNP Paribas S.A. MTN 19/24		RON	18.000.000	0	2.000.000	% 102,989	3.840.484,77	0,22
XS1508493902	2,8000 % Bqe International à Luxembourg MTN 16/21		RON	2.000.000	0	0	% 98,196	406.861,40	0,02
XS2133327168	4,0700 % Deutsche Bank AG MTN 20/25		RON	26.000.000	26.000.000	0	% 99,340	5.350.818,31	0,31
XS1556947262	3,7000 % Hypo Vorarlberg Bank AG MTN 17/24		RON	4.000.000	0	0	% 101,238	838.931,01	0,05
ROIIBKDBC031	4,1100 % Intl Investment Bank -IIB- FLR Bonds 17/20		RON	4.000.000	0	0	% 100,452	832.417,65	0,05
XS1190880465	4,1250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		RON	3.000.000	0	0	% 102,736	638.508,39	0,04
XS1400731565	4,3600 % NIBC Bank N.V. FLR MTN 16/23		RON	2.000.000	0	0	% 102,578	425.017,61	0,02
RO1425DBN029	4,7500 % Republik Rumänien Bonds 14/25		RON	7.500.000	8.500.000	1.000.000	% 102,603	1.594.212,24	0,09
RO1823DBN025	4,2500 % Republik Rumänien Bonds 17/23		RON	2.500.000	8.500.000	6.000.000	% 101,183	524.047,03	0,03
ROPMBUDBL020	3,5800 % Stadt Bukarest MTN No.2 15/20		RON	5.000.000	0	0	% 100,020	1.036.051,38	0,06
ROPMBUDBL038	4,4300 % Stadt Bukarest MTN No.3 15/22		RON	3.000.000	0	0	% 101,356	629.934,74	0,04
ROPMBUDBL046	5,1000 % Stadt Bukarest MTN No.4 15/25		RON	5.000.000	0	0	% 103,941	1.076.667,70	0,06
RSD								14.202.871,74	0,83
XS1159223863	10,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 14/21		RSD	200.000.000	50.000.000	0	% 111,411	1.895.964,45	0,11
XS1408324215	10,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 16/22		RSD	150.000.000	50.000.000	0	% 114,515	1.461.598,35	0,08
RSMFRSD98312	10,0000 % Republik Serbien Treasury Bonds 15/22		RSD	100.000.000	0	0	% 114,113	970.974,08	0,06
RSMFRSD85962	5,7500 % Republik Serbien Treasury Bonds 16/23		RSD	300.000.000	0	0	% 110,840	2.829.373,51	0,16
RSMFRSD76292	4,5000 % Republik Serbien Treasury Bonds 18/23		RSD	265.000.000	0	0	% 106,062	2.391.543,02	0,14
RSMFRSD89592	4,5000 % Republik Serbien Treasury Bonds 19/26		RSD	400.000.000	400.000.000	0	% 109,637	3.731.570,29	0,22
RSMFRSD55551	10,0000 % Republik Serbien Treasury Notes 14/21		RSD	50.000.000	0	0	% 107,556	457.592,79	0,03
RSMFRSD56989	10,0000 % Republik Serbien Treasury Notes 14/21		RSD	50.000.000	0	0	% 109,123	464.255,25	0,03
RUB								34.616.589,84	2,00
XS1562723020	0,0000 % African Development Bank Zero MTN 17/27		RUB	100.000.000	0	0	% 62,149	719.411,59	0,04
XS1648266788	8,9000 % Alfa Bond Issuance PLC MT LPN Alfa Bk 17/21		RUB	115.000.000	0	15.000.000	% 100,787	1.341.659,01	0,08
XS2107554896	6,7500 % Alfa Bond Issuance PLC MT LPN Alfa Bk 20/25		RUB	400.000.000	400.000.000	0	% 95,271	4.411.261,34	0,25
XS1348965580	9,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 16/21		RUB	270.000.000	0	30.000.000	% 101,699	3.178.485,54	0,18
XS1564447826	8,7500 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 17/22		RUB	234.000.000	0	26.000.000	% 100,240	2.715.168,02	0,16
XS1876160265	7,9000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 18/22		RUB	299.000.000	0	30.000.000	% 98,620	3.413.311,94	0,20
XS1235251755	5,9500 % European Bank Rec. Dev. FLR MTN 15/20		RUB	50.000.000	0	0	% 99,967	578.586,94	0,03
XS1555164299	6,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/23		RUB	75.000.000	0	25.000.000	% 101,090	877.625,54	0,05
XS1913453988	7,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/20		RUB	100.000.000	0	0	% 99,904	1.156.433,06	0,07
XS1523974027	7,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 16/20		RUB	100.000.000	0	0	% 100,238	1.160.305,06	0,07
XS1626169194	6,2500 % International Finance Corp. MTN 17/21		RUB	60.000.000	0	0	% 100,125	695.398,22	0,04
XS1596058419	6,3750 % International Finance Corp. MTN 17/22		RUB	30.000.000	0	30.000.000	% 100,973	350.643,92	0,02
XS1796077789	5,2500 % International Finance Corp. MTN 18/22		RUB	100.000.000	0	0	% 99,061	1.146.674,91	0,07

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS0884346684	0,0000 % NATIXIS Structured Products Zero MTN 13/43		RUB	75.000.000	0	0	% 6,420	55.736,04	0,00
XS1502188375	9,2000 % RZD Capital PLC LPN Ross.Zhelez.Dorog 16/23		RUB	75.000.000	0	25.000.000	% 104,827	910.064,44	0,05
XS1574787294	8,9900 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 17/24		RUB	369.000.000	295.000.000	26.000.000	% 99,344	4.243.339,72	0,24
XS1701384494	7,9000 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 17/24		RUB	279.000.000	0	31.000.000	% 95,719	3.091.307,09	0,18
XS1843442465	8,8000 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 19/25		RUB	285.000.000	285.000.000	0	% 103,553	3.416.231,86	0,20
XS1654544300	7,0000 % Svensk Exportkredit, AB MTN 17/21		RUB	100.000.000	0	0	% 99,775	1.154.945,60	0,07
SEK								16.668.113,73	0,97
SE0010832717	1,2440 % BillerudKorsnäs AB FLR Notes 18/23		SEK	10.000.000	0	0	% 96,662	871.284,09	0,05
XS1232528882	1,3710 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 15/20 Reg.S		SEK	4.000.000	0	0	% 99,952	360.377,49	0,02
XS1579358364	1,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 17/22		SEK	10.000.000	0	0	% 99,064	892.935,05	0,05
NO0010816184	5,8530 % Brado AB FLR Bonds 18/23		SEK	9.000.000	0	0	% 72,000	584.088,98	0,03
XS1826033174	1,1250 % Danske Bank AS MTN 18/23		SEK	16.000.000	20.000.000	4.000.000	% 98,477	1.420.230,39	0,08
XS1347679448	1,7500 % European Investment Bank MTN 16/26		SEK	7.500.000	0	2.500.000	% 108,279	731.993,97	0,04
XS1688140034	0,9630 % Instituto de Credito Oficial MTN 17/22		SEK	10.000.000	0	0	% 101,541	915.262,03	0,05
SE0011426295	3,3990 % Intrum AB FLR MTN 19/23		SEK	19.100.000	24.100.000	5.000.000	% 77,295	1.330.726,42	0,08
XS2017804548	4,2570 % Íslandsbanki hf. FLR MTN 19/29		SEK	20.000.000	24.000.000	4.000.000	% 90,421	1.630.067,96	0,09
SE0005705621	2,5000 % Kommuninvest i Sverige AB Notes S.2012 14/20		SEK	3.000.000	0	0	% 101,673	274.934,20	0,02
XS1633806846	0,7500 % Landsbankinn hf. MTN 17/20		SEK	7.000.000	0	3.000.000	% 99,690	629.004,34	0,04
NO0010780612	4,6630 % Norlandia Health & Care Gr.AS FLR Bonds 16/21 ¹⁾		SEK	10.000.000	0	0	% 70,000	630.960,32	0,04
XS1815437956	0,4550 % Scania CV AB MTN 18/21		SEK	10.000.000	10.000.000	0	% 98,690	889.563,92	0,05
XS1953911812	1,8750 % Stora Enso Oyj MTN 19/24		SEK	3.000.000	0	0	% 97,459	263.540,41	0,02
XS1816641937	1,5875 % Swedbank AB FLR MTN 18/28		SEK	12.000.000	12.000.000	0	% 94,064	1.017.445,15	0,06
XS1964629882	1,1250 % Telenor ASA MTN 19/24		SEK	22.000.000	0	3.000.000	% 97,730	1.938.003,64	0,11
XS1590778889	3,2500 % Telia Company AB FLR Securities 17/77		SEK	15.000.000	0	0	% 97,076	1.312.523,66	0,08
SE0009383664	2,0000 % The Swedish Covered Bond Corp. Loan Nr.147 17/26		SEK	10.000.000	0	0	% 108,187	975.171,71	0,06
SGD								22.959.276,88	1,35
SG55G7992081	4,9500 % Abja Investment Co. Pte Ltd. Notes 13/23		SGD	1.500.000	0	0	% 81,695	782.419,23	0,05
SG6XC5000008	4,8500 % Banyan Tree Holdings Ltd. MTN 15/20		SGD	1.000.000	0	0	% 97,675	623.643,21	0,04
SG6SF0000006	3,8000 % Capitaland Treasury Ltd. Notes 14/24		SGD	1.000.000	0	0	% 101,500	648.065,38	0,04
SG7CG8000008	7,0000 % Century Sunshine Grp Hldgs Ltd Bonds 17/20		SGD	1.000.000	0	0	% 88,500	565.061,93	0,03
XS1704599460	2,0800 % China Constr.Bk Corp.(SG Br.) MTN 17/20		SGD	500.000	0	750.000	% 100,145	319.706,93	0,02
XS1716793978	2,8000 % Eastern Air Overseas Hongkong Notes 17/20		SGD	1.500.000	0	500.000	% 99,103	949.146,02	0,05
SGXF76695984	2,4200 % Housing & Development Board MTN 18/23		SGD	3.500.000	0	0	% 103,705	2.317.504,15	0,13
XS1713316252	3,8000 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. MTN 17/25		SGD	1.500.000	0	500.000	% 99,519	953.125,40	0,05
XS1602111566	3,2000 % Huarong Finance Co. II Ltd. MTN 17/21		SGD	2.500.000	0	500.000	% 98,925	1.579.060,78	0,09
XS0841678278	4,1000 % Indian Oil Corp. Notes 12/22 Reg.S		SGD	2.850.000	0	0	% 100,827	1.834.739,82	0,11
SG77J4000001	4,0000 % KrisEnergy Ltd. FLR Notes 17/22		SGD	1.500.000	0	0	% 36,451	349.107,71	0,02
SG77J3000002	4,0000 % KrisEnergy Ltd. FLR Notes 17/23		SGD	1.500.000	0	0	% 36,406	348.671,94	0,02
DE000LB1DUU1	3,7500 % Ldsbk Baden-Württemb. Sub. MTN IHS S.782 17/27		SGD	2.000.000	0	0	% 99,500	1.270.591,24	0,07
SG74C8000009	3,1100 % Mapletree Commercial Trust MTN 16/26		SGD	500.000	0	500.000	% 97,429	311.036,27	0,02
SG78A5000007	4,5000 % Mapletree Treasury Serv. Ltd. FLR MTN 17/Und.		SGD	1.000.000	0	0	% 98,540	629.166,13	0,04
SG7BB1000008	3,9500 % Mapletree Treasury Serv. Ltd. FLR MTN 17/Und.		SGD	1.000.000	0	0	% 96,000	612.948,54	0,04
SG7X44961531	4,6500 % Neptune Orient Lines Ltd. Bonds 10/20		SGD	1.000.000	0	0	% 90,713	579.191,67	0,03
SG6P73971303	4,4000 % Neptune Orient Lines Ltd. Bonds 11/21		SGD	1.000.000	0	0	% 83,500	533.137,53	0,03
SG7DJ3000005	5,5000 % Olam International Ltd. FLR MTN 17/Und.		SGD	2.000.000	0	0	% 91,000	1.162.048,27	0,07

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
SG6X10986208	6,0000 % Olam International Ltd. Notes 12/22		SGD	2.000.000	0	0	% 100,000	1.276.976,12	0,07
SG7S30941627	3,0000 % Republik Singapur Bonds 09/24		SGD	200.000	200.000	0	% 108,740	138.858,38	0,01
SG59A8998876	3,6400 % Sembcorp Fin.Services Pte Ltd. MTN 13/24		SGD	1.000.000	0	0	% 99,697	636.553,44	0,04
SG6WJ5000005	4,7500 % SembCorp Industries Ltd. FLR MTN 15/Und.		SGD	1.000.000	0	0	% 99,815	637.306,86	0,04
SG7DF4000002	3,7000 % SembCorp Industries Ltd. FLR MTN 17/Und.		SGD	2.500.000	0	500.000	% 99,310	1.585.206,23	0,09
SG7AG1000009	3,0350 % Singapore Airlines Ltd. MTN 17/25		SGD	1.000.000	0	0	% 100,520	641.808,20	0,04
SG7FH2000005	3,1300 % Singapore Airlines Ltd. MTN 17/27		SGD	500.000	0	0	% 97,765	312.108,93	0,02
SG6T34979540	4,2500 % Singapore Post Ltd. FLR Bonds 12/Und.		SGD	500.000	0	500.000	% 99,395	317.312,60	0,02
XS1690526204	2,3180 % The Export-Import Bk of Korea MTN 17/22		SGD	1.250.000	0	750.000	% 100,250	800.105,35	0,05
SG55I2992272	5,2500 % Trikomssel Pte. Ltd. Bonds 13/16		SGD	1.000.000	0	0	% 18,320	116.971,01	0,01
SG6QG3000005	7,8750 % Trikomssel Pte. Ltd. Bonds 14/17		SGD	1.000.000	0	0	% 20,000	127.697,61	0,01
THB								11.343.062,22	0,65
TH0623035C07	3,8500 % Königreich Thailand Bonds 10/25		THB	124.000.000	0	0	% 114,835	3.950.934,99	0,23
TH0623032C00	2,0000 % Königreich Thailand Bonds 17/22		THB	89.000.000	0	0	% 103,001	2.543.521,77	0,15
TH0623A33C00	2,4000 % Königreich Thailand Bonds 18/23		THB	126.000.000	126.000.000	0	% 105,230	3.678.849,70	0,21
TH0623031703	1,2000 % Königreich Thailand Inflation Lkd Bds 11/21		THB	25.000.000	0	0	% 107,171	743.396,82	0,04
TH0623A38308	1,2500 % Königreich Thailand Inflation Lkd Bds 13/28		THB	15.000.000	0	0	% 102,443	426.358,94	0,02
TRY								53.028.928,21	3,06
XS1896663579	28,0000 % African Development Bank MTN 18/20		TRY	18.000.000	0	2.000.000	% 106,688	2.655.337,24	0,15
XS1899129438	20,0000 % African Development Bank MTN 18/22		TRY	8.000.000	0	2.000.000	% 115,150	1.273.753,49	0,07
XS1085176466	9,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 14/21		TRY	5.000.000	0	0	% 97,020	670.750,26	0,04
XS1876148724	24,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 18/21		TRY	22.500.000	25.000.000	2.500.000	% 112,356	3.495.476,83	0,20
XS0221762932	0,0000 % DEPFA BANK PLC Zero MTN 05/20		TRY	18.000.000	0	2.000.000	% 96,855	2.410.606,73	0,14
XS1817756700	15,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN IHS 18/21		TRY	16.200.000	0	2.000.000	% 100,856	2.259.156,55	0,13
XS1618015348	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 17/27		TRY	10.000.000	0	0	% 33,490	463.067,95	0,03
XS1878324380	27,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/20		TRY	20.700.000	0	2.300.000	% 105,825	3.028.922,73	0,17
XS1877869757	27,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/20		TRY	25.200.000	0	2.800.000	% 105,151	3.663.916,65	0,21
XS1916215228	15,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/21		TRY	5.000.000	5.000.000	0	% 104,712	723.929,09	0,04
XS1098105254	8,7500 % European Investment Bank MTN 14/20		TRY	5.000.000	0	0	% 98,436	680.539,81	0,04
XS1139474206	8,0000 % European Investment Bank MTN 14/20		TRY	5.000.000	0	0	% 100,003	691.373,30	0,04
XS1115184753	9,2500 % European Investment Bank MTN 14/24		TRY	5.000.000	0	0	% 89,280	617.239,57	0,04
XS1574041999	10,0000 % European Investment Bank MTN 17/22		TRY	5.000.000	0	0	% 95,440	659.826,89	0,04
XS0318345971	0,0000 % European Investment Bank Zero MTN 07/22		TRY	8.000.000	0	2.000.000	% 74,484	823.915,27	0,05
XS1388868165	0,0000 % European Investment Bank Zero MTN 16/24		TRY	10.000.000	0	0	% 63,641	879.967,37	0,05
XS1566126345	0,0000 % European Investment Bank Zero MTN 17/27		TRY	5.000.000	0	0	% 47,605	329.118,39	0,02
XS1883359264	25,0000 % Inter-American Dev. Bank MTN 18/20		TRY	24.300.000	0	2.700.000	% 104,859	3.523.234,56	0,20
XS1198022706	8,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 15/22		TRY	5.000.000	0	0	% 92,777	641.412,71	0,04
XS1791714147	12,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 18/23		TRY	5.000.000	0	0	% 99,709	689.340,73	0,04
XS1990948660	0,0000 % International Bank Rec. Dev. Zero MTN 19/23		TRY	45.000.000	50.000.000	5.000.000	% 69,897	4.349.143,41	0,25
XS1662315586	8,9463 % International Finance Corp. FLR MTN 17/22		TRY	5.000.000	0	0	% 92,623	640.352,87	0,04
XS1590563505	10,7500 % International Finance Corp. MTN 17/20		TRY	5.000.000	0	0	% 99,986	691.252,32	0,04

