Macquarie MS Bonds Global Corporates
ISIN: AT0000704598 (T)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Rechenschaftsbericht

vom 01.01.2017 – 31.12.2017

www.allianzinvest.at

Anmerkungen des Fondsmanagers: Macquarie Investment Management Austria Kapitalanlage AG

WIRTSCHAFTLICHE RAHMENBEDINGUNGEN

Zu Beginn des Jahres prägte vor allem der neue US Präsident Donald Trump das Marktgeschehen. So ließ die Hoffnung auf rasche Umsetzung der Wahlversprechen Trumps den Dow Jones Industrial Average im Februar erstmals über die Schwelle von 20.000 Punkten steigen. Solide wirtschaftliche Frühindikatoren sowie gute Ergebnisse der Berichtssaison sorgten für eine gute Entwicklung von Aktien, Hochzinsanleihen aber auch Assets aus den Schwellenländern im ersten Quartal. Dabei stachen v.a. das US-Konsumentenvertrauen sowie der deutsche IFO-Geschäftsklimaindex hervor, die die höchsten Werte seit etlichen Jahren erreichten. Die Ängste über eine restriktive Außenhandelspolitik, die den Emerging Markets schaden würde, schwanden und Emerging Markets Währungen konnten sowohl gegen den Euro als auch gegen den US-Dollar auf breiter Basis zulegen. Negative Ausreißer waren der brasilianische Real und der südafrikanische Rand. Ersterer litt unter dem Ölpreisrückschlag und Problemen bei der Umsetzung der strukturell wichtigen Pensionsreform. In Südafrika war weiter die politische Farce rund um Präsident Zuma Hauptgrund für Investorenmisstrauen. Die globalen Hauptwährungen blieben im Monatsvergleich gegen den Euro relativ stabil. Bis zur EZB-Sitzung im März ging der Euro allerdings gegen US-Dollar, britisches Pfund und japanischen Yen zunächst fester, um nach einer enttäuschend zurückhaltenden EZB-Stellungnahme gegen Pfund und Yen wieder zu verlieren. Der US-Dollar hingegen fiel weiter und konnte auch vom nächsten Zinsschritt der US-Notenbank Mitte März um ein Viertel Prozent auf die Bandbreite von 0,75% bis 1% nicht profitieren.

Im zweiten Quartal erwiesen sich politische Themen als Haupttreiber der Finanzmärkte. Allen voran stand die Präsidentschaftswahl in Frankreich im Fokus. Vor der Wahl dominierte die Unsicherheit hinsichtlich eines etwaigen EU-kritischen Kurses des künftigen Staatsoberhaupts die Anleihenmärkte. Sogenannte „safe haven"-Anlageklassen wie beispielsweise deutsche Staatsanleihen konnten von dieser Unsicherheit profitieren. Geopolitische Spannungen zwischen den USA und Nordkorea und die Intervention der USA in Syrien verstärkten diese Entwicklung und sorgten somit auch für einen Renditerückgang bei US-Staatsanleihen. Die Wahl des Europa-Befürworters Emanuel Macron zum französischen Präsidenten sorgte für eine positive Entwicklung sowohl von europäischen Peripherie-Staatsanleihen als auch von europäischen Aktien. Die USA hingegen gerieten aufgrund der erratischen Politik Trumps und dessen fehlenden Erfolgen (zB bei Obamacare und Steuerreform) unter Druck. Darunter litt vor allem der US-Dollar. Unabhängig davon stürzte der Ölpreis nach einer mehrmonatigen Berg- und Talfahrt im Juni auf zeitweise unter $43 ab, was im Vergleich zum Jahresbeginn einem Kursverlust von rund 25% entsprach. Für die Volatilität waren einerseits die Unklarheit über die Einhaltung der OPEC Förderquoten und andererseits der starke Lageraufbau und höhere Förder- und Bohraktivitäten von diversen Ländern wie auch den USA verantwortlich. Ende Juni sorgte EZB Präsident Mario Draghi mit einer Rede auch für Verwerfungen an den Aktien- und Rentenmärkten. Er deutete an, dass die EZB Politik bei weiter positiver Wirtschaftsentwicklung bald straffer werden könnte, was zu Anstiegen bei Renditen und dem Euro und Verlusten bei europäischen Aktien führte.

Im Juli beruhigte sich die Lage wieder weitgehend, während im August die Lage aufgrund diverser politischer Ereignisse (Nordkoreas Raketenprovokationen, erneute innenpolitische Probleme Trumps, Terror in Barcelona) wieder ruppiger wurde. Das erhöhte die Volatilität bei Aktien (starke Verluste blieben aber aus), gleichzeitig fiel der Wert des US Dollars weiter und Anleihen sowie Gold konnten sich positiv entwickeln. Im Vereinigten Königreich wurde das politische Chaos rund um die (fehlende) Brexit-Strategie der Regierung über den Sommer immer offensichtlicher, was die Abwertung des britischen Pfunds gegen den Euro deutlich beschleunigte, gleichzeitig legten vor allem britische Staatsanleihen überdurchschnittlich stark zu. Das änderte sich aber schlagartig, als die Bank of England im September völlig überraschend eine Zinserhöhung in den Raum stellte. Während das Pfund deutlich aufwertete, stiegen die Renditen sprunghaft an und führten zu starken Kursverlusten bei britischen Anleihen. Da auch die EZB und die US Notenbank Fed eine straffere Geldpolitik andeuteten bzw. ankündigten, kam es global zu Renditeanstiegen, die sich allerdings in Grenzen hielten. Der US Dollar wertete auf und Aktien entwickelten sich in dem Umfeld gut – nicht zuletzt auch, da US Präsident Trump einen Entwurf für eine entlastende Steuerreform vorlegte.

Die positive Grundstimmung hielt dank weiterhin ausgezeichneter Wirtschaftsdaten auch im letzten Quartal an und führte zu immer neuen Allzeit-Höchstständen bei etlichen Aktienindizes. Allerdings mussten die Märkte vereinzelt auch Rückschläge hinnehmen. Aktien der Eurozone litten unter dem starken Euro und kamen entgegen dem allgemeinen Trend in den letzten Monaten des Jahres kaum vom Fleck. Emerging Markets Aktien verzeichneten ihrerseits Ende November/Anfang Dezember einen etwas größeren Rückschlag – insbesondere im mittlerweile größten Sektor der Technologiewerte. Auslöser schien in den USA die Einigung auf eine große Steuerreform zu sein, die zwar sehr positiv für die US-Gesamtwirtschaft sein sollte, von der Technologiefirmen allerdings nur wenig profitieren dürften. Bis Jahresende überwog aber wieder die positive Stimmung und der Rücksetzer konnte auch hier Großteils aufgeholt werden. In den letzten Wochen des Jahres war ein wichtiger Treiber für die Schwellenländeraktien auch das starke Anziehen bei den meisten Rohstoffpreisen - allen voran des Ölpreises, der unter anderem von der Verlängerung der OPEC

Förderbeschränkungen beflügelt wurde. Nach einem sehr volatilen Jahr mit starken Rückschlägen, das nicht recht zur allgemein positiven Stimmung und Konjunktur passte, konnte auch dieser schließlich noch recht deutlich im Plus schließen. Auch Industriemetalle und Gold legten noch eine starke Jahresendrallye hin, nicht zuletzt unterstützt durch den schwachen US-Dollar. Von wirtschaftspolitischer Bedeutung war im Herbst der 19. Parteikongress in China, der die erwartete Stärkung Präsident Xi Jinpings und die Bestätigung seines Wirtschaftskurses brachte. Das Vereinigte Königreich und die EU schafften nach zähem Ringen die erste Hürde in den Brexit-Verhandlungen, die großen Verhandlungsbrocken liegen aber noch vor ihnen. Und in den USA erhöhte die Notenbank im Dezember den Leitzins zum dritten Mal in diesem Jahr, während die übrigen großen Zentralbanken keine Aktivitäten mehr setzten.

Charakteristik

Der Fonds investiert, direkt und indirekt, breit gestreut schwertpunktmäßig in Unternehmensanleihen in den Währungen USD, EUR und GBP. Das USD- und GBP-Währungsrisiko wird weitgehend abgesichert. Der überwiegende Teil der Veranlagungen verfügt über ein Investment Grade-Rating.

Anlagepolitik

Der Macquarie MS Bond Global Corporates konnte das Jahr 2017 erfolgreich abschließen. Während der gesamten Berichtsperiode wurde der Schwerpunkt auf amerikanische Unternehmensanleihen gelegt, die zugunsten von europäischen Werten stärker gewichtet waren. Das Währungsrisiko zum USD war während des gesamten Zeitraumes abgesichert.

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31. Dezember 2017

1. Wertpapiere	EUR	%
Amtlich notierte Wertpapiere		
Anleihen		
EUR	27.300.953,95	20,03
GBP	6.571.180,36	4,82
USD	38.808.661,91	28,48
Investmentfondsanteile		
EUR	7.731.196,42	5,67
Nicht notierte Wertpapiere		
Anleihen		
USD	0,01	0,00
Neuemissionen		
Anleihen		
EUR	8.199.573,25	6,02
GBP	112.716,86	0,08
USD	42.294.932,09	31,03
Summe Wertpapiere	**131.019.214,85**	**96,13**
2. Derivative Produkte		
Futures		
EUR	24.946,66	0,02
GBP	136.310,38	0,10
USD	114.588,56	0,08
Devisentermingeschäfte		
EUR	1.788.055,49	1,31
Summe derivative Produkte	**2.063.901,09**	**1,51**
3. Bankguthaben/ -verbindlichkeiten		
Fremdwährungsguthaben	3.121.941,57	2,29
EUR	496.330,95	0,36
Collaterals		
USD	-1.633.986,92	-1,20
Summe Bankguthaben/ -verbindlichkeiten	**1.984.285,60**	**1,45**
4. Abgrenzungen		
Anteilige Erträge (aus Wertpapieren/Bankguthaben) und Aufwendungen	1.232.319,91	0,91
Fondsvermögen	**136.299.721,45**	**100,00**

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 31.12.2016	per 31.12.2017
Fondsvolumen gesamt	157.657.242,73	136.299.721,45
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	163,40	166,78
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	166,67	170,12

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Thesaurierungsanteile	817.233

Überblick über die ausgewiesenen Erträge und Fondsentwicklung der letzten Rechnungsjahre in EUR:

Datum	Fonds-vermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungs-anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent-wicklung in %
31.12.13	81.294.385,38	150,85	7,70	2,04	538.901	-0,31
31.12.14	104.024.655,27	159,62	-1,08	0,00	651.706	7,22
31.12.15	120.764.352,80	157,28	-5,08	0,00	767.837	-1,47
31.12.16	157.657.242,73	163,40	7,03	0,8547	964.854	3,89
31.12.17	136.299.721,45	166,78	9,78	2,3902	817.233	2,60

Die Auszahlung von EUR 2,3902 je Anteil wird ab Donnerstag, den 19. April 2018, gegen Verrechnung des Erträgnisscheines Nr. 17 von der depotführenden Bank vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in der Höhe von EUR 2,3902 je Anteil zur Abfuhr der Kapitalertragssteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ertragsrechnung

1.Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	T-Stücke
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	163,40
Auszahlung (KESt) am 20.04.2017 (entspr. 0,0052 Anteilen)[1)]	0,8547
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	166,78
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile	167,65
Nettoertrag pro Anteil im Rechnungsjahr	4,25
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr	**2,60%**

2. Fondsergebnis			
a) Realisiertes Fondsergebnis			
Ordentliches Fondsergebnis			
Erträge (ohne Kursergebnis)			
Zinsenerträge	4.174.883,54		
Zinsaufwendungen	-12.533,03		
Dividendenerträge	0,00		
Erträge aus Immobiliensubfonds	0,00		
sonstige Erträge	0,00	4.162.350,51	
Aufwendungen			
Vergütung an die KAG	-1.122.001,52		
Aufwendungen für die Depotbank	-189.170,75		
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungskosten	-12.872,17		
Publizitätskosten	-3.054,27		
Währungscourtage	-74,34		
abzgl.Kostenrückverg.Subfonds	0,00	-1.327.173,05	
Ordentliches Fondsergebnis (exkl.EAG)			2.835.177,46
Realisiertes Kursergebnis[2)]			
Realisierte Gewinne		21.281.821,02	
derivative Instrumente		13.714.876,54	
Realisierte Verluste		-21.383.987,21	
derivative Instrumente		-7.210.762,57	
Realisiertes Kursergebnis (exkl.EAG)			6.401.947,78
Ausschüttungsgleiche Erträge aus ausländischen Subfonds			0,00
Realisiertes Fondsergebnis (exkl.EAG)			9.237.125,24
b) Nicht realisiertes Kursergebnis			
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			-5.851.481,02
Ergebnis des Rechnungsjahres			3.385.644,22
c) Ertragsausgleich			706.706,68
Fondsergebnis gesamt[3)]			**4.092.350,90**

3. Entwicklung des Fondsvermögens		
Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres[4)]		157.657.242,73
Ausschüttung/Auszahlung		
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile)	-824.660,71	-824.660,71
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	70.544.434,41	
Rücknahme von Anteilen	-95.169.645,88	-24.625.211,47
Fondsergebnis gesamt		4.092.350,90
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres[5)]		**136.299.721,45**

4. Verwendungsrechnung

Realisiertes Fondsergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	9.943.831,92
Auszahlung (EUR 2,3902 x 817.233)	-1.953.350,32
Übertrag	7.990.481,60

1) Rechenwert am 20.04.2017 (Ex-Tag) für einen Thesaurierungsanteil EUR 164,25
2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr
3) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 0,00 EUR
4) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 964.854 Thesaurierungsanteile
5) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 817.233 Thesaurierungsanteile

Anteilswertermittlung und Wertpapierbewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, welcher bei der letzten Preisberechnung vor dem Stichtag verwendet wurde.

b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Berechnung des Gesamtrisikos

Die Berechnung des Gesamtrisikos erfolgt nach dem Commitment Approach.

Verwaltungskosten Subfonds

Für Anteile an anderen Investmentfonds, in die der Fonds investiert („Subfonds“) kann eine Verwaltungsvergütung von bis zu 3% p.a. des in diesen Subfonds veranlagten Fondsvermögens verrechnet werden.
Zum Berichtsstichtag betrug dieser Wert bis zu 0,20 %.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Derzeit werden keine Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte sowie Gesamtrendite-Swaps iSd SFTR eingesetzt.

Vergütungspolitik gem. Anlage I zu Art 2 InvFG Schema B*

Gesamtsumme Vergütungen der Mitarbeiter der VWG für das abgelaufene Geschäftsjahr	1.930.106,16			
Feste Bestandteile	1.723.984,38			
Variable Bestandteile	206.121,78			
Zahl der Mitarbeiter/Begünstigten	15,4 (VZÄ)			
Performance fees/carried interest	derzeit n/a			
Gesamtsumme Vergütungen aufgegliedert nach den Mitarbeiterkategorien für das abgelaufene Geschäftsjahr	**Geschäftsleiter**	**Risikoträger**	**Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen**	**Sonstige Risikoträger, die in dieselbe Einkommensstufe wie GL und Risikoträger fallen**
Vergütungsangaben gem. InvFG	**	1.764.265,88	150.840,28	n/a
	Führungskräfte	**Mitarbeiter, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil auswirkt**		
Vergütungsangaben gem. AIFMG	965.874,77	949.231,11		
Beschreibung darüber, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet wurden	Es besteht kein direkter Konnex zwischen Vergütung der Mitarbeiter der KAG und den aus dem Fonds lukrierten Verwaltungsgebühren. Die Gesamtvergütung der Mitarbeiter besteht aus einem fixen und einem variablen Anteil, für die Berechnung der variablen Vergütung können mittelbar die Kennzahlen der verwalteten Fonds einfließen.			
Ergebnis der in § 17c Abs. 1 Z 3 und 4 genannten Überprüfungen, einschließlich aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten	Die Vergütungsgrundsätze wurden seitens des Aufsichtsrats vollumfänglich genehmigt und für die VWG festgelegt. Im Zuge der unabhängigen Überprüfung im Oktober 2017 wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.			
wesentliche Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik	Im Rahmen der jährlichen Überprüfung und Adaptierung der Vergütungspolitik wurden folgende wesentlichen Änderungen vorgenommen: Begrenzung der variablen Vergütungen auf das Ausmaß der Erheblichkeitsschwelle, damit in Zusammenhang stehend die Neutralisierung der speziellen Vergütungsgrundsätze; Etablierung eines Risikoanpassungsverfahrens; Etablierung eines Gremiums für vorbereitende Tätigkeiten für den Vergütungsausschuss.			

* Die Anforderungen der Z 5 und 6 des § 20 Abs 2 AIFMG sind von den vorliegenden Angaben mitumfasst

** Da diese Kategorie weniger als 3 Personen umfasst, wurden aus Gesichtspunkten des Datenschutzes und der analogen Anwendung des §242 Abs. 4 UGB die betroffenen Personen unter dem Bereich Risikoträger erfasst.

