

# Jahresbericht zum 31. Juli 2019

Aramea Rendite Plus

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über  
die Entwicklung des OGAW-Fonds

Aramea Rendite Plus

in der Zeit vom 1. August 2018 bis 31. Juli 2019.

Hamburg, im November 2019

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann      Dr. Jörg W. Stotz      Ludger Wibbeke

## So behalten Sie den **Überblick**:

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019 .....	4
Vermögensübersicht per 31. Juli 2019 .....	6
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2019 .....	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....	26
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	28

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens ist ausgelagert an die Aramea Asset Management AG.

Der Aramea Rendite Plus investiert in verzinsliche Wertpapiere von Banken, Versicherungen und Industrieunternehmen, insbesondere in Nachranganleihen, zu denen Genussscheine und nachrangige Schuldverschreibungen zählen. Für das Sondervermögen können andere Wertpapiere (z.B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sowie Aktienfonds dürfen für das Sondervermögen nicht erworben werden. Die Anlagestrategie soll durch die gezielte Auswahl von verzinslichen und sonstigen Anlageinstrumenten umgesetzt werden. Der Schwerpunkt der Anlage soll auf in Euro ausgestellten Nachranganleihen und Genussscheinen liegen. Anlagen in Fremdwährungen können vorgenommen werden. Anlageziel des Aramea Rendite Plus ist der Vermögensaufbau durch Wertzuwachs.

## Der Fonds

Das Fondsvolumen belief sich per 31.07.2018 auf EUR 871.126.933,13. Dabei entfielen EUR 726.274.066,81 auf die

A-Tranche und EUR 144.852.766,40 auf die Anteilsscheinklasse PF.

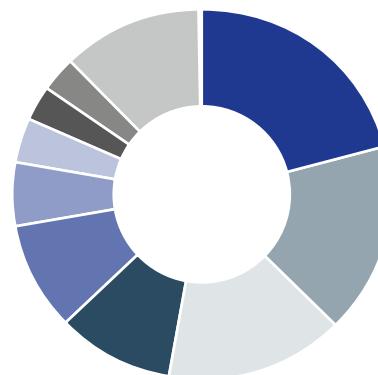
Der Aramea Rendite Plus A erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -1,3 %. Der Aramea Rendite Plus PF erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -1,06 %.

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Emittenten aus stabilen Volkswirtschaften investiert. Zum Berichtszeitpunkt waren 21,09 % des Fondsvermögens in Emittenten aus Deutschland investiert, weite-

re 16,51 % in Frankreich und 15,34 % in den Niederlanden. Länder der Südperipherie wie Italien (2,23 %) oder Spanien (2,67 %) sind deutlich untergewichtet. Auf Engagements in Griechenland oder Portugal wird weiterhin vollständig verzichtet.

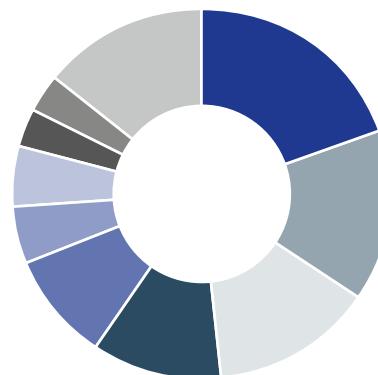
Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 55,8 % in Anleihen von Banken und zu 18,8 % in Anleihen von Versicherungen investiert. Das Segment der Industrieanleihen wurde mit 22,1 % im Vergleich zum Vorjahreszeitraum stabil gehalten.

## 31.07.2019



Deutschland	21,1 %
Frankreich	16,5 %
Niederlande	15,3 %
Großbritannien	10,2 %
USA	9,3 %
Luxemburg	5,7 %
Jersay	3,7 %
kein Land	3,2 %
Österreich	3,0 %
Sonstige	12,1 %

## 31.07.2018



Deutschland	19,7 %
Frankreich	15,0 %
Niederlande	13,8 %
Großbritannien	11,2 %
USA	9,2 %
Luxemburg	5,2 %
kein Land	5,1 %
Italien	3,5 %
Jersay	3,2 %
Sonstige	14,1 %

## Risikoberichterstattung

### Marktpreisrisiko

Die Positionen des Sondervermögens unterliegen überwiegend dem Marktpreisrisiko. Allerdings erfolgt im Fonds eine breite Diversifizierung nach Einzeltiteln mit kontinuierlich ca. 300 Wertpapieren.

### Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

### Risiko von CoCo-Bonds

#### & RT1-Anleihen

Zum Berichtszeitpunkt war das Sondervermögen zu 3,4 % in sogenannte Co-Co-Bonds (Contingent Convertible Bonds) investiert. Dieses Instrument unterliegt bestimmten Risiken. CoCo-Bonds können in bestimmten Fällen ein Wandlungs- oder Herabschreibungsverfahren vorsehen zeitlich unbefristet sein und Kündigung, Rückzahlung oder Rückkauf durch den Emittenten sind nur mit vorheriger Erlaubnis der Aufsicht möglich. Weiterhin fallen Zahlungen von Zinsen in das Ermessen des Emittenten. Darüber hinaus investiert der Fonds ebenfalls in von Versicherungen begebene Restricted Tier 1 (RT1) Anleihen. Ähnlich wie Co-Co-Bonds unterliegen diese bestimmten Risikomerkmalen wie dem Wandlungs- oder Herabschreibungsverfahren, einer zeitlichen nicht befristeten Struktur (sog. Perpetuals), Kündigung, Rückzahlung oder Rückkauf durch den Emittenten nur mit vorheriger Erlaubnis der Aufsicht oder die Zahlung von Zinsen, die wie auch bei Banken im Ermessen des Emittenten liegt.

Zum Berichtszeitraum belief sich der Anteil der RT1-Anleihen im Aramea Rendite Plus auf 1,8 %.

### Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Titel mit mittlerer Restlaufzeit investiert, um den negativen Effekten wie Zinsänderungs- sowie Spreadrisiken weniger stark ausgesetzt zu sein. Hieraus ergibt sich für das Portfolio überschaubare Duration, welche nicht nur Laufzeitenden, sondern gleichermaßen Kündigungen von Anleihen enthalten. Gerade letzteres ist ein besonderes Strukturmerkmal von Nachrang- und Hybridanleihen.

### Währungsrisiko

Der Fonds investiert größtenteils in Euro denomierte Wertpapiere. Fremdwährungen, im Wesentlichen USD, GBP und CHF machen ca. 25,0 % des Fondsvolumens aus. Die Fremdwährungspositionen waren im Berichtszeitraum größtenteils durch Devisentermingeschäfte abgesichert. Zum Berichtszeitpunkt lag die EUR-Quote durch Absicherung mit Devisentermingeschäften bei 98,01%.

### Liquiditätsrisiko

Grundsätzlich können für Anleihen in bestimmten Marktphasen Liquiditätsrisiken auftreten. Diesen Risiken wird durch einen hohen Diversifikationsgrad der Einzeltitel Rechnung getragen. Zudem wird die Liquidität durch einen eigens definierten Liquidity-Score im regelmäßigen Turnus überprüft, um präventiv Anpassungen vornehmen zu können.

### Operationelles Risiko

Die Verwaltung eines Fonds unterliegt grundsätzlich operationellen (betrieblichen) Risiken. „Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch

externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Die Geschäftsprozesse sind darauf ausgelegt, dass operationelle Risiken soweit wie möglich vermieden werden. Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

## Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses:

In der Anteilscheinklasse A resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Devisentermingeschäfte ursächlich.

In der Anteilscheinklasse PF resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Devisentermingeschäfte ursächlich.

# Vermögensübersicht per 31. Juli 2019

Fondsvermögen: EUR 871.126.933,13 (1.067.435.860,83)

Umlaufende Anteile: Klasse A 4.159.033 (4.864.249)

Klasse FV 1 \*)

Klasse PF 1.389.597 (1.712.965)

## Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2018
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	782.958	89,86	(89,65)
<b>2. Sonstige Forderungswertpapiere</b>	23.529	2,71	(5,24)
<b>3. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	28.081	3,23	(0,00)
<b>4. Derivate</b>	-844	-0,10	(-1,11)
<b>5. Bankguthaben</b>	28.707	3,30	(5,21)
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	10.080	1,16	(1,16)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-1.384	-0,16	(-0,15)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>871.127</b>	<b>100,00</b>	