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1559906356	11,0000 % International Finance Corp. MTN 17/21		TRY	8.000.000	0	2.000.000	% 99,122	1.096.451,98	0,06
XS1577360438	10,0000 % International Finance Corp. MTN 17/21		TRY	10.000.000	0	0	% 97,317	1.345.607,15	0,08
XS1637357846	10,4000 % International Finance Corp. MTN 17/22		TRY	3.000.000	0	2.000.000	% 96,693	401.095,79	0,02
XS1860980058	16,0000 % International Finance Corp. MTN 18/23		TRY	14.000.000	0	2.000.000	% 108,117	2.092.915,02	0,12
XS1700695445	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/20		TRY	3.000.000	0	2.000.000	% 93,541	388.018,86	0,02
XS1662098380	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/22		TRY	10.000.000	0	0	% 73,913	1.021.991,93	0,06
XS1577729020	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/24		TRY	10.000.000	0	0	% 62,433	863.271,20	0,05
XS1566184385	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/29		TRY	5.000.000	0	0	% 35,657	246.515,58	0,01
XS1293651029	10,7600 % KommuneKredit MTN 15/21		TRY	5.000.000	0	0	% 98,125	678.389,70	0,04
XS2125921887	13,2300 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 20/23		TRY	32.000.000	32.000.000	0	% 102,007	4.513.459,25	0,26
XS1069567151	9,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1102 14/22		TRY	1.000.000	0	0	% 93,854	129.771,72	0,01
XS1828128469	15,0000 % Nordic Investment Bank MTN 18/23		TRY	20.000.000	0	2.500.000	% 104,769	2.897.306,49	0,17
XS1513744091	11,5000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. MTN 16/21		TRY	5.000.000	0	0	% 97,297	672.665,30	0,04
XS1629734879	13,1250 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 17/20		TRY	6.000.000	0	2.000.000	% 98,820	819.833,52	0,05
UAH								3.971.190,18	0,23
XS1945218474	14,4100 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 19/22		UAH	135.000.000	15.000.000	0	% 89,203	3.971.190,18	0,23
USD								114.567.571,19	6,63
XS1675763467	5,6000 % African Development Bank FLR Forex Lkd MTN 17/20		USD	4.800.000	0	1.200.000	% 83,367	3.638.477,30	0,21
XS2047633214	5,0000 % African Development Bank FLR Forex Lkd MTN 19/24		USD	5.400.000	5.400.000	0	% 88,069	4.324.150,62	0,25
XS1559398422	0,0000 % African Development Bank Zero Forex Lkd MTN 17/22		USD	6.800.000	6.800.000	0	% 93,628	5.788.987,77	0,33
XS1261825977	9,6250 % Biz Finance PLC LPN Ukreximbank 15/22 Reg.S ¹⁾		USD	800.000	0	200.000	% 38,146	277.477,94	0,02
XS0584435142	6,7500 % Bundesrepublik Nigeria Notes 11/21 Reg.S ²⁾		USD	200.000	0	0	% 93,935	170.821,97	0,01
XS2100597330	8,0500 % CFLD (Cayman) Investment Ltd. Notes 20/25		USD	1.125.000	1.125.000	0	% 79,500	813.216,04	0,05
USY2031QAA23	1,0000 % Debt & Asset Trading Corp. Bonds 13/25 Reg.S		USD	3.600.000	0	400.000	% 78,000	2.553.191,49	0,15
XS1827041721	4,8750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN 19/24		USD	2.975.000	3.275.000	300.000	% 102,000	2.759.138,03	0,16
XS2025848297	8,1250 % Easy Tactic Ltd. Notes 19/24		USD	425.000	425.000	0	% 82,000	316.875,80	0,02
XS1334770556	8,7800 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 15/20		USD	3.000.000	0	0	% 53,083	1.447.981,91	0,08
XS1334369102	13,5000 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 15/20 ¹⁾		USD	3.000.000	0	0	% 6,521	177.884,99	0,01
XS1515098785	10,0000 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 16/20 ¹⁾		USD	1.081.000	0	0	% 18,117	178.069,67	0,01
XS1412582063	6,3300 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 16/21 ¹⁾		USD	1.500.000	0	0	% 19,196	261.813,74	0,02
XS1737658515	5,2575 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 17/21		USD	500.000	0	0	% 93,188	423.659,98	0,02
XS1902699906	10,0000 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 18/23 ¹⁾		USD	5.400.000	0	600.000	% 69,878	3.431.001,58	0,20
XS2126043640	10,2000 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 20/26		USD	2.727.000	2.727.000	0	% 99,032	2.455.529,42	0,14
XS1831066193	7,5000 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd. MTN 18/21 ¹⁾		USD	1.500.000	0	0	% 40,887	557.654,85	0,03
XS1646576394	5,6200 % European Bank Rec. Dev. FLR Fx Lkd MTN 17/22		USD	1.000.000	0	0	% 51,935	472.222,80	0,03
XS1564408091	6,9791 % European Bank Rec. Dev. Forex Lkd MTN 17/21 ¹⁾		USD	2.000.000	0	500.000	% 24,172	439.572,45	0,03
XS1940180703	10,0000 % European Bank Rec. Dev. Forex Lkd MTN 19/24		USD	3.100.000	0	500.000	% 71,920	2.027.203,47	0,12
XS1677042985	7,3782 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 17/20		USD	4.500.000	0	0	% 94,540	3.868.228,82	0,22
XS1789473037	6,3133 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 18/20		USD	1.000.000	0	0	% 90,882	826.352,88	0,05
XS1811809604	8,8000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 18/20		USD	1.300.000	0	800.000	% 98,970	1.169.862,29	0,07
XS2026162243	9,7000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 19/22		USD	2.600.000	3.000.000	400.000	% 79,411	1.877.328,56	0,11
XS2132641841	0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fx Ld MTN 20/23		USD	5.450.000	5.450.000	0	% 91,414	4.529.991,45	0,26

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1602545482	11,2500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FX Linked MTN 17/20		USD	2.000.000	0	0	% 69,229	1.258.946,04	0,07
XS1629962314	11,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FX Linked MTN 17/20		USD	2.000.000	0	500.000	% 74,622	1.357.001,70	0,08
USY2497PAD51	14,0000 % ForteBank JSC Notes 10/22 Reg.S ¹⁾		USD	708.638	0	0	% 140,124	902.863,93	0,05
XS1991146892	6,0000 % Greenland Hong Kong Hldgs Ltd. Notes 19/21 Reg.S		USD	1.625.000	1.625.000	0	% 91,642	1.354.041,08	0,08
XS1636271675	10,8000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/20		USD	4.000.000	0	0	% 92,811	3.375.559,19	0,19
XS1629972206	8,5000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/20		USD	2.800.000	0	700.000	% 65,351	1.663.774,02	0,10
XS1917111905	5,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/20		USD	3.950.000	0	500.000	% 98,063	3.522.001,53	0,20
XS1789192884	6,0071 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/21		USD	800.000	0	0	% 82,943	603.330,21	0,03
XS1789200141	7,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/21		USD	2.500.000	0	300.000	% 93,320	2.121.302,41	0,12
XS1824407875	9,6000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/21		USD	2.250.000	0	700.000	% 91,884	1.879.780,51	0,11
XS1914579864	9,0309 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/21		USD	4.900.000	0	600.000	% 85,816	3.823.398,15	0,22
XS1954057433	4,7500 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/21		USD	2.430.000	0	270.000	% 91,731	2.026.789,69	0,12
XS1951512968	18,1000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/21		USD	1.900.000	0	0	% 92,310	1.594.741,44	0,09
XS1971582041	11,4000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/21		USD	3.100.000	0	900.000	% 84,373	2.378.220,17	0,14
XS2023198828	5,9000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/21		USD	4.650.000	5.200.000	550.000	% 95,692	4.045.909,60	0,23
XS1951513263	18,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/22		USD	1.500.000	0	400.000	% 92,057	1.255.552,13	0,07
XS2036409279	5,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/22		USD	3.900.000	4.500.000	600.000	% 97,667	3.463.352,04	0,20
XS1940196022	10,1000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/23		USD	3.600.000	0	400.000	% 87,972	2.879.599,93	0,17
XS2069487366	7,2500 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/24		USD	5.000.000	5.000.000	0	% 82,182	3.736.237,53	0,22
XS2026424387	7,5500 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX Lkd MTN 19/22		USD	1.000.000	1.400.000	400.000	% 87,202	792.893,07	0,05
XS2079079526	0,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX Lkd MTN 19/22		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 93,688	1.703.718,86	0,10
XS2116707543	8,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX Lkd MTN 20/22		USD	4.100.000	4.100.000	0	% 74,412	2.774.049,43	0,16
XS2110238214	8,2500 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX Lkd MTN 20/25		USD	2.700.000	2.700.000	0	% 89,566	2.198.836,12	0,13
XS1496760742	11,7500 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX/Cred. Lkd MTN 16/21		USD	2.184.110	0	0	% 71,088	1.411.738,66	0,08
XS1644505973	9,6806 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX/Cred. Lkd MTN 17/20		USD	4.500.000	0	0	% 101,199	4.140.704,36	0,24
XS2086757882	0,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX/Cred.Lkd MTN 19/22		USD	5.211.716	5.211.716	0	% 99,598	4.719.735,32	0,27
XS2086805954	0,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX/Cred.Lkd MTN 19/26		USD	2.269.307	2.269.307	0	% 100,315	2.069.891,49	0,12
XS1640880909	5,2500 % International Finance Corp. FLR For. Lkd MTN 17/20		USD	2.500.000	0	0	% 97,182	2.209.093,64	0,13
USG52132BW96	11,9500 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 19/22 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 87,000	158.210,58	0,01
XS2101310196	10,5000 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 20/25		USD	2.250.000	2.250.000	0	% 78,500	1.605.973,81	0,09
XS0248938127	0,0000 % NIBC Bank N.V. Zero Cred./FX Lkd MTN 06/22		USD	300.000	0	0	% 197,814	539.591,86	0,03
USY2029SAF12	6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 10/20 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 68,000	123.658,85	0,01
XS1374118658	9,8750 % Shortline PLC LPN UKRZALIZN. 16/21 Reg.S ¹⁾		USD	700.000	0	300.000	% 28,275	179.964,54	0,01
USY7758EEC13	5,9500 % Shriram Transport Fin. Co.Ltd. MTN 19/22 Reg.S		USD	1.900.000	2.200.000	300.000	% 72,750	1.256.819,42	0,07
USP989MJBH35	18,0000 % YPF S.A. FLR FX Lkd MTN 16/20 Reg.S		USD	3.900.000	0	600.000	% 18,431	653.594,06	0,04
UYU								13.752.655,84	0,78
XS2033397550	10,4000 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/24		UYU	99.000.000	110.000.000	11.000.000	% 95,555	1.966.527,25	0,11
XS1496739118	12,2500 % International Finance Corp. MTN 16/21		UYU	135.000.000	0	15.000.000	% 100,771	2.828.014,23	0,16
XS1577411108	11,5000 % International Finance Corp. MTN 17/22		UYU	90.000.000	0	10.000.000	% 96,109	1.798.119,73	0,10
US760942AU61	4,2500 % Rep. Uruguay Infl.lkd Bds 07/27 ¹⁾		UYU	40.000.000	0	10.000.000	% 273,221	2.271.885,01	0,13

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US760942AV45	3,7000 % Rep. Uruguay Infl.lkd Bds 07/37 ¹⁾		UYU	20.000.000	0	0	% 243,061	1.010.548,73	0,06
USP80557AD64	4,0000 % Rep. Uruguay Infl.lkd Bds 08/30 ¹⁾		UYU	44.000.000	0	6.000.000	% 247,298	2.261.958,72	0,13
US9172888D36	4,3750 % Rep. Uruguay Infl.lkd Bds 11/28 ¹⁾		UYU	40.000.000	0	10.000.000	% 194,295	1.615.602,17	0,09
UZS								5.186.977,92	0,30
XS2131572641	10,8000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV MTN 20/24		UZS	50.000.000.000	50.000.000.000	0	% 100,958	4.806.700,22	0,28
XS1832831975	9,5000 % International Finance Corp. MTN 18/20		UZS	4.000.000.000	0	0	% 99,840	380.277,70	0,02
ZAR								40.093.289,18	2,31
XS0782378052	0,5000 % BNG Bank N.V. MTN 12/22		ZAR	40.000.000	0	10.000.000	% 87,658	1.776.156,79	0,10
XS0795396943	0,5000 % BNG Bank N.V. MTN 12/22		ZAR	20.000.000	0	0	% 89,453	906.263,85	0,05
XS0076219491	0,0000 % BNG Bank N.V. Zero MTN 97/20		ZAR	21.505.000	0	0	% 96,094	1.046.798,79	0,06
XS0873253008	6,9500 % Citigroup Inc. MTN 13/23		ZAR	13.700.000	13.700.000	0	% 97,890	679.345,75	0,04
XS0077909371	0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Zero Notes 97/27		ZAR	14.000.000	0	10.000.000	% 53,134	376.816,84	0,02
XS0086016150	0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Zero Notes 98/20		ZAR	18.895.000	0	0	% 95,217	911.362,47	0,05
XS1107500057	8,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 14/20		ZAR	18.180.000	0	0	% 101,140	931.422,19	0,05
XS1046468168	7,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 14/21		ZAR	34.000.000	0	11.000.000	% 102,060	1.757.787,45	0,10
XS1934867893	7,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 19/23		ZAR	30.000.000	30.000.000	0	% 103,775	1.577.043,77	0,09
XS1069928783	0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. Zero MTN 14/34		ZAR	25.000.000	0	0	% 24,481	310.020,24	0,02
XS1388872605	0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. Zero MTN 16/31		ZAR	50.000.000	0	0	% 33,220	841.406,61	0,05
XS0076085603	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero Notes 97/27 Reg.S		ZAR	39.300.000	0	10.700.000	% 48,129	958.140,37	0,06
XS1013738197	6,7000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 14/21		ZAR	21.970.000	0	8.000.000	% 100,601	1.119.597,98	0,06
XS1041820546	8,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 14/26		ZAR	6.960.000	0	0	% 91,696	323.287,85	0,02
XS0830757166	5,6000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 12/20		ZAR	23.970.000	0	7.500.000	% 99,482	1.207.931,46	0,07
XS0853128808	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 12/22		ZAR	19.000.000	0	0	% 84,761	815.791,97	0,05
XS0789520839	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 17/24		ZAR	153.410.000	100.000.000	6.000.000	% 71,135	5.527.983,74	0,32
XS0078962809	0,0000 % Dev. Bank of Southern Africa Zero Notes 97/27		ZAR	90.000.000	0	10.000.000	% 44,140	2.012.377,76	0,12
XS0078528352	0,0000 % ESKOM Holdings SOC Limited Zero Notes 97/27		ZAR	76.000.000	0	0	% 34,793	1.339.476,88	0,08
XS0079398250	0,0000 % ESKOM Holdings SOC Limited Zero Notes 97/32		ZAR	100.000.000	0	0	% 13,275	672.456,63	0,04
XS0605996700	9,0000 % European Investment Bank MTN 11/21		ZAR	18.000.000	0	7.000.000	% 103,764	946.121,41	0,05
XS1274823571	8,7500 % European Investment Bank MTN 15/25		ZAR	10.000.000	0	0	% 107,692	545.520,63	0,03
XS0431728160	0,5000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation MTN 09/24		ZAR	79.600.000	0	8.800.000	% 75,080	3.027.381,02	0,17
XS0514668028	0,5000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation MTN 10/20		ZAR	24.870.000	0	0	% 98,529	1.241.285,88	0,07
XS1716607269	7,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 17/22		ZAR	71.000.000	0	8.000.000	% 104,998	3.776.322,94	0,22
XS1832787201	7,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 18/23		ZAR	28.000.000	28.000.000	0	% 106,275	1.507.366,63	0,09
XS0076717411	0,0000 % Svensk Exportkredit, AB Zero MTN 97/27		ZAR	50.000.000	0	0	% 53,336	1.350.890,66	0,08
XS0085235090	13,5000 % Transnet SOC Ltd MTN 98/28		ZAR	21.500.000	0	3.500.000	% 112,744	1.227.896,19	0,07
XS0095884424	10,0000 % Transnet SOC Ltd MTN 99/29		ZAR	10.000.000	0	0	% 92,328	467.695,49	0,03
XS0992645274	9,5000 % Transnet SOC Ltd. MTN 13/21 Reg.S		ZAR	17.500.000	0	2.500.000	% 102,805	911.338,94	0,05
XS1451545294	21,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV MTN 16/21		ZMW	26.000.000	26.000.000	0	% 89,900	1.180.672,01	0,07
XS1250156624	14,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 15/20		ZMW	43.000.000	0	7.000.000	% 94,952	2.062.369,68	0,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								574.586.421,71	33,07
Verzinsliche Wertpapiere								574.586.421,71	33,07
EUR								42.367.698,85	2,44
XS1901216744	13,0500 % BNP Paribas Issuance B.V. FLR Forex Lkd MTN 18/20		EUR	3.400.000	0	600.000	% 106,123	3.608.165,00	0,21
XS1971689788	12,1000 % BNP Paribas Issuance B.V. FLR Forex Lkd MTN 19/21		EUR	3.000.000	3.300.000	300.000	% 110,860	3.325.800,00	0,19