Die quantitativen Angaben beruhen auf den Daten der VERA Meldung 2017 für das Geschäftsjahr 2016. Die vorliegenden Angaben beziehen sich auf die gesamte Verwaltungsgesellschaft. Detailliertere Informationen zur Vergütungspolitik der KAG entnehmen Sie bitte dem entsprechenden Dokument unter www.allianzinvest.at

Vermögensaufstellung für den Macquarie MS Bonds Global Corporates per 31. Dezember 2017

ISIN		Zugang	Abgang	Stand am 31.12.2017	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
	Amtlich notierte Wertpapiere						
	Anleihen						
	Währung: EUR						
AT0000A1LHT0	1,625 NOVOMATIC AG 20.09.23	0,00	0,00	200.000,00	103,339500	206.679,00	0,15
BE0002266352	0,750 KBC GROUP NV 18.10.23	100.000,00	-100.000,00	300.000,00	100,187500	300.562,50	0,22
BE0002485606	1,875 KBC GROUP NV 11.03.27	100.000,00	0,00	300.000,00	103,447000	310.341,00	0,23
BE6285452460	0,875 ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 17.03.22	0,00	-100.000,00	250.000,00	102,563000	256.407,50	0,19
BE6285455497	2,000 ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 17.03.28	0,00	-100.000,00	100.000,00	107,108490	107.108,49	0,08
CH0341440334	1,500 UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 30.11.24	0,00	0,00	200.000,00	103,977500	207.955,00	0,15
DE000A13SWH9	1,125 DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 27.04.20	200.000,00	0,00	300.000,00	102,207000	306.621,00	0,22
DE000A169G07	0,875 DAIMLER AG 12.01.21	0,00	-200.000,00	400.000,00	102,254000	409.016,00	0,30
DE000A1YCQ29	4,750 ALLIANZ SE 24.10.49	100.000,00	0,00	300.000,00	119,063000	357.189,00	0,26
DE000A1Z6M12	1,125 BMW US CAPITAL LLC 18.09.21	0,00	-250.000,00	100.000,00	103,513000	103.513,00	0,08
DE000CZ40LD5	4,000 COMMERZBANK AG 23.03.26	0,00	0,00	150.000,00	113,806500	170.709,75	0,13
DE000CZ40LR5	0,500 COMMERZBANK AG 13.09.23	100.000,00	0,00	300.000,00	99,098500	297.295,50	0,22
DE000DB5DCS4	2,375 DEUTSCHE BANK AG 11.01.23	0,00	0,00	100.000,00	107,662000	107.662,00	0,08
DE000LB1B2E5	2,875 LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 28.09.26	0,00	0,00	200.000,00	106,290500	212.581,00	0,16
ES0211845302	1,375 ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 20.05.26	0,00	0,00	200.000,00	99,867000	199.734,00	0,15
FR0010033381	6,125 VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 25.11.33	0,00	0,00	200.000,00	161,946500	323.893,00	0,24
FR0010961581	4,500 ELECTRICITE DE FRANCE SA 12.11.40	0,00	0,00	200.000,00	132,388500	264.777,00	0,19
FR0011531730	4,750 ENGIE SA 10.07.49	0,00	-100.000,00	400.000,00	113,336000	453.344,00	0,33
FR0011565555	2,875 RTE RESEAU DE TRANSPORT 12.09.23	0,00	0,00	100.000,00	113,405500	113.405,50	0,08
FR0011859396	1,750 AUCHAN HOLDING SA 23.04.21	0,00	-100.000,00	100.000,00	105,258500	105.258,50	0,08
FR0011942283	3,875 ENGIE SA 02.06.49	100.000,00	0,00	100.000,00	112,630500	112.630,50	0,08
FR0012018851	2,750 BPCE SA 08.07.26	0,00	-100.000,00	100.000,00	106,744500	106.744,50	0,08
FR0012432912	1,125 DANONE SA 14.01.25	0,00	0,00	300.000,00	102,839500	308.518,50	0,23
FR0012467520	1,000 CREDIT MUTUEL ARKEA SA 26.01.23	0,00	0,00	200.000,00	102,587500	205.175,00	0,15
FR0013060209	1,625 RTE RESEAU DE TRANSPORT 27.11.25	0,00	0,00	100.000,00	105,646000	105.646,00	0,08
FR0013169778	1,000 RCI BANQUE SA 17.05.23	0,00	0,00	200.000,00	101,293000	202.586,00	0,15
FR0013173432	1,250 SUEZ 19.05.28	0,00	-200.000,00	300.000,00	101,164000	303.492,00	0,22
FR0013201308	0,250 SCHNEIDER ELECTRIC SE 09.09.24	300.000,00	0,00	300.000,00	96,840000	290.520,00	0,21
FR0013201597	0,500 RCI BANQUE SA 15.09.23	0,00	-100.000,00	200.000,00	98,314500	196.629,00	0,14
FR0013210408	0,314 VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 04.10.23	100.000,00	0,00	200.000,00	98,275500	196.551,00	0,14
FR0013213295	1,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA 13.10.26	0,00	-100.000,00	100.000,00	98,222500	98.222,50	0,07
PTGGDAOE0001	1,375 GALP GAS NATURAL DISTRIBUICAO SA 19.09.23	0,00	-100.000,00	100.000,00	102,907000	102.907,00	0,08
XS0161488498	7,500 DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 24.01.33	0,00	0,00	200.000,00	174,453000	348.906,00	0,26
XS0213972614	4,375 NATIONAL GRID PLC 10.03.20	300.000,00	-100.000,00	300.000,00	109,619500	328.858,50	0,24
XS0256967869	4,375 COOPERATIEVE RABOBANK UA 07.06.21	0,00	0,00	200.000,00	114,738500	229.477,00	0,17
XS0706229555	3,750 TELSTRA CORP LTD 16.05.22	200.000,00	0,00	300.000,00	114,785500	344.356,50	0,25
XS0728812495	4,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA 11.01.22	0,00	0,00	150.000,00	115,391500	173.087,25	0,13
XS0761713865	3,000 UNIBAIL-RODAMCO SE 22.03.19	0,00	0,00	36.000,00	103,804000	37.369,44	0,03
XS0795877454	2,950 DEUTSCHE POST FINANCE BV 27.06.22	0,00	0,00	200.000,00	112,212500	224.425,00	0,16
XS0802638642	10,13 ASSICURAZIONI GENERALI SPA 10.07.42	0,00	0,00	200.000,00	138,259000	276.518,00	0,20
XS0811603090	3,250 EE FINANCE PLC 03.08.18	0,00	-100.000,00	200.000,00	101,982500	203.965,00	0,15
XS0834719303	3,375 MONDI FINANCE PLC 28.09.20	0,00	0,00	200.000,00	108,580500	217.161,00	0,16
XS0858089740	2,375 VOLVO TREASURY AB 26.11.19	0,00	-150.000,00	350.000,00	104,596500	366.087,75	0,27
XS0874864860	3,987 TELEFONICA EMISIONES SAU 23.01.23	100.000,00	0,00	300.000,00	116,978500	350.935,50	0,26
XS0883614231	2,750 JPMORGAN CHASE & CO 01.02.23	0,00	-200.000,00	400.000,00	111,318500	445.274,00	0,33
XS0909369489	3,125 CRH FINANCE DAC 03.04.23	0,00	0,00	200.000,00	112,967500	225.935,00	0,17
XS0924998809	3,125 BHP BILLITON FINANCE LTD 29.04.33	0,00	0,00	200.000,00	119,741000	239.482,00	0,18
XS0944362812	2,375 COCA-COLA HBC FINANCE BV 18.06.20	200.000,00	0,00	200.000,00	105,156000	210.312,00	0,15
XS0954910146	3,875 COOPERATIEVE RABOBANK UA 25.07.23	0,00	0,00	200.000,00	116,703500	233.407,00	0,17
XS0954928783	2,625 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 24.02.21	0,00	0,00	500.000,00	107,845500	539.227,50	0,40
XS0963375232	2,625 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 19.08.20	0,00	0,00	300.000,00	106,587000	319.761,00	0,23
XS0968913342	5,125 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 04.09.49	0,00	0,00	50.000,00	115,743000	57.871,50	0,04
XS0974372467	3,875 DANSKE BANK A/S 04.10.23	0,00	0,00	100.000,00	102,816000	102.816,00	0,08
XS0974373515	3,000 DNB BANK ASA 26.09.23	0,00	0,00	200.000,00	102,139500	204.279,00	0,15
XS0984367077	2,625 JPMORGAN CHASE & CO 23.04.21	150.000,00	0,00	450.000,00	108,204000	486.918,00	0,36
XS0989620694	1,875 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 08.11.18	0,00	-200.000,00	300.000,00	101,785000	305.355,00	0,22
XS0990109240	3,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV 31.01.22	0,00	-400.000,00	100.000,00	111,055500	111.055,50	0,08
XS0991099630	2,875 INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES 07.11.25	0,00	0,00	200.000,00	115,215500	230.431,00	0,17
XS0993272862	1,875 ERSTE GROUP BANK AG 13.05.19	0,00	-400.000,00	200.000,00	102,661500	205.323,00	0,15
XS1018032950	3,500 INTESA SANPAOLO SPA 17.01.22	0,00	0,00	200.000,00	111,968500	223.937,00	0,16
XS1028600473	4,250 ORANGE SA 07.02.49	0,00	-100.000,00	200.000,00	107,543500	215.087,00	0,16
XS1030900242	3,250 VERIZON COMMUNICATIONS INC 17.02.26	0,00	-200.000,00	150.000,00	114,998500	172.497,75	0,13
XS1032978345	2,500 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 18.10.21	0,00	0,00	400.000,00	108,105000	432.420,00	0,32
XS1046827405	2,875 BNP PARIBAS SA 20.03.26	100.000,00	-100.000,00	330.000,00	106,917000	352.826,10	0,26
XS1051003538	2,750 GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 01.04.21	200.000,00	0,00	200.000,00	106,919000	213.838,00	0,16
XS1066312395	2,875 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 14.05.29	0,00	0,00	150.000,00	115,835000	173.752,50	0,13
XS1072249045	2,875 LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 27.05.26	200.000,00	0,00	300.000,00	104,923000	314.769,00	0,23
XS1076018131	2,400 AT&T INC 15.03.24	100.000,00	0,00	300.000,00	108,150500	324.451,50	0,24
XS1134541306	3,941 AXA SA 07.11.24	100.000,00	-100.000,00	100.000,00	113,594500	113.594,50	0,08
XS1139688268	1,250 BG ENERGY CAPITAL PLC 21.11.22	0,00	0,00	300.000,00	104,266000	312.798,00	0,23

XS1143163183	1,250 INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES 26.05.23	300.000,00	0,00	300.000,00	104,142500	312.427,50	0,23
XS1197832915	0,750 COCA-COLA CO/THE 09.03.23	100.000,00	0,00	200.000,00	101,679000	203.358,00	0,15
XS1203854960	0,875 BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 13.10.23	200.000,00	0,00	400.000,00	100,611500	402.446,00	0,30
XS1241710323	1,125 NOMURA EUROPE FINANCE NV 03.06.20	0,00	0,00	400.000,00	102,404500	409.618,00	0,30
XS1290850707	1,625 BANK OF AMERICA CORP 14.09.22	0,00	0,00	100.000,00	105,450000	105.450,00	0,08
XS1317439559	1,875 NORDEA BANK AB 10.11.25	0,00	0,00	200.000,00	103,911500	207.823,00	0,15
XS1374865555	2,000 UNICREDIT SPA 04.03.23	0,00	-200.000,00	200.000,00	106,184500	212.369,00	0,16
XS1375956569	1,373 BP CAPITAL MARKETS PLC 03.03.22	0,00	-400.000,00	300.000,00	104,785500	314.356,50	0,23
XS1377681272	1,125 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 10.03.23	0,00	0,00	200.000,00	102,252000	204.504,00	0,15
XS1377682676	1,875 COCA-COLA HBC FINANCE BV 11.11.24	0,00	0,00	200.000,00	107,255500	214.511,00	0,16
XS1379171140	1,750 MORGAN STANLEY 11.03.24	0,00	-400.000,00	200.000,00	105,127500	210.255,00	0,15
XS1379182006	1,500 HSBC HOLDINGS PLC 15.03.22	100.000,00	0,00	300.000,00	104,881000	314.643,00	0,23
XS1384064587	3,250 SANTANDER ISSUANCES SAU 04.04.26	100.000,00	0,00	200.000,00	110,298000	220.596,00	0,16
XS1390245329	0,500 DANSKE BANK A/S 06.05.21	0,00	0,00	400.000,00	101,194500	404.778,00	0,30
XS1391625289	1,125 AKZO NOBEL NV 08.04.26	300.000,00	0,00	400.000,00	100,491000	401.964,00	0,29
XS1394103789	0,750 BNP PARIBAS SA 11.11.22	0,00	-200.000,00	300.000,00	101,843000	305.529,00	0,22
XS1395021089	1,250 CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 14.04.26	200.000,00	0,00	400.000,00	102,780500	411.122,00	0,30
XS1401174633	1,000 HEINEKEN NV 04.05.26	0,00	0,00	400.000,00	100,487500	401.950,00	0,29
XS1402941790	0,625 ABB FINANCE BV 03.05.23	0,00	0,00	100.000,00	101,183500	101.183,50	0,07
XS1403264291	1,750 MCDONALD'S CORP 03.05.28	0,00	0,00	100.000,00	103,814500	103.814,50	0,08
XS1403264374	1,000 MCDONALD'S CORP 15.11.23	0,00	0,00	400.000,00	101,707500	406.830,00	0,30
XS1405770907	3,375 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05.04.77	0,00	0,00	200.000,00	107,878000	215.756,00	0,16
XS1410417544	1,000 KELLOGG CO 17.05.24	0,00	-100.000,00	300.000,00	100,216000	300.648,00	0,22
XS1463101680	1,600 VODAFONE GROUP PLC 29.07.31	0,00	0,00	400.000,00	94,654000	378.616,00	0,28
XS1485532896	0,625 KONINKLIJKE KPN NV 09.04.25	0,00	-100.000,00	200.000,00	97,699000	195.398,00	0,14
XS1485597329	0,875 HSBC HOLDINGS PLC 06.09.24	0,00	-100.000,00	500.000,00	100,403500	502.017,50	0,37
XS1487315860	1,125 SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 08.09.23	0,00	-200.000,00	200.000,00	101,444000	202.888,00	0,15
XS1493320656	0,625 CADENT FINANCE PLC 22.09.24	0,00	0,00	500.000,00	97,997500	489.987,50	0,36
XS1493322355	0,625 ENI SPA 19.09.24	300.000,00	0,00	500.000,00	98,416000	492.080,00	0,36
XS1501167164	2,708 TOTAL SA 05.05.49	0,00	-300.000,00	143.000,00	106,901000	152.868,43	0,11
XS1505573482	0,875 SNAM SPA 25.10.26	200.000,00	-300.000,00	200.000,00	97,494500	194.989,00	0,14
XS1505896735	1,375 CRH FINANCE DAC 18.10.28	100.000,00	0,00	200.000,00	98,662000	197.324,00	0,14
XS1508450688	2,125 UNICREDIT SPA 24.10.26	200.000,00	0,00	200.000,00	105,817000	211.634,00	0,16
XS1511781467	0,875 IREN SPA 04.11.24	300.000,00	0,00	300.000,00	98,639500	295.918,50	0,22
XS1517174626	1,000 LLOYDS BANKING GROUP PLC 09.11.23	100.000,00	-200.000,00	304.000,00	101,057000	307.213,28	0,23
XS1517181167	0,750 LLOYDS BANKING GROUP PLC 09.11.21	0,00	0,00	173.000,00	101,695497	175.933,21	0,13
XS1527126772	1,117 BP CAPITAL MARKETS PLC 25.01.24	200.000,00	-111.000,00	200.000,00	102,957000	205.914,00	0,15
	Summe EUR					27.300.953,95	20,03
	Währung: GBP						
FR0011225150	5,500 ELECTRICITE DE FRANCE SA 27.03.37	0,00	-100.000,00	200.000,00	129,460500	291.682,81	0,21
FR0011855287	5,250 BPCE SA 16.04.29	0,00	0,00	100.000,00	122,245500	137.713,48	0,10
GB00B128DP45	4,250 UNITED KINGDOM GILT 07.12.46	70.000,00	0,00	70.000,00	155,338000	122.495,27	0,09
GB00B16NNR78	4,250 UNITED KINGDOM GILT 07.12.27	80.000,00	-150.000,00	80.000,00	128,537500	115.841,29	0,08
GB00BYYMZX75	2,500 UNITED KINGDOM GILT 22.07.65	17.500,00	-50.000,00	20.000,00	130,240000	29.343,90	0,02
XS0122028904	7,125 AXA SA 15.12.20	0,00	0,00	100.000,00	116,142500	130.838,25	0,10
XS0140516864	5,250 GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 19.12.33	100.000,00	0,00	100.000,00	138,022500	155.486,77	0,11
XS0306647792	5,750 ENEL SPA 22.06.37	0,00	0,00	80.000,00	137,844000	124.228,55	0,09
XS0306772699	6,375 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 23.06.37	100.000,00	0,00	200.000,00	145,048000	326.802,45	0,24
XS0399412443	8,125 ORANGE SA 20.11.28	0,00	0,00	140.000,00	154,047000	242.954,44	0,18
XS0419834931	5,625 WAL-MART STORES INC 27.03.34	0,00	0,00	80.000,00	144,692500	130.400,59	0,10
XS0423048247	6,500 DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 08.04.22	0,00	0,00	100.000,00	121,186500	136.520,48	0,10
XS0432072022	6,500 PFIZER INC 03.06.38	0,00	0,00	100.000,00	164,482500	185.294,81	0,14
XS0452188054	5,625 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 14.08.24	100.000,00	0,00	200.000,00	122,057495	275.003,36	0,20
XS0498768315	6,000 HSBC HOLDINGS PLC 29.03.40	0,00	0,00	50.000,00	138,182500	77.833,51	0,06
XS0564485273	5,125 BG ENERGY CAPITAL PLC 01.12.25	100.000,00	0,00	250.000,00	124,020000	349.281,27	0,26
XS0593975328	6,697 EVERSHOLT FUNDING PLC 22.02.35	100.000,00	0,00	200.000,00	134,553500	303.157,66	0,22
XS0730243150	4,875 ORSTED A/S 12.01.32	0,00	0,00	180.000,00	126,212000	255.927,36	0,19
XS0827563452	5,250 COOPERATIEVE RABOBANK UA 14.09.27	0,00	0,00	100.000,00	122,300500	137.775,44	0,10
XS0863076930	4,000 RIO TINTO FINANCE PLC 11.12.29	100.000,00	0,00	100.000,00	117,658500	132.546,08	0,10
XS0866596975	4,250 GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 18.12.45	0,00	0,00	100.000,00	130,428500	146.931,89	0,11
XS0866897829	3,500 JPMORGAN CHASE & CO 18.12.26	200.000,00	0,00	200.000,00	111,921500	252.166,32	0,19
XS0932036154	4,250 AT&T INC 01.06.43	0,00	0,00	100.000,00	108,741500	122.500,79	0,09
XS1190294063	1,875 SANTANDER UK PLC 17.02.20	0,00	0,00	150.000,00	101,862500	172.127,06	0,13
XS1197275966	3,875 MONDELEZ INTERNATIONAL INC 06.03.45	0,00	0,00	100.000,00	107,171000	120.731,57	0,09
XS1205680785	2,250 COOPERATIEVE RABOBANK UA 23.03.22	0,00	0,00	100.000,00	103,987500	117.145,26	0,09
XS1225626974	2,250 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 29.04.22	0,00	0,00	100.000,00	104,020000	117.181,87	0,09
XS1244160278	2,250 TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 09.06.22	0,00	0,00	110.000,00	104,856000	129.936,01	0,10
XS1441635833	1,750 BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 05.07.21	0,00	0,00	196.000,00	101,539000	224.198,40	0,16
XS1457522727	2,000 WELLS FARGO & CO 28.07.25	0,00	0,00	191.000,00	100,085497	215.351,59	0,16
XS1467389745	1,250 SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 05.08.22	0,00	0,00	150.000,00	99,486500	168.112,10	0,12
XS1472483772	3,000 VODAFONE GROUP PLC 12.08.56	0,00	0,00	100.000,00	88,377000	99.559,53	0,07
XS1472663670	3,250 BARCLAYS PLC 12.02.27	0,00	0,00	100.000,00	104,644000	117.884,82	0,09
XS1473446604	1,125 BNP PARIBAS SA 16.08.22	100.000,00	0,00	200.000,00	98,876000	222.773,97	0,16
XS1473485925	2,625 HSBC HOLDINGS PLC 16.08.28	0,00	0,00	200.000,00	102,144500	230.138,11	0,17
XS1473527437	0,875 BMW FINANCE NV 16.08.22	0,00	0,00	100.000,00	98,062500	110.470,55	0,08
XS1492681033	2,625 CADENT FINANCE PLC 22.09.38	0,00	0,00	156.000,00	96,353500	169.330,68	0,12
XS1492681116	2,750 CADENT FINANCE PLC 22.09.46	0,00	-128.000,00	160.000,00	96,264500	173.512,07	0,13
	Summe GBP					6.571.180,36	4,82
	Devisenmittelkurs: 0,887680						
	Währung: USD						
CH0214139930	4,750 UBS AG 22.05.23	0,00	0,00	275.000,00	100,848498	232.389,28	0,17
US002824BH26	4,900 ABBOTT LABORATORIES 30.11.46	885.000,00	-355.000,00	530.000,00	114,887000	510.223,81	0,37