\*) Die Anteilscheinklasse wurde am 01.07.2019 aufgelegt

# Vermögensaufstellung per 31. Juli 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens														
					im Berichtszeitraum																			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>																								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>																								
4,250000000% Areal Bank AG 14/26	DE000A1TNC94		EUR	4.250	0	0	%	105,465000	4.482.262,50	0,51														
4,250000000% Areal Bank AG Nach.-MTN-IHS S.211 v.14/24	DE000A1TNC86		EUR	5.971	398	0	%	105,234000	6.283.522,14	0,72														
3,125000000% Areal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)	DE000A1TNDG0		EUR	2.534	0	0	%	92,250000	2.337.615,00	0,27														
2,500000000% Areal Bank AG Subord.-MTN S.220 v.2014(2022)	DE000A1TNDW7		EUR	749	24	0	%	101,677500	761.564,48	0,09														
7,625000000% Areal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	DE000A1TN DK2		EUR	4.000	3.000	0	%	104,073000	4.162.920,00	0,48														
6,000000000% Achmea EO-FLR-MTN 13/23/43	XS0911388675		EUR	3.900	0	0	%	116,846085	4.556.997,32	0,52														
4,250000000% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	3.000	0	0	%	109,584500	3.287.535,00	0,38														
0,000000000% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)	NL0000116150		EUR	11.000	0	0	%	64,663500	7.112.985,00	0,82														
4,000000000% AEGON N.V. EO-FLR MTN 2014(24/44)	XS1061711575		EUR	3.500	1.500	0	%	111,584500	3.905.457,50	0,45														
1,041000000% AgeasFinLux EO-Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und.	XS0147484074		EUR	11.750	2.750	0	%	47,340000	5.562.450,00	0,64														
4,750000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YQCQ29		EUR	2.000	0	2.000	%	115,660500	2.313.210,00	0,27														
3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	3.000	0	0	%	110,776000	3.323.280,00	0,38														
2,750000000% Arkema S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013425170		EUR	400	400	0	%	103,662000	414.648,00	0,05														
5,125000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2015(25/45)	XS1293505639		EUR	1.500	0	0	%	119,302500	1.789.537,50	0,21														
5,000000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Securities 14(24/Und.)	XS1115800655		EUR	4.000	1.500	0	%	114,850000	4.594.000,00	0,53														
5,500000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)	XS1311440082		EUR	2.000	500	1.000	%	116,562915	2.331.258,30	0,27														
4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	4.200	200	0	%	95,250000	4.000.500,00	0,46														
3,875000000% Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)	XS1083986718		EUR	1.700	0	0	%	109,517080	1.861.790,36	0,21														
3,736000000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.	XS0210434782		EUR	3.956	1.000	0	%	101,725000	4.024.241,00	0,46														
0,565000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	3.000	500	0	%	70,571500	2.117.145,00	0,24														
4,004000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	3.720	1.000	0	%	102,425000	3.810.210,00	0,44														
0,548000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	4.000	0	0	%	65,048500	2.601.940,00	0,30														
4,103620000% AXA S.A. EO-FLR MTN 04(09/Und.)	XS0188935174		EUR	2.500	500	0	%	102,375000	2.559.375,00	0,29														
3,941000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(24/Und.)	XS1134541306		EUR	2.500	0	0	%	113,203500	2.830.087,50	0,32														
0,735000000% BA-CA Finance (Cayman) 2 Ltd. EO-FLR Pref. Sec. 2005(12/Und.)	DE000A0DYW70		EUR	3.650	0	0	%	75,750000	2.764.875,00	0,32														
0,598000000% BA-CA Finance (Cayman) EO-FLR Pref.Sec. 04/11/Und	DE000A0DD4K8		EUR	3.000	0	0	%	75,370000	2.261.100,00	0,26														
0,980000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Obl. 2007(27/Und.)	ES0214974075		EUR	1.500	0	0	%	82,575000	1.238.625,00	0,14														
3,500000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1562614831		EUR	1.200	0	0	%	118,174315	1.418.091,78	0,16														
0,502000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0202197694		EUR	5.639	4.889	0	%	68,273500	3.849.942,67	0,44														
1,277000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0206920141		EUR	1.300	300	0	%	92,040000	1.196.520,00	0,14														
1,000000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	ES0213900220		EUR	3.000	3.000	0	%	85,667000	2.570.010,00	0,30														