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
AT0000A15Q30	3,8000 % Erste Group Bank AG Credit Lkd MTN S.42 14/20		EUR	1.800.000	0	200.000	% 99,998	1.799.964,00	0,10
XS2071971498	3,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 19/23		EUR	4.800.000	4.800.000	0	% 102,951	4.941.629,05	0,28
XS2027451991	3,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR P.FxL MTN 19/22		EUR	4.100.000	4.550.000	450.000	% 100,704	4.128.862,85	0,24
XS2102238867	3,2000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV MTN 20/24		EUR	3.700.000	3.700.000	0	% 101,310	3.748.470,00	0,22
XS1413647584	3,5000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CL MTN 16/21		EUR	1.000.000	0	0	% 94,151	941.508,00	0,05
XS0245906150	0,0000 % M6 Duna Autopalya Koncesszios FLR Notes 06/25 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 18,549	370.975,61	0,02
XS1968382017	0,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 19/21		EUR	4.400.000	4.900.000	500.000	% 104,620	4.603.280,00	0,27
XS1994779780	0,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 19/21		EUR	3.700.000	4.500.000	800.000	% 100,200	3.707.400,00	0,21
XS1994768072	0,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 19/21		EUR	950.000	950.000	0	% 101,820	967.290,00	0,06
XS2043061766	0,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 19/22		EUR	4.700.000	4.700.000	0	% 79,330	3.728.510,00	0,21
XS1795260774	5,5000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR For.Lk MTN 18/21		EUR	2.500.000	0	300.000	% 102,660	2.566.508,33	0,15
XS1864948572	5,6500 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR FX Lkd MTN 18/23		EUR	3.900.000	0	600.000	% 100,752	3.929.336,01	0,23
ARS								9.596.618,48	0,54
USP1330HBG85	52,4375 % Banco Hipotecario S.A. FLR Nts 17/22 Reg.S ¹⁾		ARS	20.000.000	0	0	% 89,751	253.170,35	0,01
USP2000QAA96	53,5625 % Banco Supervielle S.A. FLR Nts 17/20 Reg.S ¹⁾		ARS	7.947.000	0	0	% 50,176	56.239,81	0,00
XS2106706455	41,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/22		ARS	274.000.000	274.000.000	0	% 100,000	3.864.516,27	0,22
XS1787075230	0,0000 % Goldman Sachs Internatl Zero MTN 18/26		ARS	145.000.000	0	0	% 18,800	384.477,06	0,02
XS1971366346	27,7500 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 19/24		ARS	210.000.000	240.000.000	30.000.000	% 83,758	2.480.790,96	0,14
XS1966941533	32,8000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/22		ARS	217.000.000	217.000.000	0	% 83,560	2.557.424,03	0,15
AUD								12.908.667,99	0,75
AU3CB0221422	7,1000 % Adani Abbot Point Term.Pty Ltd MTN 14/20		AUD	500.000	0	0	% 100,515	281.767,72	0,02
AU3CB0248151	3,7500 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. MTN 17/22		AUD	2.000.000	0	0	% 105,485	1.182.804,92	0,07
AU3CB0213205	4,7500 % African Development Bank Notes 13/24		AUD	1.231.000	1.231.000	0	% 113,573	783.832,94	0,05
AU3CB0214823	6,0000 % Brisbane Airport Corp. Pty Ltd MTN 13/20		AUD	4.400.000	4.400.000	0	% 102,637	2.531.902,56	0,15
XS1508910194	2,6041 % Citigroup Inc. FLR Notes 16/23		AUD	1.000.000	0	0	% 100,449	563.162,62	0,03
AU3CB0230134	4,5000 % Corporación Andina de Fomento Notes 15/25		AUD	300.000	0	700.000	% 109,869	184.793,54	0,01
AU3CB0236636	4,0000 % Corporación Andina de Fomento Notes 16/21		AUD	1.000.000	0	0	% 102,566	575.037,14	0,03
XS1641479750	4,4000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 17/27		AUD	1.000.000	0	0	% 110,187	617.761,33	0,04
DE000DK0GRR7	3,1900 % DekaBank Dt.Girozentrale Festzins-Anl. 16/21		AUD	1.000.000	0	0	% 101,440	568.721,44	0,03
AU3CB0227411	4,7500 % Emirates NBD PJSC Notes 15/22		AUD	1.000.000	0	0	% 100,407	562.929,95	0,03
AU3CB0247740	4,8500 % Emirates NBD PJSC Notes 17/27		AUD	1.000.000	0	0	% 114,142	639.934,96	0,04
XS1115524016	5,0000 % Morgan Stanley MTN 14/21		AUD	2.650.000	2.500.000	850.000	% 104,656	1.554.899,92	0,09
AU3CB0244325	5,4000 % Pacific National Finance P.Ltd MTN 17/27		AUD	1.000.000	0	0	% 110,566	619.888,99	0,04
AU3CB0221232	4,2500 % Provinz British Columbia MTN 14/24		AUD	400.000	400.000	0	% 113,656	254.884,09	0,01
AU3CB0250355	4,1500 % QNB Finance Ltd. MTN 18/23		AUD	500.000	0	0	% 107,096	300.215,85	0,02
AU3CB0246924	3,2000 % The Bank of Nova Scotia MTN 17/22		AUD	1.920.000	0	800.000	% 104,487	1.124.739,05	0,06
AU3FN0027595	2,0532 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR Notes 15/20		AUD	1.000.000	0	0	% 100,133	561.390,97	0,03
BRL								9.677.156,60	0,55
US105756BT66	8,5000 % Brasilien Bonds 12/24		BRL	500.000	0	0	% 90,518	79.237,02	0,00
XS1287777095	11,3000 % Citigroup Inc. MTN 15/20		BRL	18.000.000	9.000.000	2.000.000	% 103,428	3.259.371,31	0,19
XS1330429629	11,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 15/20		BRL	2.800.000	0	2.000.000	% 104,161	510.606,55	0,03
XS1313173954	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 15/25		BRL	7.000.000	0	3.000.000	% 59,509	729.302,24	0,04
XS1330969814	0,0000 % JPMorgan Chase & Co. Zero MTN 16/41		BRL	150.000.000	0	0	% 9,363	2.458.756,80	0,14
XS1879203880	0,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Zero Credit Lkd MTN 18/23		BRL	21.700.000	0	0	% 69,487	2.639.882,68	0,15

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CAD								18.474.879,68	1,08
CA00206RDW93	2,8500 % AT & T Inc. Notes 17/24	CAD		5.800.000	0	700.000	% 97,780	3.634.874,35	0,21
CA36158ZBV72	4,6000 % GE Capital Canada Funding Co. MTN 12/22	CAD		3.600.000	0	500.000	% 98,621	2.275.533,74	0,13
CA48124BAE52	3,1900 % JPMorgan Chase & Co. Notes 14/21	CAD		1.500.000	0	0	% 99,896	960.401,67	0,06
CA6174468D43	3,0000 % Morgan Stanley Debts 17/24	CAD		6.300.000	5.500.000	700.000	% 98,151	3.963.206,07	0,23
CA61746BDT04	3,1250 % Morgan Stanley MTN 14/21	CAD		1.500.000	0	0	% 100,643	967.578,50	0,06
XS1850315430	5,6500 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. Credit Lkd MTN 18/23	CAD		5.600.000	0	0	% 94,585	3.394.858,45	0,20
XS1850315604	4,9600 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. Credit Lkd MTN 18/23	CAD		5.000.000	0	600.000	% 102,302	3.278.426,90	0,19
CLP								5.714.752,43	0,32
USP15069AL46	6,5000 % Banco Santander Chile Notes 10/20 Reg.S	CLP		824.500.000	0	0	% 102,266	899.716,88	0,05
US168863AU21	5,5000 % Republik Chile Bonds 10/20	CLP		1.350.000.000	0	150.000.000	% 101,233	1.458.276,29	0,08
USP82290AB64	6,5000 % S.A.C.I. Falabella Notes 13/23 Reg.S	CLP		2.874.000.000	0	300.000.000	% 109,459	3.356.759,26	0,19
CNH								9.737.554,09	0,56
XS1720540308	4,5000 % Bank of China Ltd. (Paris Br.) MTN 17/20	CNH		10.000.000	0	0	% 101,279	1.296.514,16	0,07
HK0000215860	4,3500 % China Development Bank MTN 14/24	CNH		6.500.000	0	3.500.000	% 107,186	891.890,27	0,05
XS1574913189	4,8000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/27	CNH		9.000.000	0	1.000.000	% 103,764	1.195.499,00	0,07
XS1980785064	3,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 19/24	CNH		24.500.000	24.500.000	0	% 99,195	3.111.097,92	0,18
XS1912655054	6,1250 % Rushydro Capital Markets DAC LPN RusHydro 18/21	CNH		25.000.000	0	3.000.000	% 101,318	3.242.552,74	0,19
COP								24.799.893,28	1,43
USPOR11WAF79	7,5000 % Banco Davivienda S.A. Notes 17/22 Reg.S	COP		9.000.000.000	0	1.000.000.000	% 102,364	2.061.202,28	0,12
XS1574943921	6,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/24	COP		9.000.000.000	0	1.000.000.000	% 89,450	1.801.165,87	0,10
USP17460AB56	9,7500 % City of Bogota Notes 07/28 Reg.S ¹⁾	COP		9.000.000.000	0	1.000.000.000	% 104,500	2.104.212,79	0,12
USP3703CAA82	8,7500 % EMGESA S.A. E.S.P. Notes 11/21 Reg.S	COP		9.000.000.000	0	1.000.000.000	% 100,719	2.028.078,54	0,12
USP3711ZAB50	7,0000 % Empresa de Telecom.de Bogota Notes 13/23 Reg.S	COP		10.500.000.000	0	1.500.000.000	% 95,947	2.253.990,12	0,13
USP9379RAB35	8,3750 % Empresas P Bonds 11/21 Reg.S	COP		12.080.000.000	0	1.500.000.000	% 100,892	2.726.794,25	0,16
USP9379RAV98	7,6250 % Empresas P Bonds 14/24 Reg.S	COP		8.000.000.000	0	2.000.000.000	% 96,502	1.727.254,20	0,10
USP9379RAZ03	8,3750 % Empresas P Notes 17/27 Reg.S	COP		9.000.000.000	0	1.000.000.000	% 97,500	1.963.260,74	0,11
USP40684AB17	6,2500 % Fideicomiso P.A. Costera Infl. Lkd Nts S.B 16/34 ¹⁾	COP		20.000.000	0	0	% 29,968,694	1.340.999,66	0,08
USP40420AA25	7,8750 % Fin.d.Desar.Terr. SA(Findeter) Bonds 14/24 Reg.S	COP		11.500.000.000	0	1.500.000.000	% 97,356	2.504.913,63	0,14
XS0306322065	9,8500 % Republik Kolumbien Bonds 07/27	COP		9.000.000.000	0	1.000.000.000	% 110,421	2.223.438,09	0,13
XS0502258444	7,7500 % Republik Kolumbien Bonds 10/21	COP		9.000.000.000	0	1.000.000.000	% 102,532	2.064.583,11	0,12
CRC								10.591.855,54	0,62
XS1346533372	6,2500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 16/21	CRC		1.000.000.000	0	0	% 101,311	1.585.250,79	0,09
XS1574909823	9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/18	CRC		1.450.000.000	0	250.000.000	% 88,653	2.011.420,23	0,12
XS1389090694	6,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/22	CRC		2.250.000.000	0	250.000.000	% 96,403	3.394.020,36	0,20
XS1574931165	9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/23	CRC		2.500.000.000	0	250.000.000	% 92,058	3.601.164,16	0,21
CZK								1.684.122,18	0,10
XS1480244992	2,7500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CL MTN 16/21	CZK		50.000.000	0	0	% 92,300	1.684.122,18	0,10
DOP								15.644.439,20	0,90
USP3579EBZ99	8,9000 % Dominikanische Republik Bonds 18/23 Reg.S	DOP		133.000.000	73.000.000	40.000.000	% 93,928	2.108.957,58	0,12
US25714PBF45	15,9500 % Dominikanische Republik Glbl Dep. Nts 11/21 Reg.S	DOP		80.000.000	0	20.000.000	% 106,328	1.436.028,68	0,08
US25714PBP27	16,9500 % Dominikanische Republik Glbl Dep. Nts 12/22 Reg.S	DOP		85.000.000	0	15.000.000	% 110,796	1.589.880,52	0,09
XS1514991048	11,2500 % Dominikanische Republik Glbl Dep. Nts 16/27 Reg.S	DOP		10.000.000	10.000.000	0	% 98,148	165.692,44	0,01
XS1597325098	10,5000 % Dominikanische Republik Glbl Dep. Nts 17/23 Reg.S	DOP		220.000.000	20.000.000	0	% 99,684	3.702.299,75	0,21
XS1084826483	11,5000 % Dominikanische Republik Glob.Dep. Nts 14/24 Reg.S	DOP		270.000.000	150.000.000	30.000.000	% 102,024	4.650.414,66	0,27

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
USP3579ECD78	9,7500 % Dominikanische Republik Glob.Dep. Nts 19/26 Reg.S		DOP	101.000.000	116.000.000	15.000.000	% 87,579	1.493.300,72	0,09
XS1558467632	8,9000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV MTN 17/22		DOP	30.000.000	0	0	% 98,303	497.864,85	0,03
EGP								25.138.836,31	1,46
XS1810705282	16,0000 % Goldman Sachs Internatl Credit Lkd MTN 17/20		EGP	68.000.000	8.000.000	0	% 100,770	3.946.166,34	0,23
XS1569787283	18,7500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CL MTN 17/22		EGP	45.000.000	0	0	% 104,465	2.707.188,76	0,16
XS1879183678	16,3000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Cred. Lkd MTN 19/23		EGP	50.000.000	50.000.000	0	% 101,406	2.919.906,02	0,17
XS1569744631	17,6500 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN 18/23		EGP	69.500.000	11.500.000	0	% 104,263	4.173.017,81	0,24
XS1879179213	11,7500 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 19/22		EGP	41.000.000	51.000.000	10.000.000	% 93,502	2.207.704,29	0,13
XS1970477128	12,5500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/22		EGP	55.000.000	55.000.000	0	% 91,410	2.895.286,96	0,17
XS1970473051	13,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/23		EGP	16.500.000	34.500.000	18.000.000	% 92,240	876.472,82	0,05
XS1970476237	12,4000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/23		EGP	24.000.000	34.000.000	10.000.000	% 91,040	1.258.284,10	0,07
XS1970477045	12,4500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/23		EGP	55.000.000	55.000.000	0	% 91,340	2.893.069,81	0,17
XS1970477714	10,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/23		EGP	25.500.000	25.500.000	0	% 85,920	1.261.739,40	0,07
GBP								7.746.194,73	0,44
XS1959498244	4,5350 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/25		GBP	1.500.000	0	0	% 80,633	1.354.652,01	0,08
XS0184889490	6,7500 % Mexiko MTN 04/24		GBP	1.000.000	0	0	% 113,500	1.271.224,41	0,07
XS0718502007	6,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 11/26		GBP	2.000.000	500.000	0	% 94,500	2.116.840,64	0,12
XS0835891838	5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 12/29		GBP	1.200.000	0	300.000	% 88,756	1.192.903,54	0,07
XS0982711474	6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/34		GBP	1.200.000	0	300.000	% 95,000	1.276.824,52	0,07
XS1718868307	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/25		GBP	600.000	0	400.000	% 79,426	533.749,61	0,03
GHS								2.665.530,01	0,15
XS1413645968	0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Zero CL MTN 16/21		GHS	12.850.000	0	0	% 77,011	1.562.202,25	0,09
XS1480244059	0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Zero CL MTN 17/22		GHS	10.000.000	0	0	% 69,891	1.103.327,76	0,06
GTQ								3.972.045,62	0,23
XS1882567164	5,1000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 19/24		GTQ	36.000.000	40.000.000	4.000.000	% 93,600	3.972.045,62	0,23
HUF								5.909.452,93	0,34
XS2106710564	1,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/25		HUF	1.670.000.000	1.670.000.000	0	% 93,692	4.361.593,93	0,25
XS1014704156	0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 14/29		HUF	648.000.000	0	72.000.000	% 85,690	1.547.859,00	0,09
IDR								10.779.772,76	0,61
XS2028001654	7,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 19/24		IDR	54.000.000.000	60.000.000.000	6.000.000.000	% 97,260	2.927.837,60	0,17
XS1569775601	0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Zero CL MTN 17/44		IDR	180.000.000.000	0	20.000.000.000	% 12,840	1.288.417,12	0,07
XS1906336323	7,2100 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 19/24		IDR	54.000.000.000	54.000.000.000	0	% 100,021	3.010.952,55	0,17
XS1610666056	8,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/24		IDR	66.500.000.000	74.000.000.000	7.500.000.000	% 95,830	3.552.565,49	0,20
ILS								14.699.683,88	0,84
IL0011422230	0,5000 % Israel Bonds S.0121 17/21		ILS	3.000.000	0	7.000.000	% 100,096	766.303,25	0,04
IL0011267478	4,2500 % Israel Bonds S.0323 12/23		ILS	3.300.000	0	1.700.000	% 111,188	936.343,89	0,05
IL0011550683	1,5000 % Israel Bonds S.1123 18/23		ILS	10.000.000	18.200.000	8.200.000	% 103,521	2.641.742,18	0,15
XS1569789149	4,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CL MTN 17/21		ILS	9.000.000	0	0	% 95,850	2.201.395,89	0,13
XS1879186424	3,5500 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN 19/21		ILS	16.000.000	1.500.000	0	% 95,300	3.891.135,98	0,22
XS1852576732	4,4500 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. Credit Lkd MTN 18/23		ILS	17.500.000	0	0	% 95,453	4.262.762,69	0,25
INR								5.246.673,45	0,30
XS1613146411	0,0000 % African Development Bank Zero MTN 17/24		INR	108.000.000	0	0	% 81,072	1.056.400,64	0,06
XS1970478522	6,6000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25		INR	360.000.000	360.000.000	0	% 96,473	4.190.272,81	0,24
JMD								7.177.406,47	0,42
XS2044978422	4,1500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 19/25		JMD	600.000.000	600.000.000	0	% 93,844	3.788.979,40	0,22
XS1882566190	4,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 19/26		JMD	560.000.000	630.000.000	70.000.000	% 89,918	3.388.427,07	0,20
JPY								18.906.633,96	1,10