US00773HAA59	6,500 AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 15.06.45	460.000,00	0,00	460.000,00	109,030000	420.259,76	0,31
US00912XAT19	3,000 AIR LEASE CORP 15.09.23	1.270.000,00	0,00	1.270.000,00	99,340499	1.057.168,04	0,78
US023608AG75	3,650 AMEREN CORP 15.02.26	705.000,00	0,00	705.000,00	102,323499	604.475,17	0,44
US030288AA24	5,250 AMERICAN TRANSMISSION SYSTEMS INC 15.01.22	0,00	0,00	173.000,00	108,418000	157.167,03	0,12
US032511BP13	6,600 ANADARKO PETROLEUM CORP 15.03.46	795.000,00	-270.000,00	525.000,00	128,691000	566.136,87	0,42
US034863AP55	4,875 ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 14.05.25	905.000,00	0,00	905.000,00	105,744499	801.900,21	0,59
US035242AN64	4,900 ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 01.02.46	590.000,00	-970.000,00	590.000,00	115,700000	572.004,36	0,42
US035242AP13	3,650 ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 01.02.26	1.940.000,00	-1.235.000,00	705.000,00	103,041000	608.713,80	0,45
US055451AW83	6,250 BHP BILLITON FINANCE USA LTD 19.10.75	900.000,00	0,00	900.000,00	108,482000	818.114,63	0,60
US06051GGC78	4,183 BANK OF AMERICA CORP 25.11.27	515.000,00	-65.000,00	450.000,00	104,316000	393.348,41	0,29
US06849RAK86	5,750 BARRICK NORTH AMERICA FINANCE LLC 01.05.43	675.000,00	-60.000,00	615.000,00	125,391498	646.185,44	0,47
US07330MAB37	3,625 BRANCH BANKING & TRUST CO 16.09.25	0,00	0,00	250.000,00	103,630500	217.090,87	0,16
US07330NAJ46	2,850 BRANCH BANKING & TRUST CO 01.04.21	575.000,00	0,00	575.000,00	101,455000	488.827,09	0,36
US09062XAD57	5,200 BIOGEN INC 15.09.45	750.000,00	-125.000,00	625.000,00	119,037000	623.413,14	0,46
US12508EAD31	5,000 CDK GLOBAL INC 15.10.24	245.000,00	0,00	245.000,00	103,914498	213.332,09	0,16
US12527GAC78	3,450 CF INDUSTRIES INC 01.06.23	0,00	0,00	145.000,00	98,905497	120.171,75	0,09
US20453KAA34	3,875 COMPASS BANK 10.04.25	765.000,00	0,00	765.000,00	100,145499	641.958,33	0,47
US21684AAC09	4,375 COOPERATIEVE RABOBANK UA 04.08.25	400.000,00	0,00	650.000,00	105,616000	575.250,54	0,42
US22822VAB71	4,450 CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 15.02.26	0,00	0,00	610.000,00	105,091500	537.169,55	0,39
US25272KAK97	6,020 DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 15.06.26	370.000,00	-140.000,00	230.000,00	110,228500	212.439,71	0,16
US25272KAN37	8,100 DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 15.07.36	320.000,00	-55.000,00	265.000,00	126,370000	280.610,44	0,21
US28140TAA60	4,600 EDUCATION REALTY OPERATING 01.12.24	490.000,00	0,00	490.000,00	103,871500	426.487,64	0,31
US290876AD37	6,750 EMERA INC 15.06.76	425.000,00	0,00	425.000,00	112,885499	402.013,88	0,29
US29273RBJ77	6,125 ENERGY TRANSFER LP 15.12.45	835.000,00	0,00	835.000,00	108,608498	759.913,65	0,56
US31677AAB08	3,850 FIFTH THIRD BANK/CINCINNATI OH 15.03.26	710.000,00	0,00	710.000,00	103,098500	613.373,01	0,45
US35177PAW77	4,125 ORANGE SA 14.09.21	0,00	0,00	395.000,00	105,925499	350.599,73	0,26
US36164QNA21	4,418 GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO 15.11.35	285.000,00	-417.000,00	285.000,00	108,325498	258.695,89	0,19
US36186CBY84	8,000 ALLY FINANCIAL INC 01.11.31	200.000,00	0,00	200.000,00	130,615000	218.895,59	0,16
US369622SM84	5,300 GENERAL ELECTRIC CO 11.02.21	0,00	0,00	745.000,00	107,708499	672.388,40	0,49
US38141EA661	6,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 15.06.20	60.000,00	0,00	60.000,00	108,078000	54.337,86	0,04
US38148LAF31	5,150 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 22.05.45	775.000,00	-520.000,00	345.000,00	116,142000	335.754,90	0,25
US40049JBA43	5,000 GRUPO TELEVISA SAB 13.05.45	500.000,00	-265.000,00	235.000,00	102,109000	201.069,34	0,15
US404280AU33	4,250 HSBC HOLDINGS PLC 18.08.25	600.000,00	0,00	1.050.000,00	103,697000	912.366,76	0,67
US416515AW40	8,125 HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP 15.06.38	0,00	0,00	95.000,00	102,667000	81.727,54	0,06
US44107TAW62	4,500 HOST HOTELS & RESORTS LP 01.02.26	980.000,00	0,00	980.000,00	104,886000	861.306,18	0,63
US45112EAG44	4,000 ICICI BANK LTD/DUBAI 18.03.26	500.000,00	0,00	500.000,00	101,229500	424.122,26	0,31
US459745GK57	8,625 INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 15.01.22	395.000,00	0,00	395.000,00	120,484000	398.786,49	0,29
US46625HKK58	5,300 JPMORGAN CHASE & CO 29.12.49	0,00	0,00	688.000,00	104,032000	599.748,75	0,44
US472319AE27	6,450 JEFFERIES GROUP LLC 08.06.27	435.000,00	0,00	435.000,00	116,032000	422.942,18	0,31
US485134BP44	3,650 KANSAS CITY POWER & LIGHT CO 15.08.25	980.000,00	-235.000,00	745.000,00	103,090499	643.559,76	0,47
US49327V2A11	3,400 KEYBANK NA/CLEVELAND OH 20.05.26	1.000.000,00	-250.000,00	750.000,00	99,696500	626.549,15	0,46
US494550AZ99	9,000 KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 01.02.19	200.000,00	0,00	370.000,00	106,797000	331.111,86	0,24
US500630CE66	2,250 KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 18.05.20	0,00	0,00	275.000,00	98,662000	227.350,85	0,17
US52107QAG01	3,750 LAZARD GROUP LLC 13.02.25	140.000,00	0,00	140.000,00	101,719500	119.329,06	0,09
US52107QAH83	3,625 LAZARD GROUP LLC 01.03.27	490.000,00	-140.000,00	350.000,00	100,387500	294.416,16	0,22
US526107AD92	3,000 LENNOX INTERNATIONAL INC 15.11.23	500.000,00	0,00	500.000,00	99,160500	415.453,75	0,30
US55336VAG59	4,875 MPLX LP 01.12.24	610.000,00	0,00	610.000,00	107,593497	549.958,37	0,40
US55354GAD25	4,750 MSCI INC 01.08.26	240.000,00	0,00	240.000,00	104,980000	211.121,17	0,15
US59156RBH03	3,600 METLIFE INC 10.04.24	500.000,00	0,00	500.000,00	104,513500	437.881,26	0,32
US60871RAH30	4,200 MOLSON COORS BREWING CO 15.07.46	760.000,00	0,00	820.000,00	101,792500	699.428,94	0,51
US61761JZN26	3,950 MORGAN STANLEY 23.04.27	150.000,00	0,00	150.000,00	101,679000	127.801,66	0,09
US61945CAE30	5,625 MOSAIC CO/THE 15.11.43	345.000,00	0,00	345.000,00	108,272499	313.004,96	0,23
US62947QAU22	4,125 NXP BV / NXP FUNDING LLC 01.06.21	230.000,00	0,00	230.000,00	102,382500	197.318,38	0,14
US62947QAV05	4,625 NXP BV / NXP FUNDING LLC 01.06.23	230.000,00	0,00	230.000,00	104,707000	201.798,31	0,15
US637432NK73	5,250 NATIONAL RURAL UTILITIES 20.04.46	685.000,00	0,00	685.000,00	106,820000	613.136,42	0,45
US64072TAC99	6,625 CSC HOLDINGS LLC 15.10.25	220.000,00	0,00	220.000,00	108,247500	199.551,28	0,15
US651290AP34	5,750 NEWFIELD EXPLORATION CO 30.01.22	230.000,00	0,00	230.000,00	106,976500	206.172,24	0,15
US65334HAG74	6,400 NEXEN ENERGY ULC 15.05.37	0,00	0,00	442.000,00	130,909500	484.850,00	0,36
US655044AF28	4,150 NOBLE ENERGY INC 15.12.21	685.000,00	0,00	685.000,00	104,247000	598.367,65	0,44
US655044AJ40	5,050 NOBLE ENERGY INC 15.11.44	70.000,00	0,00	70.000,00	107,922486	63.302,94	0,05
US65557CAR43	2,500 NORDEA BANK AB 17.09.20	0,00	-300.000,00	480.000,00	100,102000	402.622,42	0,30
US682680AR43	7,500 ONEOK INC 01.09.23	685.000,00	0,00	685.000,00	119,166499	684.004,12	0,50
US744320AV41	5,375 PRUDENTIAL FINANCIAL INC 15.05.45	670.000,00	0,00	670.000,00	107,786500	605.136,21	0,44
US761713BW55	7,000 REYNOLDS AMERICAN INC 04.08.41	0,00	0,00	120.000,00	136,278500	137.032,18	0,10
US780097BD21	3,875 ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 12.09.23	895.000,00	-400.000,00	800.000,00	101,784499	682.316,06	0,50
US785592AJ58	5,750 SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 15.05.24	585.000,00	-100.000,00	485.000,00	110,993000	451.077,63	0,33
US80283LAA17	5,000 SANTANDER UK PLC 07.11.23	755.000,00	-200.000,00	555.000,00	107,057000	497.876,94	0,37
US82481LAD10	3,200 SHIRE ACQUISITIONS INVESTMENTS 23.09.26	1.290.000,00	-30.000,00	1.290.000,00	97,630500	1.055.332,20	0,77
US842587CV72	3,250 SOUTHERN CO/THE 01.07.26	0,00	0,00	180.000,00	98,228500	148.157,62	0,11
US85208NAA81	3,360 SPRINT SPECTRUM CO LLC / SPRINT 20.09.21	400.000,00	-25.000,00	375.000,00	100,665499	316.319,44	0,23
US857477AW33	2,650 STATE STREET CORP 19.05.26	0,00	0,00	350.000,00	97,123500	284.843,51	0,21
US867914BM42	2,700 SUNTRUST BANKS INC 27.01.22	590.000,00	0,00	590.000,00	99,867500	493.730,73	0,36
US86960BAQ59	1,875 SVENSKA HANDELSBANKEN AB 07.09.21	0,00	0,00	765.000,00	97,753000	626.621,79	0,46
US87246YAC03	4,125 NUVEEN FINANCE LLC 01.11.24	640.000,00	0,00	640.000,00	105,439500	565.454,00	0,41
US87305QCJ85	3,900 TTX CO 01.02.45	500.000,00	0,00	500.000,00	99,460500	416.710,66	0,31
US88731EAF79	8,375 TIME WARNER ENTERTAINMENT CO LP 15.03.23	590.000,00	0,00	590.000,00	121,718498	601.758,95	0,44
US88732JAN81	7,300 TIME WARNER CABLE LLC 01.07.38	940.000,00	-315.000,00	765.000,00	125,463499	804.253,20	0,59
US89356BAB45	5,875 TRANSCANADA TRUST 15.08.76	245.000,00	-35.000,00	210.000,00	108,706000	191.287,58	0,14
US90331HMS93	2,800 US BANK NA/CINCINNATI OH 27.01.25	0,00	0,00	500.000,00	99,115500	415.265,20	0,30
US90351DAA54	2,950 UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 24.09.20	500.000,00	0,00	708.000,00	100,884000	598.507,39	0,44
US91159HHM51	3,100 US BANCORP 27.04.26	0,00	0,00	115.000,00	99,362496	95.749,01	0,07
US912828M805	2,000 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 30.11.22	810.000,00	0,00	810.000,00	99,035815	672.188,79	0,49
US913903AR19	4,750 UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC 01.08.22	250.000,00	0,00	250.000,00	102,712000	215.166,75	0,16
US98105HAB69	5,875 WOORI BANK 13.04.21	0,00	0,00	229.000,00	108,093498	207.419,23	0,15

USG8201JAB73	2,500 SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 28.04.20	0,00	0,00	755.000,00	99,489499	629.416,55	0,46
XS1485742438	3,875 ALLIANZ SE 07.03.49	0,00	0,00	200.000,00	93,126500	156.069,21	0,11
	Summe USD					38.808.661,91	28,48
	Devisenmittelkurs: 1,193400						
	Investmentfondsanteile						
	Währung: EUR						
IE00B3F81R35	ISHR CORE EUR CORP	41.779,00	-24.169,00	17.610,00	130,761199	2.302.704,72	1,69
IE00BZ036J45	DBX USD CORP EUR2D	870.004,00	-501.178,00	368.826,00	14,718300	5.428.491,70	3,98
	Summe EUR					7.731.196,42	5,67
	nicht notierte Wertpapiere						
	Anleihen						
	Währung: USD						
US524ESCR365	0,000 LEHMAN BROTHERS HOLDING INC 19.07.17	0,00	0,00	131.000,00	0,000008	0,01	0,00
	Summe USD					0,01	0,00
	Devisenmittelkurs: 1,193400						
	Neuemissionen						
	Anleihen						
	Währung: EUR						
BE6299156735	1,000 BELFIUS BANK SA/NV 26.10.24	100.000,00	0,00	100.000,00	99,196000	99.196,00	0,07
FR0013236312	0,625 AUCHAN HOLDING SA 07.02.22	300.000,00	0,00	300.000,00	101,017000	303.051,00	0,22
FR0013283371	0,750 RCI BANQUE SA 26.09.22	50.000,00	0,00	50.000,00	100,813000	50.406,50	0,04
FR0013286838	1,000 LA BANQUE POSTALE SA 16.10.24	100.000,00	0,00	100.000,00	99,965000	99.965,00	0,07
FR0013292828	1,750 DANONE SA 23.06.66	100.000,00	0,00	100.000,00	100,572500	100.572,50	0,07
XS1548802914	0,375 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 13.01.22	300.000,00	0,00	300.000,00	100,411500	301.234,50	0,22
XS1550951641	0,875 SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 24.01.22	300.000,00	-100.000,00	200.000,00	101,453000	202.906,00	0,15
XS1551306951	1,375 INTESA SANPAOLO SPA 18.01.24	400.000,00	-200.000,00	200.000,00	102,596000	205.192,00	0,15
XS1554373248	1,500 FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 30.01.24	200.000,00	0,00	200.000,00	103,474000	206.948,00	0,15
XS1575444622	1,000 IBERDROLA FINANZAS SA 07.03.25	300.000,00	0,00	300.000,00	100,672000	302.016,00	0,22
XS1576220484	0,750 ING GROEP NV 09.03.22	200.000,00	0,00	200.000,00	101,493000	202.986,00	0,15
XS1577962084	1,300 BAXTER INTERNATIONAL INC 30.05.25	400.000,00	0,00	400.000,00	101,537000	406.148,00	0,30
XS1586555861	1,125 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 02.10.23	200.000,00	0,00	200.000,00	102,206500	204.413,00	0,15
XS1590823859	3,000 ING GROEP NV 11.04.28	400.000,00	0,00	400.000,00	109,582000	438.328,00	0,32
XS1595704872	1,000 INNOGY FINANCE BV 13.04.25	400.000,00	-100.000,00	300.000,00	101,035000	303.105,00	0,22
XS1599125157	0,625 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 19.04.23	300.000,00	-100.000,00	200.000,00	100,022500	200.045,00	0,15
XS1602547264	1,776 BANK OF AMERICA CORP 04.05.27	300.000,00	0,00	300.000,00	104,535000	313.605,00	0,23
XS1612542826	0,875 GENERAL ELECTRIC CO 17.05.25	200.000,00	0,00	200.000,00	99,843000	199.686,00	0,15
XS1616341829	0,471 SOCIETE GENERALE SA 22.05.24	500.000,00	0,00	500.000,00	102,540000	512.700,00	0,38
XS1617831026	1,250 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 26.05.27	100.000,00	0,00	100.000,00	102,062500	102.062,50	0,07
XS1617845679	1,500 INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES 23.05.29	100.000,00	0,00	100.000,00	102,566500	102.566,50	0,08
XS1629866192	1,800 AT&T INC 04.09.26	200.000,00	0,00	200.000,00	101,258000	202.516,00	0,15
XS1637333748	1,500 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 23.06.27	300.000,00	0,00	300.000,00	99,779500	299.338,50	0,22
XS1642590480	1,375 VOLKSWAGEN LEASING GMBH 20.01.25	100.000,00	0,00	100.000,00	101,397000	101.397,00	0,07
XS1652855815	1,500 VODAFONE GROUP PLC 24.07.27	100.000,00	0,00	100.000,00	100,159000	100.159,00	0,07
XS1689540935	1,625 ING GROEP NV 26.09.29	100.000,00	0,00	100.000,00	100,340000	100.340,00	0,07
XS1692347526	1,125 VOLKSWAGEN LEASING GMBH 04.04.24	150.000,00	0,00	150.000,00	100,806000	151.209,00	0,11
XS1706111793	1,342 MORGAN STANLEY 23.10.26	200.000,00	0,00	200.000,00	100,102000	200.204,00	0,15
XS1708161291	1,375 VERIZON COMMUNICATIONS INC 27.10.26	200.000,00	0,00	200.000,00	99,588500	199.177,00	0,15
XS1716243719	0,625 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 08.11.24	200.000,00	0,00	200.000,00	98,440000	196.880,00	0,14
XS1716820029	0,625 BARCLAYS PLC 14.11.23	250.000,00	0,00	250.000,00	99,166000	247.915,00	0,18
XS1717355561	1,625 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 15.11.27	200.000,00	0,00	200.000,00	99,167000	198.334,00	0,15
XS1720642138	0,625 TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 21.11.24	300.000,00	0,00	300.000,00	99,593500	298.780,50	0,22
XS1720806774	0,750 RAIFFEISENLANDESBANK 22.05.23	300.000,00	0,00	300.000,00	99,561500	298.684,50	0,22
XS1721051495	1,500 EDP FINANCE BV 22.11.27	150.000,00	0,00	150.000,00	99,443500	149.165,25	0,11
XS1721244371	1,875 IBERDROLA INTERNATIONAL BV 22.05.66	100.000,00	0,00	100.000,00	100,294000	100.294,00	0,07
XS1725580465	3,500 NORDEA BANK AB 12.03.66	200.000,00	0,00	200.000,00	100,395500	200.791,00	0,15
XS1730885073	1,375 ING GROEP NV 11.01.28	100.000,00	0,00	100.000,00	99,663000	99.663,00	0,07
XS1734533372	1,000 DEUTSCHE POST AG 13.12.27	100.000,00	0,00	100.000,00	98,749500	98.749,50	0,07
XS1734689620	1,000 OMV AG 14.12.26	100.000,00	0,00	100.000,00	98,843500	98.843,50	0,07
	Summe EUR					8.199.573,25	6,02
	Währung: GBP						
XS1560644830	1,125 UNILEVER PLC 03.02.22	100.000,00	0,00	100.000,00	100,056500	112.716,86	0,08
	Summe GBP					112.716,86	0,08
	Devisenmittelkurs: 0,887680						
	Währung: USD						
US00206RDR03	5,250 AT&T INC 01.03.37	1.680.000,00	-1.515.000,00	165.000,00	105,930497	146.459,96	0,11
US00206REL24	3,400 AT&T INC 14.08.24	95.000,00	0,00	95.000,00	100,424000	79.942,01	0,06
US00206REM07	3,900 AT&T INC 14.08.27	880.000,00	-560.000,00	320.000,00	100,542000	269.594,77	0,20
US00206REN89	4,900 AT&T INC 14.08.37	785.000,00	-55.000,00	730.000,00	101,148499	618.723,00	0,45
US00206RER93	4,100 AT&T INC 15.02.28	310.000,00	0,00	310.000,00	100,171500	260.207,52	0,19
US00774MAB19	3,650 AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 21.07.27	810.000,00	0,00	810.000,00	98,883500	671.154,97	0,49
US015271AL39	3,450 ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 30.04.25	395.000,00	0,00	395.000,00	99,540499	329.466,20	0,24
US01748NAD66	3,200 ALLEGION US HOLDING CO INC 01.10.24	380.000,00	0,00	380.000,00	99,104000	315.564,94	0,23
US01748NAE40	3,550 ALLEGION US HOLDING CO INC 01.10.27	451.000,00	0,00	451.000,00	99,150499	374.701,48	0,27
US02361DAR17	3,700 AMEREN ILLINOIS CO 01.12.47	295.000,00	-110.000,00	185.000,00	102,279497	158.552,93	0,12
US03027XAR17	3,600 AMERICAN TOWER CORP 15.01.28	650.000,00	0,00	650.000,00	99,019000	539.319,17	0,40
US03349MAA36	3,800 ANDEAVOR 01.04.28	115.000,00	0,00	115.000,00	100,300000	96.652,42	0,07
US03349MAB19	4,500 ANDEAVOR 01.04.48	45.000,00	0,00	45.000,00	101,007489	38.087,29	0,03
US037833DF47	2,750 APPLE INC 13.01.25	640.000,00	0,00	640.000,00	99,115000	531.536,78	0,39
US05351WAA18	3,150 AVANGRID INC 01.12.24	580.000,00	0,00	580.000,00	99,599000	484.057,48	0,36