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2056939635	0,9500 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) Credit Lkd MTN 19/24		JPY	430.000.000	430.000.000	0	% 81,070	2.923.646,58	0,17
JP560800AJ85	0,3800 % Philippinen Bonds S.8 18/21		JPY	1.000.000.000	0	100.000.000	% 100,205	8.404.034,05	0,49
JP560800BJ84	0,5400 % Philippinen Bonds S.9 18/23		JPY	900.000.000	0	200.000.000	% 100,409	7.578.953,33	0,44
KES								13.279.308,16	0,76
XS1632279169	12,5000 % HSBC Bank PLC CL MTN 17/25 ¹⁾		KES	415.000.000	15.000.000	0	% 106,310	3.817.648,08	0,22
XS1094553770	12,0000 % HSBC Bank PLC Credit Lkd MTN 14/23 ¹⁾		KES	150.000.000	0	0	% 24,582	319.061,62	0,02
XS1208985231	12,0000 % HSBC Bank PLC Credit Lkd MTN 15/23 ¹⁾		KES	200.000.000	0	0	% 24,582	425.415,49	0,02
XS1480249520	11,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CL MTN 16/24 ¹⁾		KES	250.000.000	0	0	% 100,107	2.165.590,79	0,12
XS1879158993	7,3500 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 20/23		KES	302.000.000	302.000.000	0	% 91,500	2.391.121,88	0,14
XS1820749189	12,5000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. Credit Lkd MTN 18/24		KES	450.000.000	50.000.000	0	% 106,846	4.160.470,30	0,24
KRW								2.520.019,24	0,15
XS1610680479	1,7300 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/23		KRW	3.450.000.000	0	750.000.000	% 97,940	2.520.019,24	0,15
KZT								8.589.662,42	0,50
XS2114098515	8,8500 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl MTN 20/25		KZT	1.600.000.000	1.600.000.000	0	% 100,000	3.245.074,08	0,19
XS1879189444	9,4000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Cred. Lkd MTN 19/24		KZT	1.500.000.000	1.700.000.000	200.000.000	% 73,994	2.251.099,78	0,13
XS2130379865	9,2000 % Nomura Bank International PLC MTN 20/23		KZT	2.000.000.000	2.000.000.000	0	% 76,263	3.093.488,56	0,18
LKR								6.416.233,52	0,36
XS0933663790	9,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN 16/21		LKR	300.000.000	0	0	% 100,442	1.465.975,32	0,08
XS0886781680	9,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR Credit Lkd MTN 13/21		LKR	400.000.000	0	0	% 100,446	1.954.699,93	0,11
XS1569749606	10,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR Credit Lkd MTN 18/23		LKR	605.000.000	185.000.000	0	% 101,773	2.995.558,27	0,17
MAD								6.196.193,66	0,35
XS1627836379	0,0000 % Goldman Sachs Internatl Zero MTN 17/20		MAD	36.000.000	0	4.000.000	% 97,980	3.181.943,66	0,18
XS1970478019	3,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/23		MAD	33.500.000	33.500.000	0	% 99,743	3.014.250,00	0,17
MXN								8.698.313,14	0,49
XS0923109069	3,6500 % African Development Bank MTN 13/20		MXN	28.670.000	0	10.000.000	% 99,296	1.083.527,31	0,06
XS0946176269	0,5000 % Asian Development Bank MTN 13/23		MXN	18.000.000	18.000.000	0	% 83,224	570.166,25	0,03
XS1574954530	0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Zero MTN 18/38		MXN	240.000.000	0	20.000.000	% 23,045	2.105.078,86	0,12
XS1480260410	0,0000 % JPMorgan Chase & Co. Zero MTN 17/47		MXN	203.000.000	0	47.000.000	% 6,710	518.432,84	0,03
XS1447634087	0,0000 % JPMorgan Chase & Co. Zero MTN 17/47		MXN	170.000.000	0	0	% 6,840	442.580,00	0,03
USP78625CA91	7,6500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Gl.Dep.Nts 11/21 Reg.S		STK	450.000	0	50.000	MXN 95,757	1.640.079,20	0,09
USP78625DC49	7,1900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Gl.Dep.Nts 13/24 Reg.S		STK	450.000	0	50.000	MXN 81,511	1.396.074,58	0,08
XS0936793933	9,0000 % Red d. Carr.d.Occ.SAPIB d.C.V. Notes 13/28 Reg.S ¹⁾		MXN	25.860.000	0	3.500.000	% 95,745	942.374,10	0,05
MYR								4.717.213,59	0,27
XS1385318214	4,1500 % HSBC Bank PLC MTN 16/21		MYR	10.000.000	0	0	% 101,193	2.134.805,86	0,12
XS1330967289	5,5500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CL MTN 16/21		MYR	12.500.000	0	1.500.000	% 97,928	2.582.407,73	0,15
NGN								19.153.901,14	1,10
XS1622741632	14,5000 % Bundesrepublik Nigeria Gbl Dep. Nts 16/21 Reg.S		NGN	550.000.000	0	150.000.000	% 110,950	1.440.125,95	0,08
XS1829198453	12,7500 % Bundesrepublik Nigeria Gbl Dep. Nts 18/23 Reg.S		NGN	750.000.000	900.000.000	150.000.000	% 105,200	1.862.033,47	0,11
XS1061707540	14,2000 % Bundesrepublik Nigeria Gbl Dep. Nts 14/24 Reg.S		NGN	2.000.000.000	1.150.000.000	150.000.000	% 110,243	5.203.427,75	0,30
XS1510556563	17,2000 % HSBC Bank PLC MTN 16/21		NGN	850.000.000	0	150.000.000	% 103,930	2.084.828,49	0,12
XS1480245379	0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Zero CL MTN 16/26		NGN	1.205.000.000	0	0	% 44,099	1.254.094,34	0,07
XS1569752147	14,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN 18/22		NGN	1.350.000.000	200.000.000	0	% 86,992	2.771.555,40	0,16
XS1879175732	12,6500 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 19/24		NGN	1.250.000.000	1.400.000.000	150.000.000	% 86,928	2.564.378,80	0,15
XS1970477805	10,9000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25		NGN	1.033.000.000	1.033.000.000	0	% 80,950	1.973.456,94	0,11
NOK								951.979,04	0,05
DE000DK0GUT7	1,7200 % DekaBank Dt.Girozentrale Festzins-Anl. 16/21		NOK	2.000.000	0	3.000.000	% 100,350	173.427,64	0,01

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000DK0GR55	1,6400 % DekaBank Dt.Girozentrale Festzins-Anl. 16/21		NOK	2.000.000	0	0	% 100,150	173.081,99	0,01
XS1480241469	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/20		NOK	7.000.000	0	0	% 100,098	605.469,41	0,03
NZD								3.578.068,45	0,21
NZIIBDT002C2	2,0000 % Government of New Zealand Inflation Lkd Bds 12/25		NZD	700.000	0	300.000	% 121,502	463.458,47	0,03
NZLRBDT009C1	5,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1098 14/24		NZD	4.900.000	0	600.000	% 116,649	3.114.609,98	0,18
PEN								7.578.836,00	0,43
US05971V2B09	4,6500 % Banco de Credito del Peru S.A. MTN 19/24 Reg.S		PEN	12.850.000	14.250.000	1.400.000	% 98,000	3.326.904,79	0,19
USP0956JCK99	4,8500 % Banco de Credito del Peru S.A. Notes 17/20 Reg.S		PEN	2.000.000	0	0	% 100,250	529.694,60	0,03
XS1389220903	6,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/32		PEN	9.000.000	0	0	% 86,908	2.066.395,43	0,12
XS1574955776	4,3500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 18/23		PEN	1.000.000	0	0	% 94,269	249.046,29	0,01
USP42009AD50	7,0000 % Fondo MIVIVIENDA S.A. Gbl Dep. Nts 17/24 Reg.S		PEN	5.000.000	0	0	% 106,500	1.406.794,89	0,08
PHP								18.509.767,66	1,06
XS1752996022	5,6500 % JPMorgan Chase Bank N.A. Cred. Lkd MTN 18/23		PHP	298.000.000	23.000.000	25.000.000	% 101,552	5.425.934,04	0,31
XS1906335606	3,8000 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 19/24		PHP	156.000.000	156.000.000	0	% 100,352	2.806.857,70	0,16
US718286BJ59	4,9500 % Philippinen Bonds 10/21		PHP	199.000.000	0	25.000.000	% 99,750	3.559.063,57	0,21
US718286BM88	6,2500 % Philippinen Bonds 11/36		PHP	90.000.000	0	10.000.000	% 123,065	1.985.851,78	0,11
US718286BX44	3,9000 % Philippinen Bonds 12/22		PHP	270.000.000	0	30.000.000	% 97,750	4.732.060,57	0,27
PKR								4.192.853,37	0,24
XS1980772757	13,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 19/20		PKR	738.000.000	820.000.000	82.000.000	% 103,895	4.192.853,37	0,24
PLN								13.641.594,83	0,77
DE000DK0KVR1	3,2000 % DekaBank Dt.Girozentrale Festzins-Anl. 17/24		PLN	4.000.000	0	1.000.000	% 106,350	931.923,98	0,05
XS1569783613	2,7400 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 17/27		PLN	5.000.000	0	0	% 100,642	1.102.387,86	0,06
PLRHNHP00607	2,1800 % mBank Hipoteczny S.A. FLR MT Mortg.Cov. Bonds18/24		PLN	15.700.000	0	0	% 100,015	3.439.915,66	0,20
PLPKOHP00033	2,2800 % PKO Bank Hipoteczny S.A FLR Bonds 16/21		PLN	5.000.000	0	0	% 99,954	1.094.846,38	0,06
PLPKOHP00041	2,4000 % PKO Bank Hipoteczny S.A. FLR Bonds 17/22		PLN	5.000.000	0	0	% 99,980	1.095.131,17	0,06
PLPKOHP00066	1,7700 % PKO Bank Hipoteczny S.A. FLR Mortg.Cov. MTN 17/23		PLN	5.000.000	0	0	% 99,907	1.094.331,56	0,06
PLPKOHP00058	2,6900 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 17/21		PLN	9.000.000	4.000.000	0	% 100,398	1.979.477,52	0,11
XS1610692995	3,1300 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/23		PLN	13.200.000	0	1.500.000	% 100,410	2.903.580,70	0,17
RUB								20.580.695,48	1,19
XS1523733332	5,8800 % BNP Paribas Issuance B.V. MTN 20/25		RUB	200.000.000	200.000.000	0	% 94,744	2.193.418,52	0,13
XS1047444358	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 14/29		RUB	24.000.000	0	0	% 47,463	131.857,92	0,01
XS1190833894	0,0000 % JPMorgan Chase & Co. Zero MTN 15/27		RUB	25.000.000	0	0	% 56,638	163.904,75	0,01
XS1811396172	7,3200 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. Credit Lkd MTN 18/21		RUB	127.000.000	0	15.000.000	% 100,419	1.476.248,29	0,09
XS1691350455	8,1250 % Rushydro Capital Markets DAC LPN RusHydro 17/22		RUB	387.000.000	130.000.000	43.000.000	% 102,282	4.581.923,64	0,26
XS1769724755	7,4000 % Rushydro Capital Markets DAC LPN RusHydro 18/21		RUB	65.000.000	0	15.000.000	% 101,517	763.825,34	0,04
XS1912654677	8,9750 % Rushydro Capital Markets DAC LPN RusHydro 18/22		RUB	340.000.000	250.000.000	40.000.000	% 100,000	3.935.670,31	0,23
RU000A0JVV30	7,5000 % Russische Föderation Bonds S.26217RMFS 15/21		RUB	225.000.000	0	25.000.000	% 101,500	2.643.555,02	0,15
RU000A0ZYU88	6,5000 % Russische Föderation Bonds S.26223RMFS 18/24		RUB	225.000.000	0	25.000.000	% 100,250	2.610.998,93	0,15
RU000A100EG3	7,1500 % Russische Föderation Bonds S.26229RMFS 19/25		RUB	175.000.000	200.000.000	25.000.000	% 102,645	2.079.292,76	0,12
SGD								6.592.659,62	0,39
XS2019531388	3,2100 % Barclays Bank PLC Cred.Lkd MTN 19/24		SGD	5.300.000	5.300.000	0	% 95,650	3.236.766,38	0,19
XS1572172754	4,8750 % Commerzbank AG Sub. FLR MTN S878 17/27		SGD	500.000	0	0	% 100,000	319.244,03	0,02
XS2031324416	2,7900 % HSBC Bank PLC Credit Lkd MTN 19/24		SGD	5.000.000	5.600.000	600.000	% 95,120	3.036.649,21	0,18
THB								3.134.851,97	0,18
XS1906336083	1,8800 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 19/24		THB	110.000.000	110.000.000	0	% 102,712	3.134.851,97	0,18
TRY								8.923.535,83	0,52

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS0800347501	0,5000 % Asian Development Bank MTN 12/27	TRY		3.270.000	0	0	% 41,936	189.609,09	0,01
XS1389219566	11,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/22	TRY		24.000.000	0	3.000.000	% 94,355	3.131.180,00	0,18
XS1574931751	0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Zero MTN 17/27	TRY		15.000.000	0	0	% 34,481	715.166,20	0,04
XS1050533394	12,0000 % Citigroup Inc. MTN 14/24	TRY		1.000.000	0	0	% 88,981	123.034,48	0,01
XS1569801886	11,0000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 17/20	TRY		5.000.000	0	0	% 99,541	688.179,25	0,04
XS1480239216	0,0000 % JPMorgan Chase & Co. Zero MTN 17/37	TRY		35.000.000	0	0	% 10,549	510.491,28	0,03
XS0804642741	0,5000 % KommuneKredit MTN 12/27	TRY		6.500.000	0	0	% 37,775	339.505,96	0,02
XS1414121597	11,2500 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 20/25	TRY		25.000.000	25.000.000	0	% 93,335	3.226.369,57	0,19
TTD								3.364.828,12	0,19
XS2044954597	3,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/27	TTD		25.000.000	25.000.000	0	% 100,000	3.364.828,12	0,19
TWD								3.618.938,57	0,21
XS1610668938	1,7700 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/24	TWD		120.000.000	135.000.000	15.000.000	% 100,350	3.618.938,57	0,21
UAH								12.986.037,63	0,75
XS1713473517	16,5000 % Biz Finance PLC LPN Ukreximb. 18/21 ¹⁾	UAH		87.800.000	61.300.000	20.000.000	% 89,000	2.576.877,29	0,15
XS1980748450	16,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 19/22	UAH		111.000.000	124.000.000	13.000.000	% 88,795	3.250.286,80	0,19
XS2114052793	10,7500 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl MTN 20/23	UAH		136.000.000	136.000.000	0	% 100,000	4.484.852,08	0,26
XS1879167804	13,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 19/22	UAH		97.000.000	97.000.000	0	% 83,596	2.674.021,46	0,15
UGX								9.143.925,79	0,52
XS1840597972	10,7900 % HSBC Bank PLC MTN 18/22	UGX		7.600.000.000	0	900.000.000	% 94,180	1.713.801,84	0,10
XS2092196547	10,5500 % HSBC Bank PLC MTN 19/24	UGX		13.100.000.000	13.100.000.000	0	% 85,180	2.671.758,85	0,15
XS1753015186	8,7500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. MTN 18/20	UGX		14.800.000.000	0	1.700.000.000	% 99,398	3.522.307,36	0,20
XS1569770982	9,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 17/20	UGX		5.300.000.000	0	700.000.000	% 97,404	1.236.057,74	0,07
USD								100.206.952,11	5,78
XS0784926270	5,9900 % 1MDB Energy Ltd. Notes 12/22	USD		1.000.000	1.000.000	0	% 100,250	911.529,37	0,05
XS1633896813	4,1250 % African Export-Import Bank MTN 17/24	USD		1.500.000	1.500.000	0	% 96,000	1.309.328,97	0,08
USG06703AA31	9,3900 % Autopistas del Nordeste KY Ltd Notes 06/26 Reg.S ¹⁾	USD		1.100.000	0	400.000	% 63,571	635.825,70	0,04
USP1393HAB44	3,2500 % Banco Latinoamer.d.Come.Ext.SA Notes 15/20 Reg.S	USD		1.600.000	0	400.000	% 99,578	1.448.670,67	0,08
XS2055193606	12,1000 % BNP Paribas Issuance B.V. FLR Forex Lkd MTN 19/21	USD		1.500.000	2.050.000	550.000	% 99,291	1.354.215,92	0,08
USP97475AG56	6,0000 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 05/20 Reg.S	USD		5.000.000	0	0	% 9,996	454.468,99	0,03
US10553YAF25	6,4500 % Braskem Finance Ltd. Notes 14/24	USD		2.100.000	2.500.000	400.000	% 96,950	1.851.200,22	0,11
USP22854AG14	5,7500 % Centrais Elétr. Brasileiras Notes 11/21 Reg.S	USD		900.000	0	400.000	% 98,908	809.394,44	0,05
XS0334989000	6,0000 % Demokratische Republik Kongo Bonds 07/29 ¹⁾	USD		1.250.000	0	250.000	% 50,767	577.007,79	0,03
XS2114791754	0,0000 % FMO-Ned.F.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fx Lkd MTN 20/22	USD		4.200.000	4.200.000	0	% 100,000	3.818.876,16	0,22
XS1597256426	6,6400 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 17/20	USD		3.500.000	0	0	% 54,234	1.725.930,71	0,10
XS1649338149	5,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 17/20	USD		2.500.000	0	0	% 96,885	2.202.335,28	0,13
XS1679334836	6,0202 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 17/20	USD		1.400.000	0	600.000	% 73,758	938.905,82	0,05
XS1667375833	8,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 17/22	USD		1.000.000	0	0	% 102,071	928.086,72	0,05
XS1887455803	8,0455 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 18/21	USD		3.000.000	0	800.000	% 128,096	3.494.160,73	0,20
XS1958649342	4,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 19/21	USD		5.400.000	0	600.000	% 99,692	4.894.844,23	0,28
XS1950952561	9,2000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 19/24	USD		2.400.000	0	300.000	% 99,968	2.181.526,86	0,13
XS1945182779	7,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 19/24	USD		1.400.000	0	300.000	% 65,183	829.755,63	0,05
XS1860322681	11,2500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FX Linked MTN 18/21	USD		2.700.000	0	300.000	% 91,680	2.250.725,45	0,13
XS1563473963	5,1270 % ING Bank N.V. FLR Credit/Fx Lkd MTN 17/21 ¹⁾	USD		8.000.000	0	0	% 25,043	1.821.653,87	0,10
XS1619157180	16,0000 % ING Bank N.V. FLR FX/Cred. Lkd MTN 17/20	USD		1.035.000	0	0	% 76,196	717.068,29	0,04

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1922092264	9,0000 % International Finance Corp. FLR For. Lkd MTN 18/23		USD	1.500.000	0	0	% 124,001	1.691.223,54	0,10
XS1946027239	9,0217 % International Finance Corp. FLR For. Lkd MTN 19/23		USD	2.100.000	0	500.000	% 115,916	2.213.340,88	0,13
XS1569792283	4,9500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. FLR FX/CL MTN 17/21		USD	3.750.000	0	0	% 89,407	3.048.514,28	0,18
XS1879184213	4,1500 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR FX/Cred.Lkd MTN 19/21		USD	6.650.000	750.000	0	% 88,066	5.324.964,35	0,31
XS1627593962	5,7470 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. FLR Fx Lkd MTN 17/22		USD	2.600.000	0	400.000	% 52,178	1.233.523,55	0,07
USP7807HAV70	8,5000 % Petróleos de Venezuela S.A. Notes 16/20 Reg.S ¹⁾		USD	5.000.000	0	0	% 8,750	397.799,60	0,02
US71654QAM42	9,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 97/27 New		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 85,399	776.495,73	0,04
XS1778819968	6,6700 % Société Générale S.A. Credit Lkd MTN 18/23		USD	3.800.000	600.000	0	% 94,500	3.265.139,12	0,19
XS2065429180	1,6793 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 19/21		USD	850.000	850.000	0	% 112,148	866.756,40	0,05
XS2042892989	0,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 19/22		USD	2.850.000	2.850.000	0	% 85,140	2.206.301,15	0,13
XS2059583042	4,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 19/22		USD	2.900.000	2.900.000	0	% 98,226	2.590.066,18	0,15
XS2108239489	0,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 20/22		USD	5.500.000	5.500.000	0	% 75,840	3.792.689,58	0,22
XS2104315945	10,4000 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 20/25		USD	4.000.000	4.000.000	0	% 100,000	3.637.024,91	0,21
USP89610AX09	15,7777 % Tarjeta Naranja S.A. FLR FX Lkd MTN 17/22 ¹⁾		USD	1.000.000	0	0	% 15,517	141.088,22	0,01
XS1873233040	14,9400 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR For.Lk MTN 18/20		USD	3.780.000	0	420.000	% 24,863	854.529,05	0,05
XS1876162550	8,9812 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR For.Lk MTN 18/22		USD	5.040.000	0	560.000	% 96,046	4.401.462,66	0,25
XS1945130034	6,7500 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR For.Lk MTN 19/21		USD	3.600.000	0	0	% 81,359	2.663.142,39	0,15
XS1952585385	21,6000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR For.Lk MTN 19/21		USD	4.100.000	0	600.000	% 80,430	2.998.379,38	0,17
XS2084468946	9,1000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR For.Lk MTN 19/21		USD	3.500.000	3.500.000	0	% 85,511	2.721.294,03	0,16
XS1945130117	9,7500 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR For.Lk MTN 19/22		USD	4.320.000	0	480.000	% 98,431	3.866.369,89	0,22
XS1960247358	16,0248 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR For.Lk MTN 19/22		USD	3.400.000	0	600.000	% 58,350	1.803.871,20	0,10
XS2056562601	0,0000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR For.Lk MTN 19/22		USD	4.300.000	5.200.000	900.000	% 85,107	3.327.515,00	0,19
XS2025978151	10,3500 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR For.Lk MTN 19/23		USD	2.100.000	2.100.000	0	% 99,671	1.903.162,30	0,11
XS2012028416	11,0000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR For.Lk MTN 19/24		USD	4.350.000	5.100.000	750.000	% 99,764	3.945.917,70	0,23
XS2080543502	9,7500 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR FX/C.L.MTN 19/22		USD	3.300.000	3.300.000	0	% 90,952	2.729.060,77	0,16
XS2035476170	15,3535 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR FX/C.L.MTN 19/24		USD	2.383.149	2.383.149	0	% 104,414	2.262.528,90	0,13
XS2114201622	6,2000 % VFU Funding PLC LPN Ukraine 20/25		USD	525.000	525.000	0	% 81,549	389.279,53	0,02
UYU								12.269.325,38	0,71
XS1593594416	13,5500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI MTN 17/27		UYU	180.000.000	130.000.000	0	% 111,527	4.173.136,75	0,24
XS1572260708	13,9000 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI MTN 17/27		UYU	100.000.000	0	0	% 112,850	2.345.922,18	0,14
XS2106705721	10,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/25		UYU	172.000.000	172.000.000	0	% 77,310	2.764.242,62	0,16
XS1061486780	11,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		UYU	90.000.000	0	10.000.000	% 98,751	1.847.544,68	0,11
XS1190851011	0,0000 % JPMorgan Chase & Co. Zero MTN 15/30		UYU	70.000.000	0	0	% 28,895	420.462,74	0,02
USP80557BV53	8,5000 % Rep. Uruguay Bonds 17/28 Reg.S		UYU	44.000.000	0	6.000.000	% 78,500	718.016,41	0,04
ZAR								10.933.918,33	0,63
XS0672279568	0,5000 % African Development Bank MTN 11/21		ZAR	41.000.000	0	0	% 93,314	1.938.040,02	0,11
XS0697198561	0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 11/21		ZAR	106.460.000	76.460.000	0	% 91,629	4.941.390,32	0,28
DE000DK0G9Q8	9,9000 % DekaBank Dt.Girozentrale Festzins-Anl. 16/21		ZAR	29.000.000	0	6.000.000	% 102,940	1.512.209,33	0,09
XS0963375158	8,2500 % ING Bank N.V. MTN 13/23		ZAR	4.460.000	0	0	% 105,774	238.968,96	0,01
XS1482770010	0,0000 % International Bank Rec. Dev. Zero MTN 16/24		ZAR	34.000.000	0	6.000.000	% 75,867	1.306.656,94	0,08
XS0783530826	0,5000 % Kommunalbanken AS MTN 12/22 Reg.S		ZAR	22.200.000	0	0	% 88,626	996.652,76	0,06

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1569752733	20,5000 % JPMorgan Chase & Co. Credit Lkd MTN 18/21		ZMW	52.300.000	6.300.000	0	% 51,743	1.366.940,22	0,08
Neuemissionen								28.142.056,45	1,62
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								17.351.801,39	1,00
Verzinsliche Wertpapiere								17.351.801,39	1,00
HUF								3.621.278,52	0,21
XS1984754322	2,9500 % Barclays Bank PLC Cred.Lkd MTN 19/24		HUF	1.350.000.000	1.500.000.000	150.000.000	% 96,228	3.621.278,52	0,21
JMD								3.965.744,04	0,23
XS1980763418	4,1500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 19/24		JMD	630.000.000	700.000.000	70.000.000	% 93,545	3.965.744,04	0,23
USD								9.764.778,83	0,56
XS2112793034	6,2500 % Frontera Capital B.V. FLR FX/Cr.Lkd MTN 20/23		USD	4.400.000	4.400.000	0	% 100,077	4.003.792,51	0,23
XS2010609662	7,0000 % SriLankan Airlines Notes 19/24		USD	1.350.000	1.800.000	450.000	% 91,302	1.120.722,18	0,06
XS2122900330	3,1330 % Vena Energy Capital Pte. Ltd. MTN 20/25		USD	4.000.000	4.000.000	0	% 95,211	3.462.847,79	0,20
XS2027359756	6,2500 % Vietnam Prosperity JSC Bank Bonds 19/22		USD	1.450.000	1.950.000	500.000	% 89,305	1.177.416,35	0,07
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen								10.790.255,06	0,62
Verzinsliche Wertpapiere								10.790.255,06	0,62
EUR								3.366.716,89	0,19
XS2108368700	0,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 20/22		EUR	3.550.000	3.550.000	0	% 94,837	3.366.716,89	0,19
COP								3.305.057,16	0,19
XS1523733845	5,6400 % BNP Paribas Issuance B.V. Pref. MTN 20/25		COP	15.000.000.000	15.000.000.000	0	% 98,482	3.305.057,16	0,19
EGP								2.015.594,95	0,12
XS2105901453	9,2000 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl MTN 20/24		EGP	35.000.000	35.000.000	0	% 100,000	2.015.594,95	0,12
IDR								2.102.886,06	0,12
XS2044952385	6,1000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/25		IDR	43.000.000.000	43.000.000.000	0	% 87,726	2.102.886,06	0,12
Nichtnotierte Wertpapiere								152.680.970,33	8,79
Verzinsliche Wertpapiere								151.902.024,35	8,75
EUR								2.113.252,50	0,13
XS0776111188	9,8750 % Agrokor d.d. Bonds 12/19 Reg.S		EUR	5.000.000	0	0	% 20,200	1.010.000,00	0,06
XS0836495183	9,1250 % Agrokor d.d. Bonds 12/20 Reg.S		EUR	5.000.000	0	0	% 20,200	1.010.000,00	0,06
PTBEQKOM0019	2,6250 % Banco Espirito Santo S.A. MTN 14/17		EUR	500.000	0	0	% 18,651	93.252,50	0,01
ARS								490.839,08	0,03
ARROBE560028	60,7065 % HSBC Bank Argentina S.A. FLR Notes S.5 17/20		ARS	40.000.000	0	0	% 87,003	490.839,08	0,03
AUD								4.872.614,59	0,27
AU3CB0240257	3,7500 % APT Pipelines Ltd. Notes 16/23		AUD	1.000.000	0	0	% 104,839	587.780,67	0,03
AU3CB0248318	3,7500 % Ausgrid Finance Pty Ltd. Notes 17/24		AUD	1.000.000	0	0	% 107,045	600.142,97	0,03
XS1099738079	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 14/29		AUD	2.200.000	0	0	% 80,687	995.214,31	0,06
AU3CB0240935	4,4200 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI Notes 16/26		AUD	1.000.000	0	0	% 113,424	635.906,71	0,04
AU3FN0036984	2,3450 % New Terminal Financing FLR Notes 17/24		AUD	1.000.000	0	0	% 101,051	566.543,32	0,03
AU3CB0251650	3,0000 % Nissan Finl Services Australia Notes 18/21		AUD	1.000.000	0	0	% 101,665	569.980,10	0,03
AU3CB0247971	3,8500 % Utd Ener. Distribution Pty Ltd MTN 17/24		AUD	1.500.000	0	0	% 109,046	917.046,51	0,05
BRL								11.560.155,95	0,67
XS1391066013	8,6000 % BNP Paribas Issuance B.V. MTN 16/21		BRL	2.000.000	0	0	% 106,203	371.869,01	0,02
XS2044956618	5,8000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/25		BRL	31.500.000	31.500.000	0	% 88,871	4.901.075,40	0,28
XS1417395578	7,4000 % Credit Agricole CIB Fin.Sol. MTN 16/20		BRL	2.000.000	0	0	% 101,019	353.717,27	0,02
XS1208861267	10,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Anl. 15/20		BRL	2.490.000	0	0	% 100,404	437.697,00	0,03
XS1330431013	10,3000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 15/20		BRL	3.200.000	0	0	% 101,057	566.160,53	0,03
XS1282001772	10,2000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 15/20		BRL	2.220.000	0	0	% 102,518	398.452,27	0,02
XS1083854999	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 14/24		BRL	9.170.000	0	0	% 72,510	1.164.100,42	0,07
XS1312226373	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 15/25		BRL	10.300.000	0	0	% 65,000	1.172.124,62	0,07
XS1480541181	6,5000 % International Finance Corp. MTN 16/21		BRL	7.800.000	7.800.000	0	% 103,571	1.414.340,19	0,08

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1266622031	10,5000 % SG Issuer S.A. MTN 15/20	BRL		2.800.000	0	0	% 103,560	507.660,39	0,03
XS1053437528	0,0000 % Svensk Exportkredit, AB Zero MTN 14/24	BRL		2.000.000	0	2.500.000	% 77,955	272.958,85	0,02
CAD								3.260.263,55	0,19
CA458182DB55	0,0000 % Inter-American Dev. Bank Zero Notes 07/27	CAD		1.500.000	0	500.000	% 90,589	870.919,67	0,05
CA891288DK59	2,4500 % Stadt Toronto Debts 15/25	CAD		3.600.000	3.600.000	0	% 103,554	2.389.343,88	0,14
CLP								3.521.258,26	0,20
XS2044954910	2,8000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/25	CLP		3.300.000.000	3.300.000.000	0	% 100,000	3.521.258,26	0,20
CNH								2.009.882,10	0,12
XS1599276521	4,8800 % Bank of China (Johannesb.Br.) MTN 17/20	CNH		5.500.000	0	5.500.000	% 100,039	704.355,70	0,04
XS0805188892	4,3750 % BSH Hausgeräte GmbH Anl. 12/22 Reg.S	CNH		10.000.000	0	0	% 101,983	1.305.526,40	0,08
COP								8.199.857,48	0,47
XS2044955305	5,6500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/25	COP		18.000.000.000	18.000.000.000	0	% 93,954	3.783.737,04	0,22
COL17CT02864	7,0000 % Republik Kolumbien Bonos 12/22	COP		9.000.000.000	0	1.000.000.000	% 104,053	2.095.214,01	0,12
COL17CT02385	10,0000 % Republik Kolumbien Bonos S.B 08/24	COP		9.000.000.000	0	1.000.000.000	% 115,261	2.320.906,43	0,13
CRC								1.174.116,12	0,07
XS1389114205	5,7000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 16/21	CRC		750.000.000	0	250.000.000	% 100,048	1.174.116,12	0,07
CZK								439.878,85	0,03
AT0008013750	0,7300 % Raiffeisen Bank Intl AG Notes 16/21	CZK		12.000.000	0	0	% 100,450	439.878,85	0,03
DOP								2.330.694,39	0,13
XS1039632499	14,0000 % Dominikanische Republik Glbl Dep. Nts 14/21 Reg.S	DOP		100.000.000	0	0	% 102,681	1.733.467,26	0,10
XS1083002995	13,0000 % Dominikanische Republik Glob.Dep. Nts 13/20 Reg.S	DOP		35.000.000	0	15.000.000	% 101,076	597.227,13	0,03
HKD								2.186.940,49	0,12
XS1177040414	4,0000 % Far East Horizon Ltd MTN 15/22	HKD		4.000.000	0	2.000.000	% 101,955	478.266,22	0,03
XS1625078347	2,8000 % ING Bank N.V. Credit Lkd MTN 17/21 ¹⁾	HKD		17.275.500	2.000.000	0	% 27,823	563.676,87	0,03
XS0305406034	5,4535 % Irish Bank Resolution i.L. MTN 07/17	HKD		10.000.000	0	0	% 47,503	557.080,12	0,03
XS0516719886	4,0200 % Telstra Corp. Ltd. MTN 10/20	HKD		5.000.000	0	0	% 100,264	587.917,28	0,03
IDR								6.556.965,69	0,38
XS1321406859	0,0000 % BNP Paribas S.A. Zero MTN 15/25	IDR		10.000.000.000	0	0	% 62,302	347.312,93	0,02
XS0672476479	0,5000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 11/21	IDR		27.800.000.000	0	0	% 90,294	1.399.338,06	0,08
XS1780616667	4,8400 % Inter-American Dev. Bank MTN 18/23	IDR		6.000.000.000	6.000.000.000	0	% 93,652	313.247,25	0,02
XS2103204827	6,9000 % QNB Finance Ltd. MTN 20/25	IDR		90.000.000.000	90.000.000.000	0	% 89,633	4.497.067,45	0,26
INR								7.377.614,46	0,43
XS1262109900	6,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 15/20	INR		148.400.000	0	17.000.000	% 98,145	1.757.260,29	0,10
XS1437678417	0,0000 % BNP Paribas S.A. Zero MTN 16/21	INR		43.900.000	0	0	% 91,658	485.477,28	0,03
XS1374392550	5,7000 % HSBC Bank PLC MTN 16/21	INR		18.000.000	0	36.000.000	% 98,720	214.393,53	0,01
XS1391591101	6,2500 % Municipality Finance PLC MTN 16/21	INR		14.600.000	0	22.000.000	% 99,535	175.332,61	0,01
XS2088645481	6,9200 % QNB Finance Ltd. MTN 19/24	INR		170.000.000	170.000.000	0	% 98,334	2.016.900,31	0,12
XS1756110703	8,6000 % Syndicatum Re.Ener.Co.Pte.Ltd. Notes 18/23	INR		181.100.000	115.100.000	34.000.000	% 104,007	2.272.558,30	0,13
XS1420458264	6,3100 % Svensk Exportkredit, AB MTN 16/21	INR		38.900.000	0	0	% 97,093	455.692,14	0,03
ISK								692.738,24	0,04
IS0000027282	7,2500 % Republik Island Techn.Codes Bonds 11/22	ISK		50.000.000	0	0	% 113,052	363.981,00	0,02
IS0000027233	8,0000 % Republik Island Techn.Codes Notes 09/25	ISK		40.000.000	0	0	% 127,640	328.757,24	0,02
JPY								5.053.893,57	0,29
XS1587236115	0,7800 % Nacional Financiera (Nafin) Notes 17/22	JPY		100.000.000	0	0	% 100,312	841.300,79	0,05
XS0130741787	3,8000 % Republic of South Africa MTN 01/21	JPY		100.000.000	0	0	% 103,139	865.001,89	0,05
JP536000BH68	0,8900 % Republik Indonesien Bonds No.2 17/22	JPY		300.000.000	0	100.000.000	% 99,960	2.515.033,34	0,14
JP536000CH67	1,0400 % Republik Indonesien Bonds No.3 17/24	JPY		100.000.000	0	0	% 99,270	832.557,55	0,05
LKR								5.263.775,14	0,32
LKB00520E014	9,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 15/20	LKR		200.000.000	0	0	% 100,161	974.583,20	0,06

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
LKB00921E014	9,0000 % Republik Sri Lanka Bonds S.A 12/21	LKR		300.000.000	0	0	% 101,099	1.475.560,72	0,09
LKB00821H019	11,0000 % Republik Sri Lanka Bonds S.A 13/21	LKR		400.000.000	0	0	% 103,570	2.015.501,55	0,12
LKB00922J011	10,0000 % Republik Sri Lanka Bonds S.A 14/22	LKR		160.000.000	0	0	% 102,533	798.129,67	0,05
MXN								5.443.463,74	0,32
XS0717614365	9,7500 % Bank of America Corp. MTN 11/20	MXN		19.700.000	0	6.000.000	% 101,936	764.318,25	0,04
XS0881399686	0,5000 % Barclays Bank PLC MTN 13/21	MXN		9.050.000	0	0	% 91,600	315.518,24	0,02
XS0965054850	6,4200 % BNP Paribas S.A. MTN 13/23	MXN		7.950.000	0	0	% 97,638	295.438,04	0,02
XS0858605347	0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 12/27	MXN		27.600.000	0	12.000.000	% 57,404	603.019,91	0,03
XS0850228734	0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 12/27	MXN		39.700.000	0	0	% 55,524	838.980,12	0,05
XS0873471170	0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 13/33	MXN		20.300.000	0	0	% 35,056	270.856,22	0,02
XS0950410604	0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 13/43	MXN		355.800.000	0	40.000.000	% 16,422	2.223.885,42	0,13
XS1451254301	0,0000 % JPMorgan Chase & Co. Zero MTN 17/47	MXN		50.000.000	0	0	% 6,907	131.447,54	0,01
MYR								18.901.485,19	1,09
MYBV11600334	5,1000 % Gulf Investment Corp. Bonds 16/21	MYR		5.000.000	0	0	% 101,543	1.071.094,80	0,06
MYBGL1500018	4,1940 % Malaysia Bonds 15/22	MYR		8.500.000	0	1.500.000	% 103,050	1.847.884,56	0,11
MYBGH1600048	3,2260 % Malaysia Bonds 16/20	MYR		22.500.000	0	2.500.000	% 100,029	4.748.061,77	0,27
MYBML1900030	3,4780 % Malaysia Bonds 19/24	MYR		17.000.000	17.000.000	0	% 102,000	3.658.112,09	0,21
MYBMK1800012	3,8820 % Malaysia Bonds S.0118 18/25	MYR		1.500.000	1.500.000	0	% 103,250	326.730,17	0,02
MYBML1700020	4,0590 % Malaysia Bonds S.0217 17/24	MYR		17.000.000	17.000.000	0	% 104,260	3.739.164,37	0,22
MYBGO1500046	3,9900 % Malaysia Bonds S.0415 15/25	MYR		16.000.000	16.000.000	0	% 104,000	3.510.437,43	0,20
NOK								524.676,93	0,03
NO0010754476	4,5000 % TRD Campus Holding AS Anl. 15/25 ¹⁾	NOK		6.000.000	0	1.000.000	% 101,198	524.676,93	0,03
NZD								3.927.890,47	0,22
NZAIADT220L0	3,6400 % Auckland Intl Airport Ltd. Bonds 17/23	NZD		300.000	300.000	0	% 102,560	167.659,16	0,01
NZCCBDT010C7	3,9320 % China Construct. Bk (NZ) Ltd. MTN 17/22	NZD		1.000.000	0	0	% 103,660	564.860,91	0,03
NZGNEDT007C3	5,0000 % Genesis Energy Ltd. Bonds 17/25	NZD		1.000.000	0	0	% 111,113	605.473,12	0,03
NZKBNDT009C6	4,0000 % Kommunalbanken AS Notes 15/25	NZD		1.000.000	0	0	% 114,270	622.676,62	0,04
NZXKMDT001C8	3,5000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 16/21	NZD		3.500.000	0	700.000	% 103,147	1.967.220,66	0,11
PEN								6.393.244,74	0,37
USP78024AB57	5,7000 % Peru Gbl Dep.Nts 14/24 Reg.S	PEN		5.000.000	0	0	% 113,452	1.498.626,23	0,09
USP78024AC31	6,3500 % Peru Gbl Dep.Nts 16/28 Reg.S	PEN		500.000	0	1.000.000	% 113,385	149.773,46	0,01
XS0536365785	6,8750 % The Export-Import Bk of Korea MTN 10/22	PEN		16.750.000	0	2.000.000	% 107,225	4.744.845,05	0,27
PKR								4.191.711,37	0,24
XS1450950347	9,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN 20/22	PKR		790.000.000	790.000.000	0	% 97,030	4.191.711,37	0,24
PLN								4.338.275,43	0,24
PL0000500211	2,2200 % Bank Gospodarstwa Krajowego FLR Notes 17/20	PLN		5.000.000	0	0	% 100,200	1.097.540,94	0,06
PL0000500229	2,2100 % Bank Gospodarstwa Krajowego FLR Notes 17/21	PLN		5.000.000	0	0	% 99,200	1.086.587,44	0,06
PLIPFIP00033	6,0400 % IPF Investments Polska Sp. zoo FLR Bonds 15/20	PLN		10.779.000	0	0	% 91,225	2.154.147,05	0,12
RON								4.280.167,81	0,25
ROHRVN7NLNO2	4,8500 % Republik Rumänien Bonds 18/26	RON		20.000.000	20.000.000	0	% 103,302	4.280.167,81	0,25
RSD								5.182.547,85	0,30
RSMFRSD38581	4,5000 % Republik Serbien Treasury Bonds 17/20	RSD		250.000.000	0	0	% 100,021	2.127.677,90	0,12
RSMFRSD58100	4,0000 % Republik Serbien Treasury Bonds 19/24	RSD		340.000.000	0	0	% 105,594	3.054.869,95	0,18
TRY								2.949.892,36	0,17
XS0803122455	0,5000 % African Development Bank MTN 12/27	TRY		2.950.000	0	0	% 46,728	190.604,62	0,01
XS1225031274	9,1700 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 15/20	TRY		1.210.000	0	0	% 99,426	166.346,98	0,01
XS0524668653	0,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 10/25	TRY		1.390.000	0	0	% 53,659	103.129,50	0,01
XS2109807417	11,5000 % QNB Finance Ltd. MTN 20/25	TRY		19.800.000	19.800.000	0	% 90,943	2.489.811,26	0,14
USD								18.447.706,08	1,05
USX0027KAG32	8,8750 % Agrokör d.d. Bonds 12/20 Reg.S	USD		5.000.000	0	0	% 20,200	918.348,79	0,05
XS0356521160	8,5000 % CA Electricidad d.Caracas S.-S Bonds 08/18 Reg.S	USD		3.000.000	0	0	% 6,500	177.304,96	0,01