US05369AAA97	3,500 AVIATION CAPITAL GROUP LLC 01.11.27	645.000,00	0,00	645.000,00	97,991499	529.617,20	0,39
US05464HAC43	4,000 AXIS SPECIALTY FINANCE PLC 06.12.27	440.000,00	0,00	440.000,00	100,248000	369.608,85	0,27
US05526DBA28	3,557 BAT CAPITAL CORP 15.08.27	1.315.000,00	-250.000,00	1.065.000,00	99,921000	891.703,24	0,65
US05964HAF29	3,800 BANCO SANTANDER SA 23.02.28	400.000,00	0,00	400.000,00	100,115500	335.563,93	0,25
US06051GGG82	4,443 BANK OF AMERICA CORP 20.01.48	1.020.000,00	-210.000,00	810.000,00	112,386000	762.800,90	0,56
US06051GGW33	3,419 BANK OF AMERICA CORP 20.12.28	630.000,00	0,00	630.000,00	99,922000	527.491,71	0,39
US06368BGS16	3,803 BANK OF MONTREAL 15.12.32	305.000,00	0,00	305.000,00	99,269000	253.704,08	0,19
US06406YAA01	3,300 BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 23.08.29	805.000,00	0,00	805.000,00	99,453499	670.856,93	0,49
US10554TAB17	4,500 BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 10.01.28	415.000,00	0,00	415.000,00	98,772000	343.475,61	0,25
US11134LAQ23	3,500 BROADCOM CORP / BROADCOM CAYMAN 15.01.28	425.000,00	0,00	425.000,00	95,409000	339.775,64	0,25
US12508EAE14	4,875 CDK GLOBAL INC 01.06.27	285.000,00	0,00	285.000,00	101,462498	242.306,12	0,18
US125509BV03	3,050 CIGNA CORP 15.10.27	1.025.000,00	0,00	1.025.000,00	97,600500	838.281,48	0,62
US142339AH37	3,750 CARLISLE COS INC 01.12.27	370.000,00	0,00	370.000,00	101,231000	313.855,11	0,23
US156830AA95	4,125 CERRO DEL AGUILA SA 16.08.27	245.000,00	0,00	245.000,00	99,024498	203.293,13	0,15
US172967LL34	2,522 CITIGROUP INC 17.05.24	465.000,00	0,00	465.000,00	101,702000	396.274,76	0,29
US17401QAL59	2,650 CITIZENS BANK NA/PROVIDENCE RI 26.05.22	495.000,00	0,00	495.000,00	99,302000	411.886,12	0,30
US177376AE06	4,500 CITRIX SYSTEMS INC 01.12.27	350.000,00	0,00	350.000,00	101,752000	298.417,97	0,22
US186108CK02	3,500 CLEVELAND ELECTRIC ILLUMINATING CO 01.04.28	565.000,00	0,00	565.000,00	99,982499	473.354,38	0,35
US219350BF12	4,375 CORNING INC 15.11.57	235.000,00	0,00	235.000,00	99,487000	195.906,19	0,14
US225401AC20	4,282 CREDIT SUISSE GROUP AG 09.01.28	1.140.000,00	0,00	1.140.000,00	104,206000	995.431,87	0,73
US22822VAH42	3,650 CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 01.09.27	315.000,00	-125.000,00	190.000,00	99,658000	158.664,49	0,12
US23338VAG14	3,750 DTE ELECTRIC CO 15.08.47	365.000,00	0,00	365.000,00	104,081499	318.332,05	0,23
US25470DAR08	3,950 DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 20.03.28	1.215.000,00	0,00	1.215.000,00	99,042000	1.008.346,15	0,74
US25470DAT63	5,200 DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 20.09.47	535.000,00	0,00	535.000,00	104,304499	467.596,00	0,34
US26441CAX39	3,150 DUKE ENERGY CORP 15.08.27	1.285.000,00	0,00	1.285.000,00	99,220500	1.068.362,17	0,78
US269246BQ61	3,800 E*TRADE FINANCIAL CORP 24.08.27	230.000,00	0,00	230.000,00	99,768500	192.280,50	0,14
US29250NAR61	3,700 ENBRIDGE INC 15.07.27	890.000,00	-305.000,00	585.000,00	100,530000	492.794,11	0,36
US29278GAA67	3,625 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 25.05.27	2.000.000,00	-200.000,00	1.800.000,00	99,226499	1.496.628,95	1,10
US29364WAZ14	3,120 ENTERGY LOUISIANA LLC 01.09.27	875.000,00	0,00	875.000,00	100,296000	735.369,53	0,54
US316773CU23	2,600 FIFTH THIRD BANCORP 15.06.22	185.000,00	0,00	185.000,00	99,293000	153.923,29	0,11
US37045XBS45	3,450 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 14.01.22	1.280.000,00	-595.000,00	685.000,00	101,335000	581.653,05	0,43
US38141GWL49	3,691 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 05.06.28	1.310.000,00	-195.000,00	1.115.000,00	101,287000	946.329,85	0,69
US38141GWQ36	3,272 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 29.09.25	440.000,00	0,00	440.000,00	99,574500	367.125,69	0,27
US38239JAA97	3,700 GOODMAN US FINANCE THREE LLC 15.03.28	145.000,00	0,00	145.000,00	99,198497	120.527,75	0,09
US44409MAA45	3,950 HUDSON PACIFIC PROPERTIES LP 01.11.27	215.000,00	0,00	215.000,00	99,616000	179.465,73	0,13
US446413AK28	3,483 HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC 01.12.27	290.000,00	0,00	290.000,00	100,014500	243.038,42	0,18
US456837AH61	3,950 ING GROEP NV 29.03.27	1.885.000,00	-785.000,00	1.100.000,00	104,367000	961.988,43	0,71
US462613AL48	3,700 IPALCO ENTERPRISES INC 01.09.24	465.000,00	0,00	465.000,00	99,951000	389.452,11	0,29
US465685AN59	3,350 ITC HOLDINGS CORP 15.11.27	675.000,00	0,00	675.000,00	100,223499	566.874,99	0,42
US46647PAK21	4,032 JPMORGAN CHASE & CO 24.07.48	80.000,00	0,00	80.000,00	104,120500	69.797,55	0,05
US46647PAL04	3,964 JPMORGAN CHASE & CO 15.11.48	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	102,976499	862.883,35	0,63
US47233JAG31	4,850 JEFFERIES GROUP LLC / JEFFERIES 15.01.27	305.000,00	0,00	305.000,00	106,636000	272.532,09	0,20
US49327M2S28	2,400 KEYBANK NA/CLEVELAND OH 09.06.22	825.000,00	-445.000,00	380.000,00	98,644000	314.100,21	0,23
US49427RAM43	3,450 KILROY REALTY LP 15.12.24	300.000,00	0,00	300.000,00	99,560000	250.276,52	0,18
US524660AY34	3,500 LEGGETT & PLATT INC 15.11.27	485.000,00	0,00	485.000,00	99,203499	403.164,88	0,30
US53227JAA25	3,875 LIFE STORAGE LP 15.12.27	355.000,00	0,00	355.000,00	99,569499	296.188,81	0,22
US539439AP41	2,907 LLOYDS BANKING GROUP PLC 07.11.23	340.000,00	0,00	340.000,00	99,084000	282.290,60	0,21
US539439AQ24	3,574 LLOYDS BANKING GROUP PLC 07.11.28	910.000,00	0,00	910.000,00	99,144000	756.000,00	0,55
US548661DQ70	4,050 LOWE'S COS INC 03.05.47	380.000,00	-20.000,00	360.000,00	106,437500	321.078,43	0,24
US565849AP16	4,400 MARATHON OIL CORP 15.07.27	640.000,00	-450.000,00	190.000,00	104,324000	166.093,17	0,12
US573284AT34	3,500 MARTIN MARIETTA MATERIALS INC 15.12.27	150.000,00	0,00	150.000,00	99,195000	124.679,49	0,09
US573284AU07	4,250 MARTIN MARIETTA MATERIALS INC 15.12.47	255.000,00	0,00	255.000,00	99,083000	211.715,81	0,16
US61744YAG35	2,617 MORGAN STANLEY 08.05.24	570.000,00	0,00	570.000,00	102,030000	487.322,78	0,36
US61744YAK47	3,591 MORGAN STANLEY 22.07.28	280.000,00	0,00	280.000,00	100,863000	236.648,57	0,17
US61746BEG77	4,375 MORGAN STANLEY 22.01.47	910.000,00	-195.000,00	715.000,00	109,658000	656.992,37	0,48
US61945CAG87	4,050 MOSAIC CO/THE 15.11.27	260.000,00	0,00	260.000,00	100,178000	218.252,72	0,16
US62856RAD70	4,850 MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV 06.07.27	200.000,00	0,00	200.000,00	103,694000	173.779,12	0,13
US63859WAF68	4,125 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 18.10.32	825.000,00	0,00	825.000,00	100,030499	691.513,00	0,51
US644188BF01	3,800 NEW ENGLAND POWER CO 05.12.47	350.000,00	0,00	350.000,00	102,542000	300.734,88	0,22
US65339KAT79	3,550 NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 01.05.27	1.235.000,00	-1.035.000,00	200.000,00	101,950000	170.856,37	0,13
US655044AN51	4,950 NOBLE ENERGY INC 15.08.47	65.000,00	0,00	65.000,00	106,934492	58.243,19	0,04
US655044AP00	3,850 NOBLE ENERGY INC 15.01.28	445.000,00	0,00	445.000,00	100,379000	374.297,42	0,27
US665859AS34	3,375 NORTHERN TRUST CORP 08.05.32	120.000,00	0,00	120.000,00	99,679500	100.230,77	0,07
US67059TAE55	5,625 NUSTAR LOGISTICS LP 28.04.27	275.000,00	0,00	275.000,00	101,974000	234.982,82	0,17
US682680AT09	4,950 ONEOK INC 13.07.47	190.000,00	0,00	190.000,00	104,473500	166.331,20	0,12
US68389XBP96	3,800 ORACLE CORP 15.11.37	680.000,00	0,00	680.000,00	104,866000	597.527,06	0,44
US68389XBQ79	4,000 ORACLE CORP 15.11.47	520.000,00	0,00	520.000,00	106,218000	462.823,52	0,34
US69353RFG83	3,100 PNC BANK NA 25.10.27	1.400.000,00	-250.000,00	1.150.000,00	99,619500	959.966,69	0,70
US709599AX20	4,200 PENSKE TRUCK LEASING CO LP / PTL 01.04.27	765.000,00	0,00	765.000,00	104,238499	668.195,50	0,49
US743315AS29	4,125 PROGRESSIVE CORP/THE 15.04.47	395.000,00	-35.000,00	360.000,00	107,902000	325.496,22	0,24
US75884RAV50	3,600 REGENCY CENTERS LP 01.02.27	305.000,00	0,00	305.000,00	99,971000	255.498,20	0,19
US7591EPAM25	2,750 REGIONS FINANCIAL CORP 14.08.22	150.000,00	0,00	150.000,00	99,482000	125.040,22	0,09
US780153AW20	3,700 ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 15.03.28	750.000,00	0,00	750.000,00	99,187500	623.350,30	0,46
US785592AV86	5,875 SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 30.06.26	630.000,00	0,00	630.000,00	112,328000	592.983,40	0,44
US80281LAG05	3,823 SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 03.11.28	600.000,00	0,00	600.000,00	100,168500	503.612,37	0,37
US808513AU91	3,200 CHARLES SCHWAB CORP/THE 25.01.28	290.000,00	0,00	290.000,00	100,242000	243.591,25	0,18
US853496AC17	5,000 STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 15.02.27	245.000,00	0,00	245.000,00	102,755498	210.952,71	0,15
US853496AD99	4,750 STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 15.01.28	250.000,00	0,00	250.000,00	100,205000	209.914,95	0,15
US87938WAU71	5,213 TELEFONICA EMISIONES SAU 08.03.47	1.865.000,00	-1.645.000,00	220.000,00	113,073500	208.447,88	0,15
US89356BAC28	5,300 TRANSCANADA TRUST 15.03.77	215.000,00	0,00	215.000,00	103,514000	186.488,27	0,14
US911312BN52	3,750 UNITED PARCEL SERVICE INC 15.11.47	290.000,00	0,00	290.000,00	103,184000	250.740,40	0,18
US912810RZ30	2,750 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 15.11.47	715.000,00	-530.000,00	185.000,00	99,890535	154.849,58	0,11
US9128283F58	2,250 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 15.11.27	1.750.000,00	-1.575.000,00	175.000,00	98,415486	144.316,32	0,11
US92343VEA89	4,500 VERIZON COMMUNICATIONS INC 10.08.33	1.005.000,00	0,00	1.005.000,00	104,604000	880.903,46	0,65

US92826CAJ18	3,650 VISA INC 15.09.47	825.000,00	0,00	825.000,00	102,489000	708.508,67	0,52
US94106LBE83	3,150 WASTE MANAGEMENT INC 15.11.27	385.000,00	0,00	385.000,00	99,759499	321.831,80	0,24
US960413AU67	4,375 WESTLAKE CHEMICAL CORP 15.11.47	150.000,00	0,00	150.000,00	103,678000	130.314,23	0,10
US96122UAA25	5,000 WESTPAC BANKING CORP/NEW ZEALAND 21.03.66	335.000,00	-200.000,00	135.000,00	99,850496	112.953,05	0,08
US980236AP83	3,700 WOODSIDE FINANCE LTD 15.03.28	450.000,00	0,00	450.000,00	99,476000	375.098,04	0,28
US98310WAP32	4,150 WYNDHAM WORLDWIDE CORP 01.04.24	215.000,00	-115.000,00	100.000,00	100,439500	84.162,48	0,06
	Summe USD					42.294.932,09	31,03
	Devisenmittelkurs: 1,193400						
	Gesamtsumme Wertpapiere					131.019.214,85	96,13
	Derivative Produkte						
	Futures	Kontrakte	Units		Einstandskurs	Initial Margin	Anteil in %
	Währung: EUR						
QOXAV00OEH84	EURO-BOBL FUTURE MAR18	-3,00	1.000,00		132,310000	6.236,67	0,00
QOXAV00RXH88	EURO-BUND FUTURE MAR18	-9,00	1.000,00		162,970000	18.709,99	0,01
	Summe EUR					24.946,66	0,02
	Währung: GBP						
QOXAV00RPH88	EURO/GBP FUTURE MAR18	55,00	125.000,00		0,883300	136.310,38	0,10
	Summe GBP					136.310,38	0,10
	Devisenmittelkurs: 0,887680						
	Währung: USD						
QOXAV00FVH84	US 5YR NOTE (CBT) Mar18	-34,00	1.000,00		116,546900	27.055,63	0,02
QOXAV00TYH85	US 10YR NOTE (CBT)MAR18	-44,00	1.000,00		124,890600	35.013,17	0,03
QOXAV00TYH85	US 10YR NOTE (CBT)MAR18	-66,00	1.000,00		124,203100	52.519,76	0,04
	Summe USD					114.588,56	0,08
	Devisenmittelkurs: 1,193400						
	Summe Futures					275.845,60	0,20
	Devisentermingeschäfte	Verkauf		Kauf		Kursdifferenz EUR	Anteil in %
		-111.928.480,00	USD	95.600.000,00	EUR	1.874.980,70	1,38
		-5.000.000,00	EUR	5.902.600,00	USD	-57.367,89	-0,04
		-9.000.000,00	EUR	10.712.700,00	USD	-29.557,32	-0,02
	Summe Devisentermingeschäfte					1.788.055,49	1,31
	Gesamtsumme derivative Produkte					2.063.901,09	1,51

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden:

	Währung: EUR		
BE6285450449	0,419 ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 17.03.20	0,00	-50.000,00
DE000A11QR65	3,000 BAYER AG 01.07.75	0,00	-100.000,00
DE000A169NB4	0,750 DAIMLER AG 11.05.23	0,00	-150.000,00
DE000A1X26E7	2,250 DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 11.09.17	0,00	-150.000,00
DE000A2DADM7	0,850 DAIMLER AG 28.02.25	100.000,00	-100.000,00
DE000A2DASD4	0,875 DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 29.01.21	100.000,00	-100.000,00
DE000BHY0GU5	0,500 BERLIN HYP AG 26.09.23	0,00	-200.000,00
ES0340609199	3,125 CAIXABANK SA 14.05.18	0,00	-400.000,00
FR0011050764	4,875 APRR SA 21.01.19	0,00	-100.000,00
FR0011193515	4,500 BOUYGUES SA 09.02.22	0,00	-100.000,00
FR0011261924	3,000 ENGIE SA 01.02.23	0,00	-100.000,00
FR0011280056	4,250 BPCE SA 06.02.23	0,00	-200.000,00
FR0011347590	2,000 BPCE SA 24.04.18	0,00	-100.000,00
FR0011401736	4,250 ELECTRICITE DE FRANCE SA 29.01.49	0,00	-100.000,00
FR0011625433	2,500 SANOFI 14.11.23	0,00	-100.000,00
FR0011637586	2,250 ELECTRICITE DE FRANCE SA 27.04.21	0,00	-100.000,00
FR0011697028	5,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA 22.01.49	0,00	-100.000,00
FR0013155009	2,875 BPCE SA 22.04.26	200.000,00	-300.000,00
FR0013181898	3,000 LA BANQUE POSTALE SA 09.06.28	0,00	-200.000,00
FR0013201613	0,000 SANOFI 13.01.20	0,00	-100.000,00
FR0013204476	0,375 BPCE SA 05.10.23	0,00	-200.000,00
FR0013216918	0,709 DANONE SA 03.11.24	0,00	-100.000,00
FR0013230737	0,750 RCI BANQUE SA 12.01.22	100.000,00	-100.000,00
IE0032895942	ISHARES USD CORPORATE BOND UCITS ETF	11.598,00	-83.192,00
IT0005170839	1,600 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.06.26	600.000,00	-600.000,00
XS0249443879	0,511 BANK OF AMERICA CORP 28.03.18	0,00	-300.000,00
XS0254356057	0,000 GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 17.05.21	0,00	-100.000,00
XS0267828308	4,625 BANK OF AMERICA CORP 14.09.18	0,00	-100.000,00
XS0273570241	4,350 GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 03.11.21	0,00	-200.000,00
XS0385688097	6,000 GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 15.01.19	0,00	-100.000,00
XS0412842857	6,500 INNOGY FINANCE BV 10.08.21	0,00	-200.000,00
XS0426738976	6,500 ORSTED A/S 07.05.19	0,00	-100.000,00
XS0432071131	5,750 PFIZER INC 03.06.21	0,00	-100.000,00
XS0458749826	5,125 GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 02.11.21	0,00	-100.000,00
XS0465576030	4,750 TELIA CO AB 16.11.21	0,00	-150.000,00
XS0479869744	4,650 VODAFONE GROUP PLC 20.01.22	0,00	-50.000,00
XS0525146907	4,000 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 13.07.20	0,00	-50.000,00

XS0527239221	6,750 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 22.07.20	0,00	-50.000,00
XS0531922465	5,375 MORGAN STANLEY 10.08.20	0,00	-100.000,00
XS0563739696	3,500 ENI SPA 29.01.18	0,00	-100.000,00
XS0674277933	7,375 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 02.04.72	0,00	-50.000,00
XS0695401801	5,750 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 24.10.18	0,00	-400.000,00
XS0702452995	3,250 VOLKSWAGEN LEASING GMBH 10.05.18	0,00	-200.000,00
XS0732513972	4,250 DNB BANK ASA 18.01.22	0,00	-100.000,00
XS0748187902	4,500 ING BANK NV 21.02.22	0,00	-300.000,00
XS0802995166	7,125 ABN AMRO BANK NV 06.07.22	0,00	-100.000,00
XS0863127279	2,875 RIO TINTO FINANCE PLC 11.12.24	0,00	-400.000,00
XS0878743623	5,125 AXA SA 04.07.43	0,00	-200.000,00
XS0893363258	2,125 SPAREBANK 1 SMN 21.02.18	0,00	-300.000,00
XS0906815591	2,750 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 19.03.25	0,00	-100.000,00
XS0954946926	2,500 BANK OF AMERICA CORP 27.07.20	0,00	-100.000,00
XS0968433135	2,250 WELLS FARGO & CO 03.09.20	0,00	-100.000,00
XS0997333223	3,000 INTESA SANPAOLO SPA 28.01.19	0,00	-100.000,00
XS0997342562	2,125 ABN AMRO BANK NV 26.11.20	0,00	-400.000,00
XS1030900168	2,375 VERIZON COMMUNICATIONS INC 17.02.22	150.000,00	-350.000,00
XS1040272533	2,000 OP CORPORATE BANK PLC 03.03.21	0,00	-100.000,00
XS1050917373	2,125 VOLKSWAGEN LEASING GMBH 04.04.22	0,00	-300.000,00
XS1079726334	2,375 BANK OF AMERICA CORP 19.06.24	0,00	-100.000,00
XS1110558407	2,500 SOCIETE GENERALE SA 16.09.26	0,00	-300.000,00
XS1115479559	1,375 CREDIT SUISSE AG/LONDON 31.01.22	0,00	-100.000,00
XS1120649584	2,625 BNP PARIBAS SA 14.10.27	0,00	-200.000,00
XS1126183760	1,500 SNAM SPA 21.04.23	0,00	-105.000,00
XS1144084099	0,251 AT&T INC 04.06.19	0,00	-100.000,00
XS1197270819	1,625 MONDELEZ INTERNATIONAL INC 08.03.27	0,00	-500.000,00
XS1241546420	1,125 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 03.06.22	0,00	-100.000,00
XS1241577490	1,000 UNILEVER NV 03.06.23	0,00	-100.000,00
XS1292484323	1,250 SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 15.03.22	0,00	-700.000,00
XS1294342792	5,250 OMV AG 09.12.49	0,00	-50.000,00
XS1318709497	1,375 SNAM SPA 19.11.23	0,00	-137.000,00
XS1346315200	1,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 20.01.21	0,00	-200.000,00
XS1347564970	0,875 OP CORPORATE BANK PLC 21.06.21	0,00	-100.000,00
XS1363560977	1,000 BMW FINANCE NV 15.02.22	0,00	-300.000,00
XS1372838679	1,750 VODAFONE GROUP PLC 25.08.23	100.000,00	-200.000,00
XS1375841159	0,500 INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES 07.09.21	0,00	-100.000,00
XS1392459381	1,500 CREDIT SUISSE AG/LONDON 10.04.26	0,00	-100.000,00
XS1394764689	1,460 TELEFONICA EMISIONES SAU 13.04.26	0,00	-100.000,00
XS1394764929	3,000 ING BANK NV 11.04.28	0,00	-400.000,00
XS1394777665	0,750 TELEFONICA EMISIONES SAU 13.04.22	0,00	-300.000,00
XS1403014936	0,500 UNILEVER NV 29.04.24	0,00	-100.000,00
XS1405782407	1,500 KRAFT HEINZ FOODS CO 24.05.24	0,00	-100.000,00
XS1408317433	1,000 ORANGE SA 12.05.25	0,00	-300.000,00
XS1413580579	1,000 SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 26.05.21	0,00	-200.000,00
XS1418786890	0,750 SOCIETE GENERALE SA 26.05.23	0,00	-200.000,00
XS1422841202	0,625 ABN AMRO BANK NV 31.05.22	0,00	-400.000,00
XS1439749109	0,375 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 25.07.20	200.000,00	-200.000,00
XS1463043973	1,000 WELLS FARGO & CO 02.02.27	0,00	-100.000,00
XS1486520403	1,000 NORDEA BANK AB 07.09.26	0,00	-223.000,00
XS1488418960	0,000 HENKEL AG & CO KGAA 13.09.21	0,00	-400.000,00
XS1493428426	0,000 CIE DE SAINT-GOBAIN 27.03.20	0,00	-100.000,00
XS1503131713	1,000 TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 11.10.28	0,00	-400.000,00
XS1518704900	0,250 LINDE FINANCE BV 18.01.22	50.000,00	-50.000,00
XS1527556192	1,625 ASML HOLDING NV 28.05.27	0,00	-258.000,00
XS1529684695	1,375 GAS NETWORKS IRELAND 05.12.26	100.000,00	-100.000,00
XS1551446880	1,375 GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 19.01.27	100.000,00	-100.000,00
XS1557096267	0,875 DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 30.01.24	100.000,00	-100.000,00
XS1557268221	1,375 BANCO SANTANDER SA 09.02.22	100.000,00	-100.000,00
XS1562614831	3,500 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 10.02.27	200.000,00	-200.000,00
XS1566100977	0,375 UNILEVER NV 14.02.23	100.000,00	-100.000,00
XS1574158082	1,000 PFIZER INC 06.03.27	100.000,00	-100.000,00
XS1589806907	1,625 HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG 07.04.26	100.000,00	-100.000,00
XS1603892149	1,875 MORGAN STANLEY 27.04.27	200.000,00	-200.000,00
XS1605365193	1,375 CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 03.05.27	100.000,00	-100.000,00
XS1613121422	0,750 ABB FINANCE BV 16.05.24	100.000,00	-100.000,00
XS1614722806	1,125 CAIXABANK SA 17.05.24	200.000,00	-200.000,00
XS1687279841	0,041 BANK OF AMERICA CORP 21.09.21	100.000,00	-100.000,00
XS1692396069	0,750 SANTANDER CONSUMER BANK AG 17.10.22	100.000,00	-100.000,00
XS1725630740	0,625 MCDONALD'S CORP 29.01.24	200.000,00	-200.000,00
	Währung: GBP		
XS0180407602	6,250 IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 04.12.18	0,00	-50.000,00
XS0202077953	5,250 WAL-MART STORES INC 28.09.35	0,00	-50.000,00
XS0426513387	7,000 AT&T INC 30.04.40	0,00	-50.000,00
XS0753149144	5,597 TELEFONICA EMISIONES SAU 12.03.20	0,00	-100.000,00
XS0753789980	4,375 CENTRICA PLC 13.03.29	0,00	-110.000,00
XS0764313291	4,375 EE FINANCE PLC 28.03.19	0,00	-100.000,00
XS0828007277	4,875 SP MANWEB PLC 20.09.27	0,00	-100.000,00
XS0921284666	3,250 RCI BANQUE SA 25.04.18	0,00	-100.000,00
XS1015890210	2,375 DAIMLER AG 16.07.18	0,00	-100.000,00
XS1241052346	2,375 NORDEA BANK AB 02.06.22	0,00	-100.000,00
XS1488409977	2,250 BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 09.09.52	0,00	-120.000,00
XS1488419935	0,875 HENKEL AG & CO KGAA 13.09.22	0,00	-119.000,00
	Währung: USD		

US00108WAB63	3,800 AEP TEXAS INC 01.10.47	630.000,00	-630.000,00
US00185AAC80	4,450 AON PLC 24.05.43	0,00	-430.000,00
US00185AAK07	3,875 AON PLC 15.12.25	0,00	-145.000,00
US00205GAD97	4,250 APT PIPELINES LTD 15.07.27	130.000,00	-130.000,00
US00206RBK77	4,350 AT&T INC 15.06.45	0,00	-418.000,00
US00206RCG56	4,800 AT&T INC 15.06.44	0,00	-135.000,00
US00206RCU41	5,650 AT&T INC 15.02.47	0,00	-270.000,00
US00206RDC34	4,450 AT&T INC 01.04.24	0,00	-731.000,00
US00206RDD17	3,950 AT&T INC 15.01.25	0,00	-400.000,00
US00206RDJ86	4,500 AT&T INC 09.03.48	945.000,00	-945.000,00
US00206RDN98	3,200 AT&T INC 01.03.22	10.000,00	-10.000,00
US00206RDQ20	4,250 AT&T INC 01.03.27	1.065.000,00	-1.065.000,00
US00206REP38	5,150 AT&T INC 14.02.50	325.000,00	-325.000,00
US002824BF69	3,750 ABBOTT LABORATORIES 30.11.26	0,00	-100.000,00
US00287YAL39	2,900 ABBVIE INC 06.11.22	0,00	-260.000,00
US00287YAS81	4,700 ABBVIE INC 14.05.45	0,00	-225.000,00
US00287YAT64	2,500 ABBVIE INC 14.05.20	0,00	-35.000,00
US00287YAW93	4,450 ABBVIE INC 14.05.46	0,00	-80.000,00
US00287YAY59	3,200 ABBVIE INC 14.05.26	0,00	-20.000,00
US00440EAV92	3,350 CHUBB INA HOLDINGS INC 03.05.26	650.000,00	-740.000,00
US00440EAW75	4,350 CHUBB INA HOLDINGS INC 03.11.45	0,00	-260.000,00
US00507UAF84	3,850 ALLERGAN FUNDING SCS 15.06.24	0,00	-325.000,00
US00507UAS06	3,800 ALLERGAN FUNDING SCS 15.03.25	0,00	-795.000,00
US00507UAU51	4,750 ALLERGAN FUNDING SCS 15.03.45	0,00	-485.000,00
US00772BAR24	3,950 AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 01.02.22	970.000,00	-970.000,00
US00817YAV02	2,800 AETNA INC 15.06.23	0,00	-255.000,00
US00817YAW84	3,200 AETNA INC 15.06.26	0,00	-445.000,00
US00912XAS36	3,375 AIR LEASE CORP 01.06.21	0,00	-175.000,00
US00913RAB24	1,750 AIR LIQUIDE FINANCE SA 27.09.21	285.000,00	-565.000,00
US00913RAD89	2,500 AIR LIQUIDE FINANCE SA 27.09.26	0,00	-200.000,00
US01626PAH91	3,550 ALIMENTATION COUCHE-TARD INC 26.07.27	240.000,00	-240.000,00
US01626PAJ57	2,700 ALIMENTATION COUCHE-TARD INC 26.07.22	165.000,00	-165.000,00
US02209SAQ66	4,500 ALTRIA GROUP INC 02.05.43	0,00	-10.000,00
US02209SAV51	3,875 ALTRIA GROUP INC 16.09.46	940.000,00	-1.020.000,00
US023135BD79	3,875 AMAZON.COM INC 22.08.37	355.000,00	-355.000,00
US025816BM04	2,500 AMERICAN EXPRESS CO 01.08.22	945.000,00	-945.000,00
US026874BW66	6,400 AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 15.12.20	0,00	-327.000,00
US026874DA29	4,500 AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 16.07.44	0,00	-245.000,00
US026874DH71	3,900 AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 01.04.26	0,00	-85.000,00
US03027XAA81	4,700 AMERICAN TOWER CORP 15.03.22	0,00	-34.000,00
US03027XAF78	2,800 AMERICAN TOWER CORP 01.06.20	0,00	-460.000,00
US03027XAG51	4,000 AMERICAN TOWER CORP 01.06.25	970.000,00	-1.183.000,00
US03027XAK63	3,375 AMERICAN TOWER CORP 15.10.26	0,00	-265.000,00
US03027XAP50	3,550 AMERICAN TOWER CORP 15.07.27	810.000,00	-810.000,00
US031162BZ23	4,400 AMGEN INC 01.05.45	0,00	-455.000,00
US032510AC36	6,200 ANADARKO PETROLEUM CORP 15.03.40	0,00	-198.000,00
US032511BN64	5,550 ANADARKO PETROLEUM CORP 15.03.26	340.000,00	-340.000,00
US032654AL98	2,500 ANALOG DEVICES INC 05.12.21	500.000,00	-500.000,00
US03350WAB54	5,200 ANDEAVOR LOGISTICS LP / TESORO 01.12.47	90.000,00	-90.000,00
US03350WAC38	4,250 ANDEAVOR LOGISTICS LP / TESORO 01.12.27	195.000,00	-195.000,00
US034863AT77	4,000 ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 11.09.27	235.000,00	-235.000,00
US035242AJ52	2,650 ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 01.02.21	0,00	-320.000,00
US035242AL09	3,300 ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 01.02.23	0,00	-760.000,00
US037411AW56	5,100 APACHE CORP 01.09.40	0,00	-38.000,00
US037411BA28	4,750 APACHE CORP 15.04.43	0,00	-286.000,00
US037735CW53	3,300 APPALACHIAN POWER CO 01.06.27	880.000,00	-880.000,00
US037833BA77	3,450 APPLE INC 09.02.45	430.000,00	-430.000,00
US037833BH21	4,375 APPLE INC 13.05.45	0,00	-570.000,00
US037833BX70	4,650 APPLE INC 23.02.46	0,00	-180.000,00
US037833BZ29	2,450 APPLE INC 04.08.26	0,00	-870.000,00
US037833CD08	3,850 APPLE INC 04.08.46	0,00	-140.000,00
US037833CG39	3,000 APPLE INC 09.02.24	245.000,00	-245.000,00
US037833CJ77	3,350 APPLE INC 09.02.27	195.000,00	-195.000,00
US037833CR93	3,200 APPLE INC 11.05.27	825.000,00	-825.000,00
US037833CU23	2,850 APPLE INC 11.05.24	50.000,00	-50.000,00
US037833DB33	2,900 APPLE INC 12.09.27	595.000,00	-595.000,00
US037833DG20	3,750 APPLE INC 13.11.47	155.000,00	-155.000,00
US037833DK32	3,000 APPLE INC 13.11.27	440.000,00	-440.000,00
US038222AM71	4,350 APPLIED MATERIALS INC 01.04.47	435.000,00	-435.000,00
US042735BF63	3,875 ARROW ELECTRONICS INC 12.01.28	215.000,00	-215.000,00
US05348EBC21	3,200 AVALONBAY COMMUNITIES INC 15.01.28	345.000,00	-345.000,00
US05367AAJ25	2,875 AVIATION CAPITAL GROUP LLC 20.01.22	1.695.000,00	-1.695.000,00
US05526DBC83	4,390 BAT CAPITAL CORP 15.08.37	990.000,00	-990.000,00
US05526DBE40	4,540 BAT CAPITAL CORP 15.08.47	225.000,00	-225.000,00
US05531FAV58	2,050 BB&T CORP 10.05.21	730.000,00	-730.000,00
US055451AR98	4,125 BHP BILLITON FINANCE USA LTD 24.02.42	0,00	-117.000,00
US05565EAT29	3,300 BMW US CAPITAL LLC 06.04.27	1.000.000,00	-1.000.000,00
US05565QBU13	3,561 BP CAPITAL MARKETS PLC 01.11.21	0,00	-206.000,00
US05565QDG01	3,216 BP CAPITAL MARKETS PLC 28.11.23	1.115.000,00	-1.115.000,00
US05565QDH83	3,723 BP CAPITAL MARKETS PLC 28.11.28	815.000,00	-815.000,00
US05565QDL95	3,224 BP CAPITAL MARKETS PLC 14.04.24	215.000,00	-215.000,00
US059165EG13	2,400 BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 15.08.26	0,00	-105.000,00
US059165EH95	3,500 BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 15.08.46	0,00	-135.000,00
US05964HAB15	4,250 BANCO SANTANDER SA 11.04.27	400.000,00	-400.000,00