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2101529894	5,1000 % European Bank Rec. Dev. Forex Lkd MTN 20/23		USD	6.050.000	6.050.000	0	% 94,722	5.210.629,89	0,30
XS2113876960	9,2500 % Frontera Capital B.V. Crd.Lkd MTN 20/25		USD	5.900.000	5.900.000	0	% 100,600	5.396.799,42	0,31
XS2117762182	10,5000 % Frontera Capital B.V. FLR FX/Cr.Lkd MTN 20/22		USD	4.900.000	4.900.000	0	% 96,563	4.302.234,99	0,25
USP48863AE77	7,0000 % Government of Grenada Notes 17/30 Reg.S ¹⁾		USD	740.600	0	0	% 79,617	536.136,22	0,03
XS1678463784	3,5000 % Internat. Bank of Azerbaijan Notes 17/24 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 85,847	780.569,19	0,04
XS2051203862	5,0000 % Republik Mosambik Notes 19/31 Reg.S		USD	1.599.000	1.599.000	0	% 77,425	1.125.682,62	0,06
UZS								5.808.528,56	0,33
XS2127414691	10,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV MTN 20/23		UZS	61.000.000.000	61.000.000.000	0	% 100,000	5.808.528,56	0,33
ZAR								4.407.693,36	0,25
ZAG000101478	8,2600 % Republic of Namibia Notes 12/22		ZAR	25.500.000	0	0	% 99,657	1.287.292,44	0,07
ZAG000127366	9,5950 % Republic of Namibia Notes 15/20		ZAR	30.000.000	0	0	% 100,418	1.526.023,39	0,09
ZAG000138462	10,0600 % Republic of Namibia Notes 16/23		ZAR	30.451.000	0	0	% 103,362	1.594.377,53	0,09
Andere Wertpapiere								778.945,98	0,04
AUD								778.945,98	0,04
AU3FN0041414	1,5000 % MUFG Bank Ltd. (Sydney Branch) FLR Cert.o.D. 18/23		AUD	1.400.000	0	600.000	% 99,241	778.945,98	0,04
Summe Wertpapiervermögen³⁾							EUR	1.642.560.182,16	94,68
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-416.839,49	-0,02
Offene Positionen									
UYU/EUR 170.000.000,00			OTC					-416.839,49	-0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-257.211,02	-0,01
Offene Positionen									
UYU/EUR 170.000.000,00			OTC					-257.211,02	-0,01
Summe Devisen-Derivate							EUR	-674.050,51	-0,03
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps (CDS)								153.747,63	-0,01
Protection Seller								153.747,63	-0,01
CDS Arabische Republik Ägypten / CITIGMX_LDN 20.06.2020			OTC USD	-2.500.000				-12.710,48	0,00
CDS Arabische Republik Ägypten / CITIGMX_LDN 20.06.2021			OTC EUR	-3.750.000				-151.492,58	-0,01
CDS Bulgarien Bonds / DGZ_FRA 20.12.2021			OTC EUR	-5.000.000				68.990,34	0,00
CDS Dexia Crédit Local / CITIGMX_LDN 20.12.2020			OTC EUR	-12.000.000				61.074,63	0,00
CDS ESTLAND / DGZ_FRA 20.12.2021			OTC EUR	-5.000.000				64.627,94	0,00
CDS People's Republic of China / DGZ_FRA 20.12.2021			OTC EUR	-5.000.000				76.769,09	0,00
CDS People's Republic of China / DGZ_FRA 20.09.2020			OTC EUR	-5.000.000				23.877,25	0,00
CDS Republik Kasachstan / DGZ_FRA 20.12.2020			OTC EUR	-5.000.000				18.156,27	0,00
CDS Republik Kasachstan / CITIGMX_LDN 20.12.2021			OTC USD	-5.000.000				9.968,89	0,00
CDS Republik Vietnam Bonds / DGZ_FRA 20.12.2021			OTC USD	-5.000.000				-5.275,08	0,00
CDS Saudi Electr.Global Sukuk / CITIGMX_LDN 20.06.2021			OTC USD	-7.000.000				-238,64	0,00
Summe Swaps							EUR	153.747,63	-0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	9.955.448,14			% 100,000	363.297,75	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	1.390,20			% 100,000	1.557,05	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	923.238,42			% 100,000	79.778,30	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	36.764,36			% 100,000	8.053,97	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	899.505,12			% 100,000	81.078,86	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	1.143.635,04			% 100,000	641.176,82	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	3.620.508,80			% 100,000	2.320.496,85	0,13
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	1.040.916,94			% 100,000	982.826,95	0,06
DekaBank Deutsche Girozentrale			ILS	14.850,14			% 100,000	3.789,61	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	334.780,00			% 100,000	2.807,73	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	61.852,46			% 100,000	33.704,31	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			RON	54,31			% 100,000	11,25	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	1.040.955,17			% 100,000	664.637,45	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale			TRY	9.705,34			% 100,000	1.341,96	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	1.001.678,69			% 100,000	50.740,90	0,00

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Summe Bankguthaben⁴⁾								EUR	5.235.299,76	0,29
Geldmarktpapiere										
ARS									5.915.601,51	0,34
XS1980792946	70,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 19/20	ARS		255.000.000,00	255.000.000	0	% 95,488	3.434.263,03	0,20	
XS1414109626	78,0000 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 19/20	ARS		173.000.000,00	193.000.000	20.000.000	% 101,694	2.481.338,48	0,14	
CNH									1.276.947,10	0,07
XS2080542363	8,0000 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 19/20	CNH		10.000.000,00	10.000.000	0	% 99,750	1.276.947,10	0,07	
EGP									4.005.728,90	0,23
XS1966258524	0,0000 % Goldman Sachs Internatl Zero Credit Lkd MTN 19/20	EGP		71.400.000,00	71.400.000	0	% 97,420	4.005.728,90	0,23	
EUR									4.917.560,00	0,29
XS1480203709	0,0000 % Agrokör d.d. CP 16/19	EUR		5.000.000,00	0	0	% 20,200	1.010.000,00	0,06	
XS1429040477	0,0000 % Agrokör d.d. CP 16/19	EUR		6.000.000,00	0	0	% 20,200	1.212.000,00	0,07	
XS2007999845	0,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 19/20	EUR		2.800.000,00	3.200.000	400.000	% 96,270	2.695.560,00	0,16	
PKR									4.529.129,92	0,26
XS2112349381	0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Zero CL MTN 20/21	PKR		903.000.000,00	903.000.000	0	% 91,721	4.529.129,92	0,26	
RON									5.222.001,24	0,30
ROSXSYT9K848	0,0000 % Intl Investment Bank -IIB- Bonds 19/20	RON		25.800.000,00	25.800.000	0	% 97,700	5.222.001,24	0,30	
USD									7.102.861,83	0,41
XS2112216317	9,2000 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX Lkd MTN 20/21	USD		4.400.000,00	4.400.000	0	% 74,879	2.995.715,08	0,17	
XS2060669970	0,0000 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 19/20	USD		4.400.000,00	4.400.000	0	% 102,660	4.107.146,75	0,24	
VND									8.390.408,35	0,49
XS1914680746	5,1000 % BNP Paribas Issuance B.V. MTN 19/20	VND		103.000.000.000,00	114.500.000.000	11.500.000.000	% 99,945	3.963.857,07	0,23	
XS1914465775	5,1000 % BNP Paribas Issuance B.V. MTN 19/20	VND		115.000.000.000,00	128.000.000.000	13.000.000.000	% 99,965	4.426.551,28	0,26	
Summe Geldmarktpapiere								EUR	41.360.238,85	2,39
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	46.595.538,61	2,68
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche				EUR	52.789.780,34			52.789.780,34	3,05	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen				EUR	61,71			61,71	0,00	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften				EUR	690.567,17			690.567,17	0,04	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften				EUR	8.340.999,25			8.340.999,25	0,48	
Forderungen aus Tilgung				EUR	241.133,02			241.133,02	0,01	
Forderungen aus Cash Collateral				EUR	360.000,00			360.000,00	0,02	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	62.422.541,49	3,60
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale				EUR	-8.851.488,17		% 100,000	-8.851.488,17	-0,51	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale				MXN	-401.612,83		% 100,000	-15.285,79	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale				USD	-4.314.794,71		% 100,000	-3.923.253,96	-0,23	
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale				HUF	-299.991.686,38		% 100,000	-836.248,73	-0,05	
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-13.626.276,65	-0,79
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen				EUR	-20,37			-20,37	0,00	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften				EUR	-612.423,14			-612.423,14	-0,03	
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-225,70			-225,70	0,00	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten				EUR	-1.641.684,12			-1.641.684,12	-0,09	
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral				EUR	-210.000,00			-210.000,00	-0,01	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-2.464.353,33	-0,13
Fondsvermögen								EUR	1.734.967.329,40	100,00
Umlaufende Anteile Klasse (P)								STK	57.252.538,000	
Umlaufende Anteile Klasse (I)								STK	12.770.944,000	
Umlaufende Anteile Klasse (T)								STK	2.812.079,000	
Anteilwert Klasse (P)								EUR	23,24	
Anteilwert Klasse (I)								EUR	24,86	
Anteilwert Klasse (T)								EUR	30,86	

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

⁴⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Weltzins-INVEST

Gattungsbezeichnung

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

6,7500 % Bundesrepublik Nigeria Notes 11/21 Reg.5

5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Sub. Notes 05/Und.

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:

	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
USD	200.000		170.821,97	
EUR	700.000		493.066,00	
EUR			663.887,97	663.887,97

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2020

Deutschland, Mark	(DEM)	1,95583	= 1 Euro (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89284	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46805	= 1 Euro (EUR)
Island, Krone	(ISK)	155,30000	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,57255	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,09420	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,05911	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	7,23220	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,56475	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	27,40300	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	358,73500	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,82700	= 1 Euro (EUR)
Ukraine, Hrywnia	(UAH)	30,32430	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, Rubel	(RUB)	86,38935	= 1 Euro (EUR)
Georgien, Lari	(GEL)	3,62300	= 1 Euro (EUR)
Armenien, Dram	(AMD)	555,55700	= 1 Euro (EUR)
Kasachstan, Tenge	(KZT)	493,05500	= 1 Euro (EUR)
Usbekistan, Sum	(UZS)	10.501,79910	= 1 Euro (EUR)
Kroatien, Kuna	(HRK)	7,61950	= 1 Euro (EUR)
Serbien, Dinar	(RSD)	117,52425	= 1 Euro (EUR)
Marokko, Dirham	(MAD)	11,08530	= 1 Euro (EUR)
Ägypten, Pfund	(EGP)	17,36460	= 1 Euro (EUR)
Ghana, Cedi	(GHS)	6,33460	= 1 Euro (EUR)
Nigeria, Naira	(NGN)	423,73030	= 1 Euro (EUR)
Kenia, Schilling	(KES)	115,56500	= 1 Euro (EUR)
Uganda, Schilling	(UGX)	4.176,49220	= 1 Euro (EUR)
Sambia, Kwacha	(ZMW)	19,79720	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,74105	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,09980	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,56023	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	26,27360	= 1 Euro (EUR)
Guatemala, Quetzal	(GTQ)	8,48325	= 1 Euro (EUR)
Costa Rica, Colon	(CRC)	639,08500	= 1 Euro (EUR)
Dominikanische Republik, Peso	(DOP)	59,23475	= 1 Euro (EUR)
Jamaika, Dollar	(JMD)	148,60540	= 1 Euro (EUR)
Trinidad und Tobago, Dollar	(TTD)	7,42980	= 1 Euro (EUR)
Kolumbien, Peso	(COP)	4.469,60500	= 1 Euro (EUR)
Peru, Nuevo Sol	(PEN)	3,78520	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	5,71185	= 1 Euro (EUR)
Chile, Peso	(CLP)	937,16500	= 1 Euro (EUR)
Uruguay, Peso	(UYU)	48,10475	= 1 Euro (EUR)
Argentinien, Peso	(ARS)	70,90150	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	3,91865	= 1 Euro (EUR)
Pakistan, Rupie	(PKR)	182,86970	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	82,88310	= 1 Euro (EUR)
Bangladesch, Taka	(BDT)	93,40680	= 1 Euro (EUR)
Sri Lanka, Rupie	(LKR)	205,54715	= 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	36,04100	= 1 Euro (EUR)
Vietnam, Dong	(VND)	25.970,50000	= 1 Euro (EUR)
Indonesien, Rupiah	(IDR)	17.938,29000	= 1 Euro (EUR)
Malaysia, Ringgit	(MYR)	4,74015	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,56620	= 1 Euro (EUR)
Philippinen, Peso	(PHP)	55,77380	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.340,83500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	119,23500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	33,27495	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,52705	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,78365	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,83515	= 1 Euro (EUR)
Offshore Renminbi	(CNH)	7,81160	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Weltzins-INVEST

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1423821641	9,4275 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 16/19	ZMW	0	7.500.000
XS1438124999	0,0000 % International Bank Rec. Dev. Zero MTN 16/19	ZMW	0	70.000.000
AMD				
XS1548531547	5,4574 % European Bank Rec. Dev. FLR MTN 17/20	AMD	0	480.000.000
ARS				
XS1861511431	30,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/19	ARS	0	100.000.000
XS1787592564	17,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/20	ARS	0	77.000.000
XS1659120635	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 17/19	ARS	0	50.000.000
XS1759469932	15,0000 % European Investment Bank MTN 18/20	ARS	0	100.000.000
XS1639896627	14,5000 % Nordic Investment Bank MTN 17/19	ARS	0	60.000.000
XS1554102050	14,0000 % Nordic Investment Bank MTN 17/20	ARS	0	45.000.000
AUD				
XS1089175639	5,3750 % BOC Aviation Ltd. MTN 14/20	AUD	0	1.000.000
XS0889566567	4,3500 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 13/19	AUD	0	2.628.000
XS0909799818	4,4000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 13/19	AUD	0	1.000.000
XS1098688929	6,1250 % Far East Horizon Ltd MTN 14/19	AUD	0	1.230.000
AU3CB0219863	5,0000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C MTN 14/19	AUD	0	1.000.000
XS1052667158	6,1250 % ICI Bank Ltd. (Bahrain Br.) MTN 14/19	AUD	0	910.000
XS1207409621	4,8750 % Olam International Ltd. MTN 15/20	AUD	0	1.000.000
XS0970697941	5,3750 % The Export-Import Bk of Korea MTN 13/19	AUD	0	1.000.000
XS1033744134	5,1250 % The Export-Import Bk of Korea MTN 14/20	AUD	0	1.000.000
XS1061475072	5,0000 % UniCredit Intl Bk (Luxembourg) MTN 14/19	AUD	0	1.000.000
BRL				
BRSTNCNTF0N5	10,0000 % Brasilien Nota S.F 10/21	STK	0	12.000
XS1508846919	8,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 16/19	BRL	0	10.000.000
CAD				
CA45777YAC53	5,0000 % Instituto de Credito Oficial MTN 05/20	CAD	0	4.000.000
CA459058GG23	2,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 18/23	CAD	0	1.500.000
CA302154BP30	2,7110 % The Export-Import Bk of Korea Notes 14/19	CAD	0	1.000.000
CHF				
CH0465044607	0,2000 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI MTN 19/24	CHF	0	5.800.000
CH0346828400	2,7500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 16/21	CHF	0	2.000.000
CH0374882816	2,2500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 17/22	CHF	0	2.000.000
XS1219461818	3,6250 % Matterhorn Telecom S.A. Bonds 15/22 Reg.S	CHF	0	1.500.000
CH0305117886	1,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/20	CHF	0	2.500.000
CH0205819441	2,7300 % RZD Capital PLC LPN Ross.Zhelez.Dorogi 13/21	CHF	0	1.500.000
CNH				
XS1792566652	5,2000 % Beij.Cap.Polaris Inv.Co.Ltd. MTN 18/20	CNH	0	8.000.000
XS1120717688	3,8500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI MTN 14/19	CNH	0	10.000.000
XS1484899395	3,9500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI MTN 16/19	CNH	0	7.000.000
HK0000312634	4,3000 % Cni Capital Ltd. Notes 16/19	CNH	0	10.000.000
XS1772362684	3,8750 % European Investment Bank MTN 18/20	CNH	0	10.000.000
XS1422774338	3,8000 % LBBW-Förderbank MTN S.5564 16/19	CNH	0	5.000.000
XS1142951836	3,7000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 14/19	CNH	0	10.000.000
XS1459813793	3,8400 % The Export-Import Bk of Korea MTN 16/19	CNH	0	10.000.000
XS1398547130	6,2500 % Ungarn Bonds 16/19	CNH	0	10.000.000
COP				
XS0490636791	8,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 10/20	COP	0	16.750.000.000
CZK				
CZ0000000831	3,7500 % Home Credit B.V. Bonds 17/20	CZK	0	9.000.000
CZ0000000708	6,0000 % MCI Vent.Pro. VI S.K.A. FLR Bonds 16/21	CZK	0	15.000.000
CZ0001001317	3,7500 % Tschechien Anl. S.46 05/20	CZK	0	130.000.000
CZ0001004253	2,4000 % Tschechien Anl. S.89 14/25	CZK	110.000.000	110.000.000
EUR				
XS1210352784	0,5000 % Aabar Investments PJSC Exch. Bonds 15/20	EUR	0	1.500.000
XS1542089336	5,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 17/19	EUR	0	3.000.000
XS1542089922	10,5000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 17/19	EUR	0	3.300.000
XS1542089419	6,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 17/19	EUR	0	3.000.000
GBP				
XS0487711656	10,0000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 10/20	GBP	0	500.000
XS0101360161	6,6250 % Commerzbank AG Sub.MTN Anl. S.151 99/19	GBP	0	1.000.000
XS0423814119	8,0000 % Leonardo S.p.A. MTN 09/19	GBP	0	1.000.000
XS0203782551	5,5560 % Rabobank Capital Fdg Trust IV TPS 04/Und. Reg.S	GBP	0	1.000.000
GHS				
XS1436964214	20,0000 % African Development Bank MTN 16/19	GHS	0	5.500.000
XS1837993804	18,0000 % Asian Development Bank MTN 18/19	GHS	0	18.300.000
XS1458550552	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 16/19	GHS	0	17.500.000
HRK				
HRRHMFQ203A8	6,7500 % Republik Kroatien Notes 10/20	HRK	0	2.500.000
XS1092185450	5,0000 % UniCredit Bank AG HVB CLN Croatia 14/19	HRK	1.500.000	3.750.000
IDR				
XS1090177442	7,3750 % European Bank Rec. Dev. MTN 14/19	IDR	0	30.000.000.000
XS1083298072	7,2000 % European Investment Bank MTN 14/19 Reg.S	IDR	0	40.000.000.000
XS1180306216	6,9500 % European Investment Bank MTN 15/20 Reg.S	IDR	0	30.000.000.000
XS1757690992	5,7500 % European Investment Bank MTN 18/25 Reg.S	IDR	0	10.000.000.000