US05964HAC97	3,500 BANCO SANTANDER SA 11.04.22	200.000,00	-200.000,00
US06051GEH83	5,000 BANK OF AMERICA CORP 13.05.21	0,00	-150.000,00
US06051GFH74	4,200 BANK OF AMERICA CORP 26.08.24	0,00	-200.000,00
US06051GFM69	4,000 BANK OF AMERICA CORP 22.01.25	0,00	-200.000,00
US06051GFP90	3,950 BANK OF AMERICA CORP 21.04.25	0,00	-1.035.000,00
US06051GFT13	2,625 BANK OF AMERICA CORP 19.10.20	0,00	-520.000,00
US06051GFU85	4,450 BANK OF AMERICA CORP 03.03.26	375.000,00	-485.000,00
US06051GGA13	3,248 BANK OF AMERICA CORP 21.10.27	0,00	-865.000,00
US06051GGE35	3,124 BANK OF AMERICA CORP 20.01.23	30.000,00	-30.000,00
US06051GGF00	3,824 BANK OF AMERICA CORP 20.01.28	415.000,00	-415.000,00
US06051GGK94	2,881 BANK OF AMERICA CORP 24.04.23	170.000,00	-170.000,00
US06051GGL77	3,705 BANK OF AMERICA CORP 24.04.28	395.000,00	-395.000,00
US06051GGR48	3,593 BANK OF AMERICA CORP 21.07.28	815.000,00	-815.000,00
US06053FAA75	4,100 BANK OF AMERICA CORP 24.07.23	0,00	-258.000,00
US06406FAB94	2,050 BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 03.05.21	0,00	-235.000,00
US06406FAC77	2,800 BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 04.05.26	0,00	-430.000,00
US06406FAD50	2,200 BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 16.08.23	505.000,00	-505.000,00
US06406GAA94	3,000 BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 30.10.28	0,00	-75.000,00
US06406RAB33	3,442 BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 07.02.28	430.000,00	-430.000,00
US06406RAC16	2,661 BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 16.05.23	35.000,00	-35.000,00
US06738EAP07	5,200 BARCLAYS PLC 12.05.26	0,00	-300.000,00
US06738EAQ89	3,200 BARCLAYS PLC 10.08.21	200.000,00	-200.000,00
US06738EAU91	4,337 BARCLAYS PLC 10.01.28	725.000,00	-725.000,00
US06738EAV74	4,950 BARCLAYS PLC 10.01.47	680.000,00	-680.000,00
US06738EAW57	4,836 BARCLAYS PLC 09.05.28	900.000,00	-900.000,00
US067901AQ17	4,100 BARRICK GOLD CORP 01.05.23	0,00	-69.000,00
US07177MAB90	4,000 BAXALTA INC 23.06.25	0,00	-100.000,00
US07177MAN39	5,250 BAXALTA INC 23.06.45	0,00	-120.000,00
US075887BT55	2,894 BECTON DICKINSON AND CO 06.06.22	260.000,00	-260.000,00
US075887BV02	3,363 BECTON DICKINSON AND CO 06.06.24	1.040.000,00	-1.040.000,00
US075887BW84	3,700 BECTON DICKINSON AND CO 06.06.27	260.000,00	-260.000,00
US084670BS67	3,125 BERKSHIRE HATHAWAY INC 15.03.26	785.000,00	-905.000,00
US09247XAN12	3,200 BLACKROCK INC 15.03.27	265.000,00	-265.000,00
US09952AAC09	3,750 BORAL FINANCE PTY LTD 01.05.28	150.000,00	-150.000,00
US100743AK97	3,150 BOSTON GAS CO 01.08.27	295.000,00	-295.000,00
US105756BX78	6,000 BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 07.04.26	0,00	-628.000,00
US10922NAA19	3,700 BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC 22.06.27	310.000,00	-310.000,00
US11134LAC37	3,000 BROADCOM CORP / BROADCOM CAYMAN 15.01.22	350.000,00	-350.000,00
US11134LAE92	3,625 BROADCOM CORP / BROADCOM CAYMAN 15.01.24	850.000,00	-850.000,00
US11134LAG41	3,875 BROADCOM CORP / BROADCOM CAYMAN 15.01.27	715.000,00	-715.000,00
US12189LAT89	3,400 BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 01.09.24	0,00	-500.000,00
US12189LAY74	3,650 BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 01.09.25	0,00	-300.000,00
US12189LAZ40	3,900 BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 01.08.46	0,00	-65.000,00
US1248EPBT92	5,125 CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS 01.05.27	245.000,00	-245.000,00
US12527GAH65	4,500 CF INDUSTRIES INC 01.12.26	310.000,00	-310.000,00
US125896BS82	3,450 CMS ENERGY CORP 15.08.27	840.000,00	-840.000,00
US126408HE65	2,600 CSX CORP 01.11.26	0,00	-300.000,00
US126408HF31	3,800 CSX CORP 01.11.46	0,00	-245.000,00
US126408HH96	3,250 CSX CORP 01.06.27	255.000,00	-255.000,00
US126650CL25	3,875 CVS HEALTH CORP 20.07.25	0,00	-11.000,00
US126650CN80	5,125 CVS HEALTH CORP 20.07.45	0,00	-255.000,00
US136385AL51	6,250 CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 15.03.38	0,00	-200.000,00
US136385AR22	3,450 CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 15.11.21	0,00	-200.000,00
US136385AY72	4,950 CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 01.06.47	295.000,00	-295.000,00
US14040HBK05	3,750 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 28.07.26	0,00	-570.000,00
US14040HBN44	3,750 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 09.03.27	240.000,00	-240.000,00
US161175AY09	4,908 CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 23.07.25	0,00	-440.000,00
US161175BA14	6,484 CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 23.10.45	0,00	-520.000,00
US161175BC79	6,834 CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 23.10.55	0,00	-150.000,00
US161175BD52	5,375 CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 01.05.47	300.000,00	-300.000,00
US166764BL33	2,954 CHEVRON CORP 16.05.26	785.000,00	-885.000,00
US171798AD34	3,900 CIMAREX ENERGY CO 15.05.27	245.000,00	-245.000,00
US17275RBD35	2,200 CISCO SYSTEMS INC 28.02.21	0,00	-420.000,00
US172967JP75	3,300 CITIGROUP INC 27.04.25	0,00	-195.000,00
US172967JT97	4,400 CITIGROUP INC 10.06.25	0,00	-185.000,00
US172967KN09	3,400 CITIGROUP INC 01.05.26	0,00	-800.000,00
US172967KR13	4,750 CITIGROUP INC 18.05.46	0,00	-180.000,00
US172967LJ87	4,281 CITIGROUP INC 24.04.48	375.000,00	-375.000,00
US172967LS86	3,520 CITIGROUP INC 27.10.28	260.000,00	-260.000,00
US18538TAG40	8,250 CLEARWIRE COMMUNICATIONS LLC / 01.12.40	250.000,00	-250.000,00
US189754AC88	4,125 TAPESTRY INC 15.07.27	465.000,00	-465.000,00
US20030NBG51	4,500 COMCAST CORP 15.01.43	0,00	-193.000,00
US20030NBK63	4,750 COMCAST CORP 01.03.44	0,00	-288.000,00
US20030NBN03	3,375 COMCAST CORP 15.08.25	0,00	-490.000,00
US20030NBQ34	4,600 COMCAST CORP 15.08.45	0,00	-600.000,00
US20030NBU46	3,400 COMCAST CORP 15.07.46	0,00	-80.000,00
US20030NBX84	3,000 COMCAST CORP 01.02.24	480.000,00	-480.000,00
US20030NCA72	3,150 COMCAST CORP 15.02.28	915.000,00	-915.000,00
US20605PAH47	3,750 CONCHO RESOURCES INC 01.10.27	230.000,00	-230.000,00
US20826FAQ90	4,950 CONOCOPHILLIPS CO 15.03.26	260.000,00	-860.000,00
US20826FAR73	5,950 CONOCOPHILLIPS CO 15.03.46	235.000,00	-235.000,00
US225433AD39	2,750 CREDIT SUISSE GROUP FUNDING 26.03.20	0,00	-270.000,00
US225433AK71	3,125 CREDIT SUISSE GROUP FUNDING 10.12.20	0,00	-500.000,00
US228227BD57	5,250 CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 15.01.23	220.000,00	-220.000,00

US22822VAC54	3,700 CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 15.06.26	0,00	-285.000,00
US22822VAE11	4,000 CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 01.03.27	205.000,00	-205.000,00
US233331AY31	2,850 DTE ENERGY CO 01.10.26	730.000,00	-730.000,00
US233331AZ06	3,800 DTE ENERGY CO 15.03.27	890.000,00	-890.000,00
US23338VAE65	3,700 DTE ELECTRIC CO 15.03.45	0,00	-55.000,00
US23338VAF31	3,700 DTE ELECTRIC CO 01.06.46	0,00	-205.000,00
US24713GAD43	4,400 DELPHI AUTOMOTIVE PLC 01.10.46	0,00	-60.000,00
US25152R2U64	2,950 DEUTSCHE BANK AG 20.08.20	0,00	-200.000,00
US25156PAV58	2,485 DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 19.09.23	1.130.000,00	-1.130.000,00
US25156PBA03	3,600 DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 19.01.27	1.155.000,00	-1.155.000,00
US25179MAP86	3,250 DEVON ENERGY CORP 15.05.22	0,00	-407.000,00
US25179MAU71	5,000 DEVON ENERGY CORP 15.06.45	0,00	-250.000,00
US25272KAD54	4,420 DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 15.06.21	0,00	-520.000,00
US25466AAG67	3,100 DISCOVER BANK 04.06.20	0,00	-515.000,00
US254709AJ71	3,850 DISCOVER FINANCIAL SERVICES 21.11.22	0,00	-374.000,00
US25470DAG43	4,950 DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 15.05.42	0,00	-387.000,00
US25470DAJ81	4,875 DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 01.04.43	0,00	-96.000,00
US25470DAM11	3,800 DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 13.03.24	210.000,00	-210.000,00
US25470DAS80	5,000 DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 20.09.37	790.000,00	-790.000,00
US254845JZ44	4,814 DISTRICT OF COLUMBIA WATER & SEWER 01.10.14	0,00	-70.000,00
US256677AE53	3,875 DOLLAR GENERAL CORP 15.04.27	1.085.000,00	-1.085.000,00
US26441CAS44	2,650 DUKE ENERGY CORP 01.09.26	0,00	-145.000,00
US26441CAT27	3,750 DUKE ENERGY CORP 01.09.46	0,00	-90.000,00
US26442CAA27	6,100 DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 01.06.37	0,00	-141.000,00
US26442UAA25	3,250 DUKE ENERGY PROGRESS LLC 15.08.25	0,00	-445.000,00
US26884TAS15	4,200 ERAC USA FINANCE LLC 01.11.46	775.000,00	-775.000,00
US277432AP52	4,650 EASTMAN CHEMICAL CO 15.10.44	500.000,00	-500.000,00
US278062AC86	2,750 EATON CORP 02.11.22	0,00	-82.000,00
US278062AG90	3,103 EATON CORP 15.09.27	1.330.000,00	-1.330.000,00
US29103DAM83	4,750 EMERA US FINANCE LP 15.06.46	575.000,00	-575.000,00
US29250NAF24	4,000 ENBRIDGE INC 01.10.23	655.000,00	-655.000,00
US29250NAL91	4,250 ENBRIDGE INC 01.12.26	560.000,00	-560.000,00
US29250NAN57	6,000 ENBRIDGE INC 15.01.77	245.000,00	-245.000,00
US29278GAB41	2,875 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 25.05.22	400.000,00	-400.000,00
US29278GAF54	3,500 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 06.04.28	545.000,00	-545.000,00
US29336UAF49	4,850 ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 15.07.26	470.000,00	-470.000,00
US29364GAH65	4,000 ENTERGY CORP 15.07.22	0,00	-300.000,00
US29364GAJ22	2,950 ENTERGY CORP 01.09.26	0,00	-220.000,00
US293791AV15	4,742 ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 01.08.66	0,00	-262.000,00
US29379VAW37	4,850 ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 15.08.42	0,00	-46.000,00
US29379VBE20	3,750 ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 15.02.25	0,00	-428.000,00
US29379VBJ17	4,900 ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 15.05.46	0,00	-270.000,00
US29379VBN29	5,250 ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 16.08.77	265.000,00	-265.000,00
US299897AB43	4,250 DXC TECHNOLOGY CO 15.04.24	130.000,00	-130.000,00
US299897AC26	4,750 DXC TECHNOLOGY CO 15.04.27	330.000,00	-330.000,00
US30231GAT94	3,043 EXXON MOBIL CORP 01.03.26	0,00	-335.000,00
US31428XBE58	4,750 FEDEX CORP 15.11.45	0,00	-130.000,00
US31428XBG07	4,550 FEDEX CORP 01.04.46	0,00	-180.000,00
US31620MAK27	3,500 FIDELITY NATIONAL INFORMATION 15.04.23	0,00	-212.000,00
US31620MAP14	3,625 FIDELITY NATIONAL INFORMATION 15.10.20	0,00	-300.000,00
US31620MAQ96	4,500 FIDELITY NATIONAL INFORMATION 15.10.22	0,00	-90.000,00
US31620MAR79	5,000 FIDELITY NATIONAL INFORMATION 15.10.25	0,00	-110.000,00
US31620MAT36	3,000 FIDELITY NATIONAL INFORMATION 15.08.26	245.000,00	-825.000,00
US31620MAU09	4,500 FIDELITY NATIONAL INFORMATION 15.08.46	0,00	-120.000,00
US345397XF55	2,459 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 27.03.20	0,00	-330.000,00
US345397XL24	4,134 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 04.08.25	0,00	-400.000,00
US347466AF13	5,400 FORT IRWIN LAND LLC 15.12.47	0,00	-194.000,00
US349553AL15	3,055 FORTIS INC/CANADA 04.10.26	765.000,00	-765.000,00
US349553AM97	3,055 FORTIS INC/CANADA 04.10.26	765.000,00	-765.000,00
US34964CAB28	3,000 FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC 15.06.20	965.000,00	-965.000,00
US36164QMS48	2,342 GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO 15.11.20	0,00	-563.000,00
US369550AW88	1,875 GENERAL DYNAMICS CORP 15.08.23	0,00	-235.000,00
US369550AX61	2,125 GENERAL DYNAMICS CORP 15.08.26	0,00	-145.000,00
US36962G3A02	6,150 GENERAL ELECTRIC CO 07.08.37	0,00	-127.000,00
US37045VAF76	6,250 GENERAL MOTORS CO 02.10.43	0,00	-89.000,00
US37045VAP58	5,150 GENERAL MOTORS CO 01.04.38	70.000,00	-70.000,00
US37045XAN66	3,500 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 10.07.19	0,00	-450.000,00
US37045XBG07	5,250 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 01.03.26	325.000,00	-425.000,00
US37045XBM74	3,200 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 06.07.21	0,00	-430.000,00
US37331NAD30	3,734 GEORGIA-PACIFIC LLC 15.07.23	0,00	-67.000,00
US37331NAH44	3,600 GEORGIA-PACIFIC LLC 01.03.25	0,00	-80.000,00
US375558BD48	4,750 GILEAD SCIENCES INC 01.03.46	0,00	-142.000,00
US375558BF95	3,650 GILEAD SCIENCES INC 01.03.26	0,00	-676.000,00
US375558BK80	4,150 GILEAD SCIENCES INC 01.03.47	615.000,00	-615.000,00
US375558BM47	2,950 GILEAD SCIENCES INC 01.03.27	0,00	-100.000,00
US378272AL22	4,000 GLENCORE FUNDING LLC 16.04.25	0,00	-100.000,00
US378272AN87	4,000 GLENCORE FUNDING LLC 27.03.27	195.000,00	-195.000,00
US38141EC311	4,800 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 08.07.44	0,00	-320.000,00
US38141GGQ10	5,250 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 27.07.21	0,00	-127.000,00
US38141GVR28	4,250 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 21.10.25	0,00	-840.000,00
US38141GVS01	4,750 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 21.10.45	0,00	-115.000,00
US38141GVU56	2,625 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 25.04.21	0,00	-155.000,00
US38141GWB66	3,850 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 26.01.27	200.000,00	-200.000,00
US38145GAG55	2,350 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 15.11.21	0,00	-555.000,00