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1351649923	9,5000 % Inter-American Dev. Bank MTN 16/19	IDR	0	30.000.000.000
XS1090974970	7,3000 % Kommunalbanken AS MTN 14/19	IDR	0	25.000.000.000
XS1121150723	8,0000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 14/19	IDR	0	20.000.000.000
INR				
XS1387763524	6,9500 % Asian Development Bank MTN 16/20	INR	0	100.000.000
XS1508455729	9,0500 % ECL Finance Ltd. Notes 16/19	INR	0	130.000.000
XS1452352609	7,8750 % Housing Dev. Finance Corp.Ltd Notes 16/19	INR	0	100.000.000
XS1486517367	7,0000 % Housing Dev. Finance Corp.Ltd Notes 16/20	INR	0	100.000.000
XS1487891852	8,5670 % Indiabulls Housing Finance Ltd Notes 16/19	INR	0	150.000.000
US45950VCV62	7,8000 % International Finance Corp. MTN 14/19	INR	0	100.000.000
XS1487470244	6,6000 % Provinz British Columbia Notes 16/20 Reg.S	INR	0	100.000.000
JPY				
XS1568857541	1,5000 % TC Ziraat Bankasi A.S. MTN 17/20	JPY	0	540.000.000
KZT				
XS1711236072	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 17/19	KZT	0	200.000.000
XS1599280804	8,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 17/19	KZT	0	400.000.000
MXN				
XS1190713054	4,0000 % European Investment Bank MTN 15/20	MXN	0	50.000.000
XS1588672144	6,5000 % European Investment Bank MTN 17/27	MXN	0	30.000.000
XS1503155068	5,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 16/19	MXN	0	50.000.000
MX0MGO0000Q0	6,5000 % Mexiko Bonos 12/22	STK	0	200.000
MYR				
XS0862778833	2,5000 % International Bank Rec. Dev. MTN 12/19	MYR	0	10.000.000
XS1576723552	2,9500 % International Bank Rec. Dev. MTN 17/20	MYR	0	10.000.000
MYBMJ1400047	3,6540 % Malaysia Bonds S.0414 14/19	MYR	0	25.000.000
MYBVI1401683	6,0000 % TF Varlik Kiralama A.S. Notes 14/19	MYR	0	5.000.000
NOK				
NO0010723026	2,3200 % AS Oslo Sporveier FLR Bonds 14/19	NOK	0	3.000.000
XS1046321656	3,1250 % BNP Paribas S.A. MTN 14/19	NOK	0	2.000.000
XS0918727578	2,2500 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 13/19	NOK	0	10.000.000
NO0010790009	1,8500 % Eksportfinans ASA FLR Notes 17/19	NOK	0	12.000.000
XS1330974905	3,8900 % Landsbankinn hf. FLR MTN 15/19	NOK	0	10.000.000
NO0010767619	7,0300 % Pioneer Public Properties A.S. FLR Bonds 16/21	NOK	0	10.000.000
NZD				
XS0997467344	5,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 13/19	NZD	0	570.000
XS1135556378	5,1300 % Citigroup Inc. Notes 14/19	NZD	0	1.000.000
XS1191199790	4,5500 % Citigroup Inc. Notes 15/20	NZD	0	2.000.000
XS0461328311	4,2000 % Deutsche Bank AG, London Br. Anl. 13/19	NZD	0	1.000.000
XS1102453609	5,2500 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 14/19	NZD	0	1.000.000
XS1208658036	4,6250 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 15/20	NZD	0	1.000.000
XS0921877568	4,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 13/19	NZD	0	2.000.000
XS1117600806	6,0000 % Emirates NBD Global Fdg Ltd. MTN 14/19	NZD	0	1.000.000
XS1102481139	5,1250 % The Export-Import Bk of Korea MTN 14/19	NZD	0	1.000.000
PLN				
XS1554105822	2,3800 % LeasePlan Corporation N.V. FLR MTN 17/20	PLN	0	2.000.000
XS1056373811	6,3500 % Turkiye Is Bankasi A.S. MTN 14/19	PLN	0	3.000.000
RON				
XS1242426739	4,0300 % Akbank T.A.S. MTN 15/19	RON	0	4.000.000
XS0474834925	10,3000 % Banca Comerciala Romăna S.A. MTN 09/19	RON	0	1.000.000
XS1555052650	2,4000 % Deutsche Bank AG MTN 17/20	RON	0	4.000.000
ROIBKDBC023	3,4000 % Intl Investment Bank -IIB- Bonds 16/19	RON	0	7.340.000
XS1527191081	8,0000 % Intl Personal Finance PLC MTN 16/19	RON	0	12.000.000
XS1553923639	2,4000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/20	RON	0	4.000.000
XS0483065271	9,0500 % Lloyds Bank PLC MTN 10/20	RON	0	1.000.000
XS0480132108	9,3000 % NatWest Markets PLC MTN 10/20	RON	0	1.000.000
XS1441636138	3,3300 % NIBC Bank N.V. MTN 16/19	RON	0	1.000.000
RO1620DBNO17	2,2500 % Republik Rumänien Bonds 16/20	RON	0	4.000.000
XS0460428328	10,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 09/19	RON	0	1.000.000
XS1160602055	5,0500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 14/19	RON	0	10.500.000
RSD				
RSMFRSD44829	10,0000 % Republik Serbien Treasury Bonds 13/20	RSD	0	50.000.000
RSMFRSD85897	3,5000 % Republik Serbien Treasury Bonds 17/19	RSD	0	200.000.000
RSMFRSD63365	10,0000 % Republik Serbien Treasury Notes 14/19	RSD	0	50.000.000
RUB				
XS1198732668	10,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 15/19	RUB	0	100.000.000
XS1170061078	11,0000 % International Finance Corp. MTN 15/20	RUB	0	100.000.000
XS1559528903	6,7500 % International Finance Corp. MTN 17/20	RUB	0	100.000.000
XS0764253455	8,3000 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 12/19	RUB	0	100.000.000
SEK				
XS0956200785	1,0470 % General Electric Co. FLR MTN 13/19	SEK	0	7.000.000
XS0956200868	3,2500 % General Electric Co. MTN 13/19	SEK	0	5.000.000
XS1330975209	2,5280 % Landsbankinn hf. FLR MTN 15/19	SEK	0	20.000.000
SGD				
XS1253908971	2,7500 % Bank of China Ltd. (SG Br.) MTN 15/19	SGD	0	1.250.000
XS114423129	4,2500 % Far East Horizon Ltd MTN 14/19	SGD	0	1.000.000
XS0875313099	3,6500 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) MTN 13/20	SGD	0	1.000.000
SG6V64983574	5,8000 % Olam International Ltd. Notes 12/19	SGD	0	1.000.000
SG6SA9000008	4,2500 % Olam International Ltd. Notes 14/19	SGD	0	1.000.000
SG7V60955658	3,5000 % Singapore Post Ltd. Bonds 10/20	SGD	0	1.000.000
THB				

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
TH062303T609	3,8750 % Königreich Thailand Bonds 09/19	THB	0	20.000.000
TRY				
XS1895063763	0,0000 % African Development Bank Zero MTN 18/23	TRY	0	50.000.000
XS1856020448	20,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/19	TRY	0	11.600.000
XS1894628244	30,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/20	TRY	0	13.000.000
XS1877643350	24,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/21	TRY	0	21.000.000
XS1053090665	10,7500 % European Investment Bank MTN 14/19	TRY	0	5.000.000
XS1075219763	8,7500 % European Investment Bank MTN 14/21	TRY	0	5.000.000
XS1645236677	10,2500 % International Finance Corp. MTN 17/19	TRY	0	5.000.000
XS1721755038	11,1000 % International Finance Corp. MTN 17/19	TRY	0	10.000.000
XS1605702536	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/27	TRY	0	9.000.000
AT0008014022	12,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.125 17/20	TRY	0	5.000.000
UAH				
XS1682644023	13,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 17/19	UAH	0	127.300.000
XS1709537036	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 17/19	UAH	0	60.000.000
XS1695272457	0,0000 % International Bank Rec. Dev. Zero MTN 17/19	UAH	0	30.000.000
UGX				
XS1472757571	10,9000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 16/19	UGX	0	5.000.000.000
USD				
XS1117287638	12,0000 % Dilijan Finance B.V. MTN LPN Ardshininv. 15/20	USD	0	1.400.000
XS2026145743	4,8750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN Tr.2 19/24	USD	3.275.000	3.275.000
XS1240194511	3,7399 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 15/19	USD	0	3.000.000
XS1303505009	10,4290 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 15/19	USD	0	1.000.000
XS1567655466	11,6018 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 17/19	USD	0	3.570.000
XS1637612463	7,6383 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 17/19	USD	0	1.200.000
XS1521055845	8,9285 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 16/19	USD	0	3.000.000
XS1576829896	9,2961 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 17/20	USD	0	2.000.000
XS1453467620	12,1612 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 16/19	USD	0	2.500.000
XS1652812337	6,5000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/19	USD	0	4.000.000
XS1699718976	6,5000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/19	USD	0	2.500.000
XS1694769263	6,5871 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/19	USD	0	3.500.000
XS1072413708	11,6639 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX/Cred. Lkd MTN 14/19	USD	0	750.000
XS1057074871	3,8750 % Oil India Ltd. Notes 14/19	USD	0	475.000
XS1028951850	5,8750 % Republik Kenia Notes 14/19 Reg.S	USD	0	4.000.000
XS0464257152	6,7500 % Republik Kroatien Notes 09/19 Reg.S	USD	0	300.000
XS1391003446	10,5000 % Republik Mosambik Notes 16/23 Reg.S	USD	0	1.291.000
XS0774764152	5,8750 % Türkiye İhracat Kredi Bankası Notes 12/19 Reg.S	USD	0	4.000.000
XS1303918269	7,7500 % Ukraine Notes 15/19 Reg.S	USD	0	500.000
UYU				
XS1169570782	10,0000 % International Finance Corp. MTN 15/20	UYU	0	86.000.000
ZAR				
XS0924120677	6,0500 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 13/19	ZAR	0	26.700.000
XS0874862906	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 13/19	ZAR	0	25.710.000
AT0008013966	9,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.120 17/20	ZAR	0	17.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1400421969	27,5500 % HSBC Bank PLC MTN 16/19	ZMW	0	40.000.000
ARS				
USP13267AB84	51,6875 % Banco Hipotecario S.A. FLR Notes 16/20 Reg.S	ARS	0	40.000.000
XS1330969228	18,5000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. MTN 16/21	ARS	0	25.000.000
BRL				
XS1262176339	9,7700 % BNP Paribas S.A. MTN 15/19	BRL	0	11.060.000
CAD				
XS0461329806	2,1500 % Deutsche Bank AG, London Br. Anl. 13/19	CAD	0	1.000.000
EUR				
XS1063837741	5,5000 % Public Power Corp. Fin. PLC Notes 14/19 Reg.S	EUR	0	2.000.000
ILS				
IL0011147506	3,0000 % Israel Infl.Lkd Bds 09/19	ILS	0	2.702.444
INR				
XS1157960383	5,2600 % BNP Paribas S.A. MTN 15/20	INR	0	88.300.000
XS0953613402	5,5800 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 13/19	INR	0	100.000.000
XS1569800219	6,3600 % JPMorgan Chase & Co. MTN 17/20	INR	0	100.000.000
KES				
XS1569776914	11,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN 17/19	KES	50.000.000	400.000.000
KZT				
XS1680801310	7,4000 % Goldman Sachs Internatl MTN 17/19	KZT	0	200.000.000
NGN				
XS1657787583	15,5400 % HSBC Bank PLC CL MTN 17/20	NGN	0	1.000.000.000
XS1569772178	14,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 17/19	NGN	0	900.000.000
PEN				
US61747YCS28	7,2000 % Morgan Stanley Notes 10/19 144A	PEN	0	1.000.000
PKR				
XS1574931322	6,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/19	PKR	0	300.000.000
PLN				
XS1673115397	3,7000 % Nomura Bank International PLC MTN 17/27	PLN	0	5.000.000
UGX				
XS1402348939	11,7500 % HSBC Bank PLC MTN 16/19	UGX	0	32.000.000.000
USD				
USP1193TAK09	4,3750 % Banco do Nordeste do Brasil SA Notes 12/19 Reg.S	USD	0	4.000.000

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USP22854AF31	6,8750 % Centrais Elétr. Brasileiras Notes 09/19 Reg.S	USD	0	1.600.000
XS1484778417	0,7225 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FX Linked MTN 16/19	USD	0	3.000.000
XS1656693808	0,0000 % ING Bank N.V. FLR FX/Cred. Lkd MTN 17/19	USD	1.000.000	2.065.000
XS1569771014	1,7000 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR FX/Cred.Lkd MTN 17/19	USD	300.000	3.000.000
US71654QAU67	8,0000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 09/19	USD	0	1.500.000
US040114HB90	6,2500 % Rep. Argentinien Bonds S.P1 17/19	USD	0	4.000.000
XS1056560763	7,2500 % Rep. Pakistan Notes 14/19 Reg.S	USD	0	200.000
USP01012AQ98	7,3750 % Republik El Salvador Bonds 09/19 Reg.S	USD	0	4.000.000
UYU				
USP96006AE41	9,8750 % Rep. Uruguay Bonds 17/22 Reg.S	UYU	0	120.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
AUD				
AU3CB0221414	4,7500 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. MTN 14/19	AUD	0	1.000.000
XS1111482441	4,3750 % CIMB Bank Berhad MTN 14/19	AUD	0	1.000.000
XS0461328238	3,5000 % Deutsche Bank AG, London Br. Anl. 13/19	AUD	0	1.000.000
AU3CB0220861	5,7500 % Emirates NBD PJSC MTN 14/19	AUD	0	1.000.000
AT0000A11WM1	5,3500 % Erste Group Bank AG MTN 13/19	AUD	0	500.000
AU3FN0022935	3,1413 % The Export-Import Bk of Korea FLR MTN 14/19	AUD	0	1.000.000
BRL				
XS1374568183	9,0000 % African Development Bank MTN 16/20	BRL	0	5.000.000
XS1386305103	8,6500 % Asian Development Bank MTN 16/19	BRL	0	2.000.000
XS1485738832	6,8500 % BNP Paribas Issuance B.V. MTN 16/19	BRL	0	3.600.000
XS1391064158	8,3000 % BNP Paribas Issuance B.V. MTN 16/20	BRL	0	3.200.000
XS1397749141	9,0300 % Commonwealth Bank of Australia MTN 16/19	BRL	0	3.000.000
XS1367225817	8,0000 % Credit Agricole CIB MTN 16/19	BRL	0	8.000.000
XS0906863211	0,5000 % Deutsche Bank AG, London Br. Anl. 13/19	BRL	0	1.905.000
XS1073187715	9,1500 % Deutsche Bank AG, London Br. Dual Curr. Nts 14/19	BRL	0	2.070.000
XS1074540805	9,1000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 14/19	BRL	0	1.610.000
XS1334770473	10,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 16/20	BRL	0	3.500.000
XS0840378854	0,5000 % KommuneKredit MTN 12/19	BRL	0	5.000.000
XS1493855255	8,1700 % Svensk Exportkredit, AB MTN 16/19	BRL	0	5.000.000
XS1435770232	7,7300 % The Korea Development Bank MTN 16/19	BRL	0	14.220.000
CAD				
CAY2387CCA11	1,9270 % The Export-Import Bk of Korea Notes 17/20 Reg.S	CAD	0	1.500.000
CA918423AK00	2,5000 % VW Credit Canada Inc. Notes 14/19	CAD	0	1.500.000
CHF				
CH0229751927	2,5000 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) MTN 13/19	CHF	0	2.000.000
CH0234487426	3,0000 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/20	CHF	0	1.000.000
CH0226274261	2,8500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 13/19	CHF	0	2.000.000
CH0246198037	2,5900 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy Notes 14/19	CHF	0	2.000.000
CH0336352825	3,7500 % YPF S.A. MTN 16/19	CHF	0	1.500.000
CLP				
XS1542723306	3,8000 % HSBC Bank PLC MTN 17/20	CLP	0	2.000.000.000
CRC				
US221597BJ58	9,2000 % Republik Costa Rica Glbl Dep. Nts 12/19 Reg.S	CRC	0	1.000.000.000
DKK				
DK0030329495	6,5000 % AX IV EG Holding III ApS FLR Notes 13/20	DKK	0	2.250.000
DOP				
XS0855622741	14,0000 % Dominikanische Republik Glob.Dep. Nts 12/19 Reg.S	DOP	0	30.000.000
HRK				
HRHP00019BA4	5,1250 % HP-Hrvatska Posta d.d. Bonds 14/19	HRK	0	5.000.000
HUF				
XS0192480977	0,0000 % Kommunalkred. Austria AG (NEU) Zero MTN 04/19	HUF	0	300.000.000
HU0000652433	2,2500 % Unicredit Jelzálogbank Zrt FLR Bonds S.20/A 10/20	HUF	0	200.000.000
IDR				
XS1224586872	6,9100 % European Bank Rec. Dev. MTN 15/19	IDR	0	37.000.000.000
XS1418779929	6,5500 % European Bank Rec. Dev. MTN 16/19	IDR	0	32.250.000.000
XS1208591880	6,8800 % European Investment Bank MTN 15/19	IDR	0	30.000.000.000
XS1116569325	7,0300 % Kommunalbanken AS MTN 14/19	IDR	0	30.000.000.000
XS1063932146	7,4000 % Kommunalbanken AS MTN 14/19	IDR	0	30.000.000.000
XS1144348684	6,6400 % Kommunalbanken AS MTN 14/19	IDR	0	11.500.000.000
XS1144084172	6,8800 % Municipality Finance PLC MTN 14/19	IDR	0	30.000.000.000
XS1131312768	7,0000 % Municipality Finance PLC MTN 14/19	IDR	0	30.000.000.000
XS1073132224	7,0800 % Svensk Exportkredit, AB MTN 14/19	IDR	0	30.000.000.000
INR				
XS1240271368	5,9000 % Credit Agricole CIB MTN 15/19	INR	0	100.000.000
XS1249358653	6,0200 % Credit Agricole CIB MTN 15/19	INR	0	83.200.000
XS0942074799	5,4000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 13/19	INR	0	73.200.000
XS1132170579	5,4800 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 14/19	INR	0	102.100.000
XS1102808661	6,1500 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 14/19	INR	0	100.000.000
XS1222603216	5,2000 % Kommunalbanken AS MTN 15/19	INR	0	230.000.000
XS1514990073	4,7600 % Kommuninvest i Sverige AB MTN 16/19	INR	0	25.000.000
XS1422964384	5,2400 % Svensk Exportkredit, AB MTN 16/19	INR	0	100.000.000
ISK				
IS0000027209	6,2500 % Republik Island Techn.Codes Bonds 14/20	ISK	0	60.000.000
LKR				
LKB00619G019	10,6000 % Republik Sri Lanka Bonds 13/19	LKR	0	400.000.000
MXN				