US38145GAH39	3,500 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 16.11.26	250.000,00	-250.000,00
US383122AA68	1,602 GOSFORTH FUNDING 2016-1 PLC 15.02.58	0,00	-151.717,38
US391164AJ95	3,900 GREAT PLAINS ENERGY INC 01.04.27	400.000,00	-400.000,00
US404280AN99	4,000 HSBC HOLDINGS PLC 30.03.22	300.000,00	-430.000,00
US404280BF56	2,650 HSBC HOLDINGS PLC 05.01.22	0,00	-425.000,00
US406216BK61	5,000 HALLIBURTON CO 15.11.45	0,00	-190.000,00
US413875AT20	5,054 HARRIS CORP 27.04.45	0,00	-35.000,00
US423012AF03	3,500 HEINEKEN NV 29.01.28	825.000,00	-825.000,00
US42809HAH03	5,800 HESS CORP 01.04.47	0,00	-95.000,00
US437076BA91	4,200 HOME DEPOT INC/THE 01.04.43	0,00	-77.000,00
US437076BF88	4,400 HOME DEPOT INC/THE 15.03.45	0,00	-157.000,00
US437076BG61	2,625 HOME DEPOT INC/THE 01.06.22	1.620.000,00	-1.620.000,00
US438516BD78	3,350 HONEYWELL INTERNATIONAL INC 01.12.23	0,00	-200.000,00
US438516BL94	2,500 HONEYWELL INTERNATIONAL INC 01.11.26	0,00	-100.000,00
US44106MAR34	4,500 HOSPITALITY PROPERTIES TRUST 15.06.23	345.000,00	-345.000,00
US44644AAB35	2,500 HUNTINGTON NATIONAL BANK/THE 07.08.22	250.000,00	-250.000,00
US454889AR79	3,750 INDIANA MICHIGAN POWER CO 01.07.47	130.000,00	-130.000,00
US458140AT73	4,900 INTEL CORP 29.07.45	0,00	-110.000,00
US45866FAF18	3,100 INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 15.09.27	210.000,00	-210.000,00
US459200JH57	4,700 INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES 19.02.46	0,00	-100.000,00
US460146CP67	3,000 INTERNATIONAL PAPER CO 15.02.27	0,00	-230.000,00
US460146CS07	4,350 INTERNATIONAL PAPER CO 15.08.48	310.000,00	-310.000,00
US46115HAT41	5,017 INTESA SANPAOLO SPA 26.06.24	0,00	-200.000,00
US46115HAW79	5,710 INTESA SANPAOLO SPA 15.01.26	0,00	-200.000,00
US46625HHL78	6,300 JPMORGAN CHASE & CO 23.04.19	0,00	-482.000,00
US46625HHQ65	4,950 JPMORGAN CHASE & CO 25.03.20	0,00	-27.000,00
US46625HHU77	4,250 JPMORGAN CHASE & CO 15.10.20	0,00	-117.000,00
US46625HHV50	5,500 JPMORGAN CHASE & CO 15.10.40	0,00	-193.000,00
US46625HKA76	2,250 JPMORGAN CHASE & CO 23.01.20	0,00	-640.000,00
US46625HNJ58	4,250 JPMORGAN CHASE & CO 01.10.27	435.000,00	-660.000,00
US46625HQW33	3,300 JPMORGAN CHASE & CO 01.04.26	0,00	-850.000,00
US46625HRS12	3,200 JPMORGAN CHASE & CO 15.06.26	0,00	-200.000,00
US46625HRW24	2,273 JPMORGAN CHASE & CO 24.10.23	0,00	-800.000,00
US46625HRY89	3,782 JPMORGAN CHASE & CO 01.02.28	475.000,00	-475.000,00
US46647PAA49	4,260 JPMORGAN CHASE & CO 22.02.48	340.000,00	-340.000,00
US46647PAE60	2,776 JPMORGAN CHASE & CO 25.04.23	80.000,00	-80.000,00
US46647PAF36	3,540 JPMORGAN CHASE & CO 01.05.28	1.095.000,00	-1.095.000,00
US46647PAJ57	3,882 JPMORGAN CHASE & CO 24.07.38	465.000,00	-465.000,00
US48125LRG94	1,650 JPMORGAN CHASE BANK NA 23.09.19	0,00	-625.000,00
US49327M2T01	2,300 KEYBANK NA/CLEVELAND OH 14.09.22	445.000,00	-445.000,00
US494550BW59	5,400 KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 01.09.44	0,00	-50.000,00
US49456BAH42	5,550 KINDER MORGAN INC/DE 01.06.45	0,00	-300.000,00
US50077LAD82	3,000 KRAFT HEINZ FOODS CO 01.06.26	0,00	-670.000,00
US501044DE89	2,650 KROGER CO/THE 15.10.26	215.000,00	-215.000,00
US501044DG38	4,450 KROGER CO/THE 01.02.47	850.000,00	-850.000,00
US50247WAB37	3,500 LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 02.03.27	575.000,00	-575.000,00
US50587KAA97	3,500 LAFARGEHOLCIM FINANCE US LLC 22.09.26	1.105.000,00	-1.105.000,00
US50587KAB70	4,750 LAFARGEHOLCIM FINANCE US LLC 22.09.46	760.000,00	-760.000,00
US521865AY17	3,800 LEAR CORP 15.09.27	245.000,00	-245.000,00
US53217VAE92	5,000 LIFE TECHNOLOGIES CORP 15.01.21	0,00	-91.000,00
US539439AK53	3,100 LLOYDS BANKING GROUP PLC 06.07.21	0,00	-200.000,00
US53944YAB92	4,650 LLOYDS BANKING GROUP PLC 24.03.26	0,00	-230.000,00
US53944YAC75	3,000 LLOYDS BANKING GROUP PLC 11.01.22	850.000,00	-850.000,00
US53944YAD58	3,750 LLOYDS BANKING GROUP PLC 11.01.27	940.000,00	-940.000,00
US539830BB41	4,070 LOCKHEED MARTIN CORP 15.12.42	0,00	-100.000,00
US539830BD07	3,800 LOCKHEED MARTIN CORP 01.03.45	0,00	-100.000,00
US539830BH11	3,550 LOCKHEED MARTIN CORP 15.01.26	0,00	-275.000,00
US548661DA29	5,000 LOWE'S COS INC 15.09.43	0,00	-94.000,00
US548661DN40	3,700 LOWE'S COS INC 15.04.46	0,00	-100.000,00
US548661DP97	3,100 LOWE'S COS INC 03.05.27	630.000,00	-630.000,00
US552081AM30	4,625 LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 26.02.55	0,00	-80.000,00
US55279HAL42	2,500 MANUFACTURERS & TRADERS TRUST CO 18.05.22	250.000,00	-250.000,00
US55336VAJ98	4,875 MPLX LP 01.06.25	685.000,00	-685.000,00
US55336VAK61	4,125 MPLX LP 01.03.27	35.000,00	-35.000,00
US559079AK49	4,400 MAGELLAN HEALTH INC 22.09.24	230.000,00	-230.000,00
US559080AM85	4,200 MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP 03.10.47	300.000,00	-300.000,00
US56501RAE62	4,061 MANULIFE FINANCIAL CORP 24.02.32	655.000,00	-655.000,00
US565849AK29	2,800 MARATHON OIL CORP 01.11.22	0,00	-100.000,00
US565849AL02	3,850 MARATHON OIL CORP 01.06.25	0,00	-70.000,00
US56585AAF93	6,500 MARATHON PETROLEUM CORP 01.03.41	140.000,00	-140.000,00
US56585AAH59	4,750 MARATHON PETROLEUM CORP 15.09.44	0,00	-210.000,00
US571748AZ55	3,750 MARSH & MCLENNAN COS INC 14.03.26	0,00	-55.000,00
US571748BA95	3,300 MARSH & MCLENNAN COS INC 14.03.23	0,00	-55.000,00
US57636QAH74	3,800 MASTERCARD INC 21.11.46	755.000,00	-755.000,00
US579780AL12	2,700 MCCORMICK & CO INC/MD 15.08.22	155.000,00	-155.000,00
US579780AN77	3,400 MCCORMICK & CO INC/MD 15.08.27	270.000,00	-270.000,00
US58013MEY66	3,700 MCDONALD'S CORP 30.01.26	0,00	-215.000,00
US585055BS43	3,500 MEDTRONIC INC 15.03.25	0,00	-150.000,00
US585055BU98	4,625 MEDTRONIC INC 15.03.45	0,00	-225.000,00
US58933YAR62	2,750 MERCK & CO INC 10.02.25	0,00	-195.000,00
US59156RBD98	4,125 METLIFE INC 13.08.42	0,00	-50.000,00
US59408TAA88	4,000 MICHAEL KORS USA INC 01.11.24	125.000,00	-125.000,00
US594918AR51	3,500 MICROSOFT CORP 15.11.42	0,00	-246.000,00
US594918BD56	3,750 MICROSOFT CORP 12.02.45	0,00	-126.000,00

US594918BJ27	3,125 MICROSOFT CORP 03.11.25	0,00	-180.000,00
US594918BL72	4,450 MICROSOFT CORP 03.11.45	0,00	-144.000,00
US594918BR43	2,400 MICROSOFT CORP 08.08.26	0,00	-680.000,00
US594918BT09	3,700 MICROSOFT CORP 08.08.46	105.000,00	-255.000,00
US594918BU71	3,950 MICROSOFT CORP 08.08.56	0,00	-180.000,00
US594918BW38	2,400 MICROSOFT CORP 06.02.22	1.470.000,00	-1.470.000,00
US594918CA09	4,250 MICROSOFT CORP 06.02.47	1.970.000,00	-1.970.000,00
US60871RAG56	3,000 MOLSON COORS BREWING CO 15.07.26	0,00	-85.000,00
US6174467Y92	4,350 MORGAN STANLEY 08.09.26	0,00	-530.000,00
US61746BDQ68	3,875 MORGAN STANLEY 29.04.24	0,00	-540.000,00
US61746BEA08	2,500 MORGAN STANLEY 21.04.21	0,00	-420.000,00
US61746BEC63	2,765 MORGAN STANLEY 24.10.23	570.000,00	-570.000,00
US61746BEF94	3,625 MORGAN STANLEY 20.01.27	485.000,00	-485.000,00
US61747WAL37	5,500 MORGAN STANLEY 28.07.21	0,00	-124.000,00
US61747YCJ29	5,625 MORGAN STANLEY 23.09.19	0,00	-100.000,00
US61761JB325	2,800 MORGAN STANLEY 16.06.20	0,00	-775.000,00
US62854AAC80	3,150 MYLAN NV 15.06.21	0,00	-400.000,00
US62854AAD63	3,950 MYLAN NV 15.06.26	0,00	-244.000,00
US62854AAM62	3,150 MYLAN NV 15.06.21	400.000,00	-400.000,00
US62854AAN46	3,950 MYLAN NV 15.06.26	344.000,00	-344.000,00
US63859WAE93	4,000 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 14.09.26	725.000,00	-725.000,00
US651229AW64	4,200 NEWELL BRANDS INC 01.04.26	0,00	-300.000,00
US655422AV53	6,200 GLENCORE CANADA CORP 15.06.35	0,00	-26.000,00
US67066GAE44	3,200 NVIDIA CORP 16.09.26	0,00	-195.000,00
US678858BR12	4,150 OKLAHOMA GAS & ELECTRIC CO 01.04.47	300.000,00	-300.000,00
US68389XBF15	4,125 ORACLE CORP 15.05.45	0,00	-530.000,00
US68389XBJ37	4,000 ORACLE CORP 15.07.46	0,00	-360.000,00
US68389XBM65	2,650 ORACLE CORP 15.07.26	0,00	-660.000,00
US68389XBN49	3,250 ORACLE CORP 15.11.27	585.000,00	-585.000,00
US685218AB52	5,500 ORANGE SA 06.02.44	0,00	-50.000,00
US69352PAM59	4,000 PPL CAPITAL FUNDING INC 15.09.47	600.000,00	-600.000,00
US69353REU86	2,450 PNC BANK NA 05.11.20	1.465.000,00	-1.465.000,00
US69353RFE36	2,450 PNC BANK NA 28.07.22	1.400.000,00	-1.400.000,00
US70466WAA71	3,976 PEACHTREE CORNERS FUNDING TRUST 15.02.25	685.000,00	-685.000,00
US709599AN48	4,250 PENSKE TRUCK LEASING CO LP / PTL 17.01.23	0,00	-548.000,00
US709599AS35	3,375 PENSKE TRUCK LEASING CO LP / PTL 01.02.22	380.000,00	-380.000,00
US713448DL91	1,700 PEPSICO INC 06.10.21	0,00	-210.000,00
US713448DN57	2,375 PEPSICO INC 06.10.26	0,00	-200.000,00
US717081DH33	3,000 PFIZER INC 15.06.23	0,00	-180.000,00
US717081DM28	3,400 PFIZER INC 15.05.24	0,00	-327.000,00
US717081DV27	2,750 PFIZER INC 03.06.26	0,00	-225.000,00
US717081EA70	3,000 PFIZER INC 15.12.26	730.000,00	-930.000,00
US718172BQ16	3,375 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 11.08.25	0,00	-510.000,00
US71951QAA04	4,300 PHYSICIANS REALTY LP 15.03.27	150.000,00	-150.000,00
US724479AL44	3,875 PITNEY BOWES INC 15.05.22	185.000,00	-185.000,00
US724479AN00	4,700 PITNEY BOWES INC 01.04.23	100.000,00	-100.000,00
US72650RBD35	3,850 PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / 15.10.23	735.000,00	-735.000,00
US72650RBL50	4,500 PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / 15.12.26	835.000,00	-835.000,00
US73755LAN73	4,000 POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC 15.12.26	620.000,00	-620.000,00
US741503BC97	3,550 PRICELINE GROUP INC/THE 15.03.28	215.000,00	-215.000,00
US742718EP07	2,700 PROCTER & GAMBLE CO/THE 02.02.26	0,00	-145.000,00
US756109AQ72	3,875 REALTY INCOME CORP 15.07.24	0,00	-50.000,00
US756109AR55	4,125 REALTY INCOME CORP 15.10.26	275.000,00	-275.000,00
US756109AS39	3,000 REALTY INCOME CORP 15.01.27	0,00	-175.000,00
US75886AAJ79	4,500 ENERGY TRANSFER LP / REGENCY ENERGY 01.11.23	0,00	-450.000,00
US75886AAQ13	5,000 REGENCY ENERGY PARTNERS LP / 01.10.22	750.000,00	-750.000,00
US760759AS91	3,375 REPUBLIC SERVICES INC 15.11.27	140.000,00	-140.000,00
US761713AY21	4,850 REYNOLDS AMERICAN INC 15.09.23	0,00	-230.000,00
US761713BB19	5,850 REYNOLDS AMERICAN INC 15.08.45	0,00	-240.000,00
US767201AS58	3,750 RIO TINTO FINANCE USA LTD 15.06.25	0,00	-45.000,00
US771367CD97	3,100 ROCHESTER GAS & ELECTRIC CORP 01.06.27	790.000,00	-790.000,00
US774341AJ07	3,200 ROCKWELL COLLINS INC 15.03.24	1.310.000,00	-1.310.000,00
US774341AK79	3,500 ROCKWELL COLLINS INC 15.03.27	860.000,00	-860.000,00
US776743AC03	2,800 ROPER TECHNOLOGIES INC 15.12.21	340.000,00	-340.000,00
US780097AY76	6,100 ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 10.06.23	200.000,00	-200.000,00
US780097BE04	3,498 ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 15.05.23	695.000,00	-695.000,00
US785592AD88	5,625 SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 15.04.23	715.000,00	-715.000,00
US785592AM87	5,625 SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 01.03.25	615.000,00	-615.000,00
US785592AR74	5,000 SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 15.03.27	125.000,00	-125.000,00
US785592AT31	4,200 SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 15.03.28	430.000,00	-430.000,00
US790849AK98	4,750 ST JUDE MEDICAL LLC 15.04.43	0,00	-40.000,00
US790849AM54	2,800 ST JUDE MEDICAL LLC 15.09.20	0,00	-260.000,00
US790849AN38	3,875 ST JUDE MEDICAL LLC 15.09.25	0,00	-255.000,00
US80281LAC90	2,875 SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 16.10.20	0,00	-140.000,00
US80281LAD73	3,125 SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 08.01.21	195.000,00	-385.000,00
US80281LAF22	3,571 SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 10.01.23	400.000,00	-400.000,00
US80282KAE64	4,500 SANTANDER HOLDINGS USA INC 17.07.25	0,00	-225.000,00
US822582AN22	5,500 SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 25.03.40	0,00	-145.000,00
US822582BQ44	4,000 SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 10.05.46	435.000,00	-435.000,00
US822582BX94	2,500 SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 12.09.26	0,00	-690.000,00
US824348AU08	2,750 SHERWIN-WILLIAMS CO/THE 01.06.22	200.000,00	-200.000,00
US824348AV80	3,125 SHERWIN-WILLIAMS CO/THE 01.06.24	95.000,00	-95.000,00
US824348AW63	3,450 SHERWIN-WILLIAMS CO/THE 01.06.27	750.000,00	-750.000,00
US824348AX47	4,500 SHERWIN-WILLIAMS CO/THE 01.06.47	295.000,00	-295.000,00