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1069571930	4,4800 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 14/19	MXN	0	30.000.000
XS1062842023	4,2800 % Kommuninvest i Sverige AB MTN 14/19	MXN	0	15.000.000
XS1048580663	4,6200 % Svensk Exportkredit, AB MTN 14/19	MXN	0	11.880.000
NOK				
DE000LB80DHO	3,4500 % DekaBank Dt.Girozent. Stz. Währungsanl. 13/19	NOK	0	2.500.000
NZD				
XS1153303810	5,2000 % The Goldman Sachs Group Inc. Bonds 14/19	NZD	0	1.000.000
PLN				
XS1068080073	0,0000 % Citigroup Inc. FLR MTN 14/19	PLN	0	1.045.000
PLTAURN00037	2,6900 % Tauron Polska Energia SA FLR Bonds 14/19	PLN	0	6.000.000
RON				
AT0008013784	2,5500 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.105 16/19	RON	0	4.000.000
AT0008013982	2,4500 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.121 17/20	RON	0	4.000.000
RUB				
XS0889139225	6,1000 % Barclays Bank PLC MTN 13/19	RUB	0	45.600.000
XS1490302046	6,6300 % Credit Agricole CIB MTN 17/20	RUB	0	320.000.000
XS1523135439	6,7400 % International Finance Corp. MTN 16/19	RUB	0	30.300.000
XS1421910750	6,4000 % International Finance Corp. MTN 16/19	RUB	0	100.000.000
XS1508647804	6,7000 % International Finance Corp. MTN 16/19	RUB	0	105.400.000
XS1538282531	6,1600 % International Finance Corp. MTN 16/19	RUB	0	26.200.000
TRY				
XS1090783959	8,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 14/19	TRY	0	2.060.000
XS1080092338	8,6100 % Lloyds Bank PLC MTN 14/19	TRY	0	3.210.000
XS1092316816	7,8500 % Svensk Exportkredit, AB MTN 14/19	TRY	0	6.960.000
XS1070654311	0,5000 % Svensk Exportkredit, AB MTN 14/19	TRY	0	3.035.000
USD				
XS1451283581	8,8276 % Africa Finance Corp. FLR Forex Lkd MTN 16/19	USD	0	5.000.000
XS1610804467	0,0000 % ING Bank N.V. FLR FX/Cred. Lkd MTN 17/19	USD	0	1.038.000
XS1626932476	15,3342 % ING Bank N.V. FLR FX/Cred. Lkd MTN 17/19	USD	0	1.051.000
XS1642625450	15,0000 % ING Bank N.V. FLR FX/Cred. Lkd MTN 17/19	USD	0	1.067.000
ZAR				
XS0716647598	0,5000 % International Bank Rec. Dev. MTN 11/19	ZAR	0	20.000.000
Geldmarktpapiere				
ARS				
XS1922110348	37,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/19	ARS	0	21.000.000
XS1975524841	50,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 19/20	ARS	180.000.000	180.000.000
XS1840279175	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 18/19	ARS	0	70.000.000
EGP				
XS1810072220	0,0000 % Goldman Sachs Internatl Zero Credit Lkd MTN 18/19	EGP	0	40.000.000
EUR				
XS1778820115	12,5268 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 18/19	EUR	0	3.000.000
XS1853135223	6,1491 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 18/19	EUR	0	1.700.000
XS1864838476	7,5924 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 18/19	EUR	0	3.500.000
XS1907374463	7,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 19/20	EUR	0	4.900.000
PKR				
XS1762712138	10,4000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 18/19	PKR	0	300.000.000
RWF				
XS1861493861	0,0000 % ICBC Standard Bank PLC Zero Credit Lkd MTN 18/19	RWF	500.000.000	4.900.000.000
USD				
XS1963580219	17,2500 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 19/20	USD	0	2.000.000
XS1847821383	7,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/19	USD	0	4.500.000
XS1865017641	6,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/19	USD	0	3.800.000
XS1569744805	12,3049 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR Forex Lkd MTN 18/19	USD	0	4.000.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
ARS/EUR	EUR	19.632
BRL/USD	EUR	2.085
COP/EUR	EUR	7.482
CZK/EUR	EUR	7.775
JPY/EUR	EUR	12.492
JPY/USD	EUR	3.101
TRY/EUR	EUR	15.119
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
ARS/EUR	EUR	19.632
COP/EUR	EUR	7.482
CZK/EUR	EUR	11.635
JPY/EUR	EUR	18.686
NZD/EUR	EUR	2.185
SEK/EUR	EUR	257

Weltzins-INVEST

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. EUR	Volumen in 1.000 15.881
TRY/EUR		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	16.300
<small>(Basiswert(e): 10,5000 % Republik Mosambik Notes 16/23 Reg.S, 2,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/24, 5,0000 % Republik Mosambik Notes 19/31 Reg.S, 5,5000 % Public Power Corp. Fin. PLC Notes 14/19 Reg.S, 6,4500 % Braskem Finance Ltd. Notes 14/24, 6,7500 % Bundesrepublik Nigeria Notes 11/21 Reg.S)</small>		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,07 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 923.696 Euro.

Weltzins-INVEST (P)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	1.161.220.915,89
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-62.546.148,07
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	283.464.823,27
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 372.239.519,52
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 372.239.519,52
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -88.774.696,25
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-5.874.085,57
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-45.530.475,74
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-10.445.048,31
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-91.738.211,19
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	1.330.735.029,78

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2017	697.465.028,42	29,42
31.03.2018	1.079.069.797,01	25,11
31.03.2019	1.161.220.915,89	25,28
31.03.2020	1.330.735.029,78	23,24

Weltzins-INVEST (P)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.04.2019 - 31.03.2020 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4.082.993,08	0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	95.498.507,55	1,67
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	407.243,59	0,01
davon Negative Einlagezinsen	-93.056,23	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	500.299,82	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	2.531,14	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	2.531,14	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-125.871,47	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-125.871,47	-0,00
10. Sonstige Erträge	14.647,90	0,00
davon Kompensationszahlungen	936,58	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung	13.711,32	0,00
Summe der Erträge	99.880.051,79	1,74
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-52.837,68	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-14.320.776,10	-0,25
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-2.181.332,82	-0,04
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.089,98	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-3.966,37	-0,00
davon EMIR-Kosten	-8.016,62	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-20.143,43	-0,00
davon Kostenpauschale	-2.148.116,42	-0,04
Summe der Aufwendungen	-16.554.946,60	-0,29
III. Ordentlicher Nettoertrag	83.325.105,19	1,46
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	13.457.866,03	0,24
2. Realisierte Verluste	-40.130.187,46	-0,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-26.672.321,43	-0,47
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	56.652.783,76	0,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-10.445.048,31	-0,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-91.738.211,19	-1,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-102.183.259,50	-1,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-45.530.475,74	-0,80

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	56.652.783,76	0,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	26.935.921,72	0,47
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	83.588.705,48	1,46
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	83.588.705,48	1,46

Umlaufende Anteile: Stück 57.252.538

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 22. Mai 2020 mit Beschlussfassung vom 12. Mai 2020.

Weltzins-INVEST (I)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	320.882.756,63
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-18.275.673,35
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	26.594.143,82
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 147.378.179,20
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 147.378.179,20
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -120.784.035,38
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-912.438,83
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-10.842.523,53
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.772.242,69
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-23.261.511,58
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	317.446.264,74

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2017	286.768.934,67	31,41
31.03.2018	341.899.984,36	26,74
31.03.2019	320.882.756,63	27,03
31.03.2020	317.446.264,74	24,86

Weltzins-INVEST (I)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.04.2019 - 31.03.2020 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	972.062,35	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	22.736.255,80	1,78
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	96.933,97	0,01
davon Negative Einlagezinsen	-22.158,81	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	119.092,78	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	602,47	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	602,47	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-29.940,19	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-29.940,19	-0,00
10. Sonstige Erträge	3.481,71	0,00
davon Kompensationszahlungen	216,17	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung	3.265,54	0,00
Summe der Erträge	23.779.396,11	1,86
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-12.584,66	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.706.359,99	-0,13
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-519.822,93	-0,04
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-259,72	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-944,83	-0,00
davon EMIR-Kosten	-1.908,27	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-4.802,07	-0,00
davon Kostenpauschale	-511.908,04	-0,04
Summe der Aufwendungen	-2.238.767,58	-0,18
III. Ordentlicher Nettoertrag	21.540.628,53	1,69
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.204.912,20	0,25
2. Realisierte Verluste	-9.554.309,99	-0,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-6.349.397,79	-0,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	15.191.230,74	1,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.772.242,69	-0,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-23.261.511,58	-1,82
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-26.033.754,27	-2,04
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-10.842.523,53	-0,85

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	15.191.230,74	1,19
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	6.391.664,62	0,50
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	21.582.895,36	1,69
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	21.582.895,36	1,69

Umlaufende Anteile: Stück 12.770.944

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 22. Mai 2020 mit Beschlussfassung vom 12. Mai 2020.

Weltzins-INVEST (T)

Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			266.929.209,48
1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			--
2 Zwischenausschüttung(en)			--
3 Mittelzufluss (netto)			-186.162.454,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	44.926.258,83	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	44.926.258,83	
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-231.088.713,42	
4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			5.582.293,13
5 Ergebnis des Geschäftsjahres			436.986,86
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			2.040.719,66
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-5.717.486,69
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			86.786.034,88

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.03.2017	240.360.659,60	33,35
31.03.2018	277.194.395,35	30,62
31.03.2019	266.929.209,48	31,64
31.03.2020	86.786.034,88	30,86

Weltzins-INVEST (T)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.04.2019 - 31.03.2020 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	263.360,49	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	6.168.376,45	2,19
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	26.324,43	0,01
davon Negative Einlagezinsen	-5.959,58	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	32.284,01	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	161,74	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	161,74	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-8.073,81	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-8.073,81	-0,00
10. Sonstige Erträge	951,87	0,00
davon Kompensationszahlungen	59,13	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung	892,74	0,00
Summe der Erträge	6.451.101,17	2,29
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3.422,40	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-464.876,78	-0,17
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-141.615,18	-0,05
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-69,48	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-254,49	-0,00
davon EMIR-Kosten	-518,25	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-1.309,93	-0,00
davon Kostenpauschale	-139.463,03	-0,05
Summe der Aufwendungen	-609.914,36	-0,22
III. Ordentlicher Nettoertrag	5.841.186,81	2,08
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	872.428,81	0,31
2. Realisierte Verluste	-2.599.861,73	-0,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.727.432,92	-0,61
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.113.753,89	1,46
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.040.719,66	0,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.717.486,69	-2,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.676.767,03	-1,31
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	436.986,86	0,16

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.113.753,89	1,46
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage¹⁾	4.113.753,89	1,46

Umlaufende Anteile: Stück 2.812.079

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Einschließlich realisierter Gewinne aus Devisenkassageschäften.

Weltzins-INVEST

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Ltd.	-93.398,18
Credit Default Swaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	247.145,81
Devisenterminkontrakte	HSBC France S.A.	-416.839,49
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan AG	-257.211,02
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	360.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	210.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	210.000,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

01.04.2019 - 03.09.2019: 50% JPM GBI-EM Global Diversified Composite in EUR, 50% JPMorgan ELMI+ Composite Index in EUR

04.09.2019 - 29.10.2019: 100% JPM GBI-EM Global Diversified Composite in EUR

30.10.2019 - 31.03.2020: 50% JPM EMBI Global Diversified Investment Grade RI in EUR, 50% JPM GBI-EM Global Diversified Composite in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereis Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereis Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereis Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,77%

größter potenzieller Risikobetrag 2,82%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,05%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltdauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereis Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodelle (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

Varianz-Kovarianz Ansatz

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

116,95%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	663.887,97
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	1.029.295,04
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	1.029.295,04
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse (P)	EUR	2.531,14
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse (P)	EUR	1.089,98
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse (I)	EUR	602,47
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse (I)	EUR	259,72
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse (T)	EUR	161,74
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse (T)	EUR	69,48
Umlaufende Anteile Klasse (P)	STK	57.252.538
Umlaufende Anteile Klasse (I)	STK	12.770.944
Umlaufende Anteile Klasse (T)	STK	2.812.079
Anteilwert Klasse (P)	EUR	23,24
Anteilwert Klasse (I)	EUR	24,86
Anteilwert Klasse (T)	EUR	30,86

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genusscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Weltzins-INVEST

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse (P)	1,16%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse (I)	0,66%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse (T)	0,66%

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

Anteilklasse (P)

Die erfolgsbezogene Vergütung betrug bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens 0,00%.

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,16%.

Anteilklasse (I)

Die erfolgsbezogene Vergütung betrug bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens 0,00%.

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 0,66%.

Anteilklasse (T)

Die erfolgsbezogene Vergütung betrug bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens 0,00%.

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 0,66%.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,15% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,15% p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse (P)

Kompensationszahlungen	EUR	936,58
Quellensteuerrückvergütung	EUR	13.711,32

Anteilklasse (I)

Kompensationszahlungen	EUR	216,17
Quellensteuerrückvergütung	EUR	3.265,54

Anteilklasse (T)

Kompensationszahlungen	EUR	59,13
Quellensteuerrückvergütung	EUR	892,74

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse (P)

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.089,98
Beratungsvergütungen	EUR	3.966,37
EMIR-Kosten	EUR	8.016,62
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	20.143,43
Kostenpauschale	EUR	2.148.116,42

Anteilklasse (I)

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	259,72
Beratungsvergütungen	EUR	944,83
EMIR-Kosten	EUR	1.908,27
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	4.802,07
Kostenpauschale	EUR	511.908,04

Anteilklasse (T)

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	69,48
Beratungsvergütungen	EUR	254,49
EMIR-Kosten	EUR	518,25

Weltzins-INVEST

Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	1.309,93
Kostenpauschale	EUR	139.463,03
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	77.387,71

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka 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 Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen. Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka 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. Anlegeerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka 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 Deka 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- 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 nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2019 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 Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2019 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung

davon feste Vergütung	EUR	53.442.756,35
davon variable Vergütung	EUR	41.483.418,75
	EUR	11.959.337,60

Zahl der Mitarbeiter der KVG

446

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**

Geschäftsführer	EUR	12.408.672,79
weitere Risk Taker	EUR	3.565.931,66
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.650.856,28
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	461.542,00
	EUR	6.730.342,85

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	663.887,97	0,04

Weltzins-INVEST

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

663.887,97

Sitzstaat

Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

663.887,97

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

1.029.295,04

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

3.208,94

1.380,29

1.380,29

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

43,01

43,01

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Neben dem oben ausgewiesenen Kostenanteil für den Fonds, der dem Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft entspricht, fallen für den Fall, dass Aktien Gegenstand von Wertpapier-Darlehensgeschäften sind, zusätzliche Kosten Dritter an. Diese wurden bereits vor Zufluss der Erträge aus dem Wertpapier-Darlehen an den Fonds in Abzug gebracht. Sie betragen 35% bzw. infolge der im Geschäftsjahr erfolgten Anpassung nunmehr 25% der Bruttoerträge aus den Wertpapier-Darlehensgeschäften.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,04% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

Berlin Hyp AG

490.751,56

Commerzbank AG

240.751,92

Landesbank Baden-Württemberg

196.027,13

Santander UK PLC

101.764,43

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

2

Clearstream Banking Frankfurt

927.530,61 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

J.P.Morgan AG Frankfurt

101.764,43 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Weltzins-INVEST

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahart bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwaharten ohne deren Berücksichtigung.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Frankfurt am Main, den 26. Juni 2020
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Weltzins-INVEST – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 30. Juni 2020

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorserträge 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 oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass 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 aus der Direktanlage stammende 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.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

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 nicht übersteigen.

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

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, 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.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

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 nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt 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 wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls 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 einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

Negative steuerliche Erträge

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile 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 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

Solidaritätszuschlag

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

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. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf 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 (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

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 9. Dezember 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 der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 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.

Rechtliche Hinweise

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2018

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Stellvertretende Vorsitzende des Verwaltungsrates der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dr. Ulrich Neugebauer (stv. Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. April 2020

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de