US82620KAS24	3,125 SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ 16.03.24	955.000,00	-955.000,00
US842587CS44	2,350 SOUTHERN CO/THE 01.07.21	0,00	-575.000,00
US84755TAE73	3,300 SPECTRA ENERGY CAPITAL LLC 15.03.23	260.000,00	-260.000,00
US857477AT04	3,550 STATE STREET CORP 18.08.25	0,00	-370.000,00
US857477AZ63	2,653 STATE STREET CORP 15.05.23	230.000,00	-230.000,00
US858119BE93	5,000 STEEL DYNAMICS INC 15.12.26	230.000,00	-230.000,00
US867229AE68	6,500 SUNCOR ENERGY INC 15.06.38	0,00	-130.000,00
US86765BAS88	5,950 SUNOCO LOGISTICS PARTNERS 01.12.25	0,00	-170.000,00
US86765BAV18	5,400 SUNOCO LOGISTICS PARTNERS 01.10.47	335.000,00	-335.000,00
US86787EAT47	2,450 SUNTRUST BANK/ATLANTA GA 01.08.22	400.000,00	-400.000,00
US87165BAJ26	2,600 SYNCHRONY FINANCIAL 15.01.19	0,00	-315.000,00
US87927YAA01	5,303 TELECOM ITALIA SPA/MILANO 30.05.24	200.000,00	-200.000,00
US87938WAP86	5,462 TELEFONICA EMISIONES SAU 16.02.21	0,00	-80.000,00
US881609BB61	4,750 ANDEAVOR 15.12.23	410.000,00	-410.000,00
US88167AAD37	2,800 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 21.07.23	0,00	-50.000,00
US88167AAE10	3,150 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 01.10.26	0,00	-450.000,00
US88167AAF84	4,100 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 01.10.46	0,00	-25.000,00
US883556BF82	4,150 THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 01.02.24	0,00	-70.000,00
US883556BH49	3,300 THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 15.02.22	0,00	-195.000,00
US88579YAY77	2,875 3M CO 15.10.27	1.095.000,00	-1.095.000,00
US887317AE51	6,200 TIME WARNER INC 15.03.40	0,00	-167.000,00
US887317AU93	4,650 TIME WARNER INC 01.06.44	0,00	-67.000,00
US887317AX33	4,850 TIME WARNER INC 15.07.45	0,00	-233.000,00
US88732JAU25	6,750 TIME WARNER CABLE LLC 15.06.39	0,00	-39.000,00
US88732JBD90	4,500 TIME WARNER CABLE LLC 15.09.42	0,00	-36.000,00
US891160MJ94	3,625 TORONTO-DOMINION BANK/THE 15.09.31	400.000,00	-400.000,00
US89236TCQ67	2,800 TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 13.07.22	965.000,00	-965.000,00
US89352HAL33	5,000 TRANSCANADA PIPELINES LTD 16.10.43	0,00	-100.000,00
US89352HAT68	4,875 TRANSCANADA PIPELINES LTD 15.01.26	0,00	-310.000,00
US89417EAL39	3,750 TRAVELERS COS INC/THE 15.05.46	0,00	-315.000,00
US90131HBZ73	4,950 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 15.10.45	415.000,00	-415.000,00
US902133AU19	3,125 TYCO ELECTRONICS GROUP SA 15.08.27	150.000,00	-150.000,00
US902494BC62	3,550 TYSON FOODS INC 02.06.27	645.000,00	-645.000,00
US90331HMY61	1,400 US BANK NA/CINCINNATI OH 26.04.19	0,00	-870.000,00
US906548CM25	2,950 UNION ELECTRIC CO 15.06.27	965.000,00	-965.000,00
US907818EP96	3,000 UNION PACIFIC CORP 15.04.27	1.360.000,00	-1.360.000,00
US911312BM79	3,050 UNITED PARCEL SERVICE INC 15.11.27	490.000,00	-490.000,00
US912810RX81	3,000 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 15.05.47	415.000,00	-415.000,00
US912810RY64	2,750 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 15.08.47	3.005.000,00	-3.005.000,00
US9128282P40	1,875 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 31.07.22	580.000,00	-580.000,00
US9128282R06	2,250 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 15.08.27	12.135.000,00	-12.135.000,00
US9128282S88	1,625 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 31.08.22	240.000,00	-240.000,00
US9128282W90	1,875 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 30.09.22	3.160.000,00	-3.160.000,00
US912828A917	0,750 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 15.01.17	0,00	-1.890.000,00
US912828V723	1,875 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 31.01.22	285.000,00	-285.000,00
US912828XW50	1,750 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 30.06.22	135.000,00	-135.000,00
US913017BJ78	5,400 UNITED TECHNOLOGIES CORP 01.05.35	0,00	-142.000,00
US91324PCC41	2,875 UNITEDHEALTH GROUP INC 15.03.23	0,00	-145.000,00
US91324PCR10	4,750 UNITEDHEALTH GROUP INC 15.07.45	0,00	-265.000,00
US91324PDF62	3,750 UNITEDHEALTH GROUP INC 15.10.47	275.000,00	-275.000,00
US91412GC869	4,767 UNIVERSITY OF CALIFORNIA 15.05.15	0,00	-19.000,00
US91412GHA67	4,858 UNIVERSITY OF CALIFORNIA 15.05.12	0,00	-15.000,00
US91911TAK97	6,875 VALE OVERSEAS LTD 10.11.39	225.000,00	-225.000,00
US91911TAP84	6,250 VALE OVERSEAS LTD 10.08.26	315.000,00	-315.000,00
US92343VCK89	4,862 VERIZON COMMUNICATIONS INC 21.08.46	0,00	-250.000,00
US92343VCM46	5,012 VERIZON COMMUNICATIONS INC 21.08.54	0,00	-245.000,00
US92343VCR33	3,500 VERIZON COMMUNICATIONS INC 01.11.24	0,00	-560.000,00
US92343VCV45	4,272 VERIZON COMMUNICATIONS INC 15.01.36	0,00	-537.000,00
US92343VCX01	4,522 VERIZON COMMUNICATIONS INC 15.09.48	0,00	-350.000,00
US92343VDC54	4,125 VERIZON COMMUNICATIONS INC 15.08.46	0,00	-130.000,00
US92343VDP67	5,012 VERIZON COMMUNICATIONS INC 15.04.49	350.000,00	-350.000,00
US92343VDU52	5,250 VERIZON COMMUNICATIONS INC 16.03.37	375.000,00	-375.000,00
US92343VDY74	4,125 VERIZON COMMUNICATIONS INC 16.03.27	220.000,00	-220.000,00
US92553PAT93	4,250 VIACOM INC 01.09.23	0,00	-163.000,00
US92553PAX06	3,875 VIACOM INC 01.04.24	0,00	-286.000,00
US92553PBC59	6,250 VIACOM INC 28.02.57	195.000,00	-195.000,00
US927804FT61	4,200 VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 15.05.45	0,00	-185.000,00
US92826CAB81	2,200 VISA INC 14.12.20	0,00	-450.000,00
US92826CAF95	4,300 VISA INC 14.12.45	0,00	-95.000,00
US928563AC98	3,900 VMWARE INC 21.08.27	125.000,00	-125.000,00
US92857WBD11	4,375 VODAFONE GROUP PLC 19.02.43	0,00	-100.000,00
US92936MAB37	4,750 WPP FINANCE 2010 21.11.21	0,00	-100.000,00
US92936MAF41	3,750 WPP FINANCE 2010 19.09.24	0,00	-181.000,00
US931142DG53	4,000 WAL-MART STORES INC 11.04.43	0,00	-83.000,00
US931142DH37	2,550 WAL-MART STORES INC 11.04.23	0,00	-475.000,00
US931142DK65	4,750 WAL-MART STORES INC 02.10.43	0,00	-197.000,00
US931427AC23	4,800 WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 18.11.44	0,00	-100.000,00
US931427AH10	3,800 WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 18.11.24	0,00	-540.000,00
US94973VBB27	4,650 ANTHEM INC 15.01.43	0,00	-150.000,00
US949746RS22	2,500 WELLS FARGO & CO 04.03.21	0,00	-680.000,00
US949746RW34	3,000 WELLS FARGO & CO 22.04.26	0,00	-200.000,00
US949746SH57	3,000 WELLS FARGO & CO 23.10.26	0,00	-250.000,00
US949746SJ14	2,610 WELLS FARGO & CO 31.10.23	200.000,00	-200.000,00
US949746SK86	3,069 WELLS FARGO & CO 24.01.23	815.000,00	-815.000,00

US94974BFY11	4,100 WELLS FARGO & CO 03.06.26	0,00	-200.000,00
US94974BGH78	3,000 WELLS FARGO & CO 19.02.25	0,00	-330.000,00
US94974BGK08	3,900 WELLS FARGO & CO 01.05.45	0,00	-200.000,00
US94974BGL80	4,300 WELLS FARGO & CO 22.07.27	0,00	-425.000,00
US94974BGQ77	4,900 WELLS FARGO & CO 17.11.45	0,00	-110.000,00
US94974BGU89	4,750 WELLS FARGO & CO 07.12.46	425.000,00	-425.000,00
US95000U2A01	3,584 WELLS FARGO & CO 22.05.28	935.000,00	-935.000,00
US95000U2B83	2,625 WELLS FARGO & CO 22.07.22	195.000,00	-195.000,00
US958254AD64	5,450 WESTERN GAS PARTNERS LP 01.04.44	245.000,00	-245.000,00
US960413AG73	5,000 WESTLAKE CHEMICAL CORP 15.08.46	685.000,00	-685.000,00
US960413AS12	5,000 WESTLAKE CHEMICAL CORP 15.08.46	685.000,00	-685.000,00
US96145DAA37	3,000 WESTROCK CO 15.09.24	150.000,00	-150.000,00
US96145DAC92	3,375 WESTROCK CO 15.09.27	650.000,00	-650.000,00
US96950FAM68	4,300 WILLIAMS PARTNERS LP 04.03.24	0,00	-165.000,00
US96950FAP99	4,900 WILLIAMS PARTNERS LP 15.01.45	0,00	-63.000,00
US970648AF88	3,600 WILLIS NORTH AMERICA INC 15.05.24	125.000,00	-125.000,00
US980236AM52	3,650 WOODSIDE FINANCE LTD 05.03.25	740.000,00	-740.000,00
US98978VAL71	3,000 ZOETIS INC 12.09.27	1.225.000,00	-1.225.000,00
USU07264AG68	3,375 BAYER US FINANCE LLC 08.10.24	0,00	-200.000,00
XS0357281558	8,146 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 11.04.18	0,00	-515.000,00
XS0743690140	4,125 BUSAN BANK CO LTD 09.02.17	0,00	-240.000,00
XS0835676353	4,750 NTPC LTD 03.10.22	0,00	-1.454.000,00
XS0997544860	6,000 GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 27.11.23	0,00	-280.000,00
XS1303467077	4,251 HAZINE MUSTESARLIGI VARLIK KIRALAMA 08.06.21	0,00	-728.000,00
XS1405781698	2,375 QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 02.06.21	0,00	-252.000,00
XS1435072548	3,625 ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 22.06.21	0,00	-360.000,00
XS1501561739	3,450 RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL 06.10.20	0,00	-290.000,00

Wien, am 6. April 2018

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Michael Bode
Geschäftsführer

Mag. Christian Ramberger
Geschäftsführer

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Wien, über den von ihr verwalteten

Macquarie MS Bonds Global Corporates,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2017 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten 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 zu dienen.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die

auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

— Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

— Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

— Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.

— Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

— Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 6. April 2018

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Georg Weinberger
Wirtschaftsprüfer

Bericht des Aufsichtsrates

Die Geschäftsführung hat dem Aufsichtsrat während der Rechnungsperiode laufend Bericht erstattet. Der Aufsichtsrat hat insbesondere die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften und Fondsbestimmungen überwacht. Die per Gesellschafterbeschluss bestellte KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft hat den Rechenschaftsbericht des Macquarie MS Bonds Global Corporates für das Rechnungsjahr vom 01. Jänner 2017 bis 31. Dezember 2017 geprüft und den Bestätigungsvermerk erteilt.

Der Rechenschaftsbericht der Geschäftsführung wurde gem. § 49 Abs. 6 Investmentfondsgesetz 2011 gemeinsam mit dem Prüfungsbericht des Bankprüfers dem Aufsichtsrat vorgelegt.

Wien, im April 2018

Der Aufsichtsrat
Dr. Harald Lankisch
Vorsitzender

Steuerliche Behandlung je Anteil des Macquarie MS Bonds Global Corporates (T)

Rechnungsjahr: 01.01.2017
31.12.2017

Auszahlung: 19.04.2018

ISIN: AT0000704598

Beschreibung		Privatanleger		Betriebliche Anleger			
		mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option	Juristische Personen	Privat-Stiftung
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Fondsergebnis der Meldeperiode		**12,1677**	**12,1677**	**12,1677**	**12,1677**	**12,1677**	**12,1677**
Ergebnis aus Kapitalvermögen ohne Verrechnung Verlustvorträge		12,1677	12,1677	12,1677	12,1677	12,1677	12,1677
Zuzüglich							
Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte	1)	0,0323	0,0323	0,0323	0,0323	0,0323	0,0323
Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Abzüglich							
Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuerfreie Zinserträge							
Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuerfreie Dividendenerträge							
Gemäß DBA steuerfreie Dividenden	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Inlandsdividenden steuerfrei gem. §10 KStG	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Auslandsdividenden steuerfrei gem. §10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988		3,5083	3,5083	0,0000	0,0000	0,0000	3,5083
Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuerpflichtige Einkünfte		**8,6917**	**8,6917**	**12,2000**	**####**	**12,2000**	**8,6917**
Von den Steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert		8,6917	8,6917	3,4293	3,4293	0,0000	0,0000
Nicht endbesteuerte Einkünfte		0,0000	0,0000	8,7706	8,7706	12,2000	8,6917
Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§22 Abs.2 KStG)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	8,6917
In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1988 des laufenden Jahres		5,2624	5,2624	8,7706	8,7706	8,7706	5,2624
Summe Ausschüttungen vor Abzug KESt, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen		**2,3902**	**2,3902**	**2,3902**	**2,3902**	**2,3902**	**2,3902**
In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis		9,7775	9,7775	9,7775	9,7775	9,7775	9,7775
Ausschüttung (vor Abzug KESt), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt		2,3902	2,3902	2,3902	2,3902	2,3902	2,3902
Korrekturbeträge							

Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten	2)	8,6594	8,6594	12,1677	12,1677	12,1677	8,6594
Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF	3)	2,3902	2,3902	2,3902	2,3902	2,3902	2,3902
Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind							
Auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit)	1)	0,0039	0,0039	0,0039	0,0039	0,0039	0,0039
Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten							
Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)	1)	0,0323	0,0323	0,0323	0,0323	0,0323	0,0323
Steuern auf Ausschüttungen Subfonds	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Erträge, die dem KESt-Abzug unterliegen							
Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei	1)	3,4293	3,4293	3,4293	3,4293	3,4293	3,4293
Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Ausländische Dividenden	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Ausschüttungen ausländischer Subfonds	1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
KESt-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998 (inkl. Altemissionen)		5,2624	5,2624	5,2624	5,2624	5,2624	5,2624
Österreichische KESt, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde							
KESt auf Inlandsdividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Österreichische KESt, die durch Steuerabzug erhoben wird		**2,3902**	**2,3902**	**2,3902**	**2,3902**	**2,3902**	**2,3902**
KESt auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei		0,9431	0,9431	0,9431	0,9431	0,9431	0,9431
KESt auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
KESt auf ausländische Dividenden		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
KESt auf Ausschüttungen ausl. Subfonds		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
KESt auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 EStG 1998		1,4472	1,4472	1,4472	1,4472	1,4472	1,4472
Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KESt		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber							
KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)		0,0000					
Außerhalb der Fonds-Melde-VO 2015 - optional für AT-Fonds im Jahr 2016							
EU-QuSt		0,0000					

1) Länderdetails sind aus den jeweiligen Blättern für die Ertragsarten unter www.profitweb.at zu entnehmen

2) umfasst keine AIF Einkünfte, diese sind im Wege der Veranlagung zu korrigieren; Korrekturbetrag für betriebliche Anleger umfasst nicht nur KESt-pflichtige sondern sämtliche im Betriebsvermögen steuerpflichtigen Beträge aus Kapitalvermögen (ohne AIF-Einkünfte). Erhöht die Anschaffungskosten, Ausnahme Zwischenausschüttungen.

3) umfasst auch AIF-Einkünfte. Vermindert die Anschaffungskosten. Dies gilt nicht für ImmoInvF und ImmoAIF, hier vermindert jede Ausschüttung die Anschaffungskosten.

Allgemeines zur
Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Gesellschaft	Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien Tel: 01/ 505 54 80; Fax: 01/ 505 54 81
Gründung	29. April 1991
Gesellschafter	Allianz Investmentbank AG
Aufsichtsrat	Dr. Harald Lankisch (Vorsitzender) Univ.-Prof. Dr. Christian Nowotny (Vorsitzender-Stellvertreter) RA Dr. Corvin Hummer Dkfm. Reinhard Pinzer Wolfgang Jerabek (Mitarbeitervertreter) Mag. Robert Sikora (Mitarbeitervertreter) (bis 6.4.2017) Mag. Daniel Planer (Mitarbeitervertreter) (ab 7.4.2017)
Geschäftsführung	Michael Bode Mag. Christian Ramberger
Prokuristen	Mag. Doris Kals Mag. Anton Kuzmanoski Mag. Bianca Helmer (bis 27.9.2017) Mag. Jan Fellmayer (ab 28.9.2017)
Staatskommissär Staatskommissärstellvertreter	Mag. Heidrun Zanetta AD Thomas Galee
Prüfer	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Depotbank	Allianz Investmentbank AG

FONDSBESTIMMUNGEN

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Macquarie MS Bonds Global Corporates**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF, wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen und wird von der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft" genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Allianz Investmentbank AG, Wien.

Zahlstelle für die Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte gemäß InvFG ausgewählt werden.

Für den Fonds werden überwiegend, d.h. mindestens 51 vH des Fondsvermögens internationale Unternehmensanleihen und Unternehmensanleihen gleichwertige Wertpapiere in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, erworben, wobei keine wirtschaftliche Spezialisierung erfolgt.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 40 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Australien, Belgien, Brasilien, Chile, Dänemark, Deutschland, Estland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Indien, Irland, Island, Israel, Italien, Japan, Kanada, Liechtenstein, Luxemburg, Mexiko, Neuseeland, Niederlande, Norwegen, Österreich, Polen, Portugal, Russland, Schweden,

Schweiz, Slowakische Republik, Slowenien, Spanien, Südafrika, Südkorea, Tschechische Republik, Türkei, Ungarn, Vereinigtes Königreich, Vereinigte Staaten begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 vH** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzanlagen ist **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 10 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr **als 10 vH** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz:
Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten können **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Nähere Angaben betreffend den Artikel 3 finden sich im Prospekt.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird börsetäglich ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 2 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent. Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis auszuzahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist das Kalenderjahr.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine als auch Thesaurierungsanteilscheine mit KESt-Abzug und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KESt-Abzug ausgegeben werden.

Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.
Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. Februar des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15. Februar der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Abzug (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Februar der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Abzug (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KESt-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. Februar des folgenden Rechnungsjahres.
Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß Einkommensteuergesetz (§ 94) vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuzahlen.

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Abzug (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KESt-Abzug erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß Einkommensteuergesetz (§ 94) bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,5 vH** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von **EUR 1.850,-.**

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR

Nach Artikel 16 der Richtlinie 93/22/EWG (Wertpapierdienstleistungsrichtlinie) muss jeder Mitgliedstaat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte "größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Gemeinschaften eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetsite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

http://mifiddatabase.esma.europa.eu/Index.aspx?sectionlinks_id=23&language=0&pageName=REGULATED_MARKETS_Display&subsection_id=0[1]

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der *Geregelten Märkte* zu subsumieren:

1.2.1.	Luxemburg	Euro MTF Luxemburg

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Kroatien:	Zagreb Stock Exchange
2.3.	Montenegro:	Podgorica
2.4.	Russland:	Moskau (RTS Stock Exchange); Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX)
2.5.	Schweiz:	SWX Swiss-Exchange
2.6.	Serbien:	Belgrad
2.7.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbay
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima

1 Zum Öffnen des Verzeichnisses auf „view all" klicken. Der Link kann durch die FMA bzw. die ESMA geändert werden.
[Über die FMA-Homepage gelangen Sie auf folgendem Weg zum Verzeichnis:
http://www.fma.gv.at/de/unternehmen/boerse-wertpapierhandel/boerse.html - hinunterscrollen - Link „Liste der geregelten Märkte (MiFID Database; ESMA)" – „view all"]

3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.17.	Peru:	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Manila
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange; Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA:	Over the Counter Market im NASDAQ-System, Over the Counter Market (markets organised by NASD such as Over-the-Counter Equity Market, Municipal Bond Market, Government Securities Market, Corporate Bonds and Public Direct Participation Programs) Over-the-Counter-Market for Agency Mortgage-Backed Securities

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasiliera de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Slowakei:	RM-System Slovakia
5.13.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.14.	Schweiz:	EUREX
5.15.	Türkei:	TurkDEX
5.16.	USA:	American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)