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
0,623000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Pref.Secs 2004(11/Und.)	DE000A0DEJU3		EUR	1.932	950	0	% 68,275000	1.319.073,00	0,15
4,750000000% Barclays Bank FLR MTN 05/20	XS0214398199		EUR	5.000	0	0	% 96,247500	4.812.375,00	0,55
2,625000000% Barclays PLC EO-FLR MTN 2015(20/25)	XS1319647068		EUR	3.000	3.000	0	% 101,553600	3.046.608,00	0,35
2,375000000% BAWAG Group AG EO-FLR MTN 19(24/29)	XS1968814332		EUR	2.500	2.500	0	% 103,639500	2.590.987,50	0,30
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	1.900	1.500	3.100	% 105,002665	1.995.050,64	0,23
2,375000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611		EUR	2.000	2.000	0	% 100,386710	2.007.734,20	0,23
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	4.500	0	0	% 104,710000	4.711.950,00	0,54
1,937000000% Bdl fiduciary for HSH Nordbank SEC. 02/14	XS0142391894		EUR	20.000	0	0	% 21,955000	4.391.000,00	0,50
5,348000000% Belfius Bank S.A. EO-FLR MTN 2017(23/Und.)	BE6293618649		EUR	1.000	0	0	% 107,619000	1.076.190,00	0,12
3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl.v.2015(2023/2075)	XS1222591023		EUR	1.000	0	0	% 105,661850	1.056.618,50	0,12
3,500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl.v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	2.000	0	0	% 108,402000	2.168.040,00	0,25
5,625000000% BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR MTN 15(24/79)	XS1309436910		EUR	3.500	0	0	% 121,631700	4.257.109,50	0,49
4,500000000% Bilfinger SE Anleihe 19/24	DE000A2YNQW7		EUR	1.200	1.200	0	% 104,737000	1.256.844,00	0,14
0,613000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Obl. 1985(09/Und.) TMO	FR0000572646		EUR	5.026	0	0	% 58,958000	2.963.420,10	0,34
0,641000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)	FR0000140063		STK	32.000	0	0	% 117,335000	3.754.720,00	0,43
4,875000000% BNP Paribas S.A. EO-Notes 2005(11/Und.)	FR0010239319		EUR	10.000	5.000	0	% 102,362000	10.236.200,00	1,18
0,368000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	7.000	0	0	% 62,100000	4.347.000,00	0,50
7,500000000% Capital Raising GmbH Inh.-Teilschv. v.02(13/unbef.)	DE0007490724		EUR	2.004	1.384	100	% 61,672000	1.235.968,55	0,14
1,133000000% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154385		EUR	4.950	1.950	0	% 32,537000	1.610.581,50	0,18
3,992000000% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011606169		EUR	5.300	0	0	% 54,860500	2.907.606,50	0,33
0,590000000% CFCM Nord Europe EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010128835		EUR	1.000	0	0	% 64,050000	640.500,00	0,07
3,228000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Bonds 05/Und.	FR0010167296		EUR	2.000	1.500	0	% 100,799491	2.015.989,82	0,23
0,147000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	3.500	0	0	% 60,685500	2.123.992,50	0,24
3,145575000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	3.500	1.500	0	% 100,004500	3.500.157,50	0,40
4,000000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0012317758		EUR	1.700	0	300	% 112,181000	1.907.077,00	0,22
4,750000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	FR0013336534		EUR	3.000	4.000	3.500	% 109,119500	3.273.585,00	0,38
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	2.500	0	0	% 115,841380	2.896.034,50	0,33
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5		EUR	2.500	0	0	% 117,085500	2.927.137,50	0,34
4,500000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012222297		EUR	6.500	4.000	0	% 113,007120	7.345.462,80	0,84
4,250000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	3.500	500	0	% 111,037875	3.886.325,63	0,45
0,216000000% Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010096826		EUR	1.000	0	0	% 62,315500	623.155,00	0,07
1,750000000% Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	2.000	0	0	% 101,901670	2.038.033,40	0,23
0,321200000% DEPFA BANK PLC EO-FLR MTN 05/25	XS0221470486		EUR	1.000	0	0	% 97,055717	970.557,17	0,11
6,000000000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.14(22/unb.)	DE000DB7XHP3		EUR	4.000	500	0	% 87,762500	3.510.500,00	0,40
1,500000000% Deutsche Bank AG MTN 17/22	DE000DL19TA6		EUR	3.000	0	1.000	% 101,373000	3.041.190,00	0,35
5,750000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN 18/und.	XS1808862657		EUR	6.000	0	0	% 103,684000	6.221.040,00	0,71

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
2,875000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr. FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	3.000	0	0	%	102,525500	3.075.765,00	0,35
3,932000000% Deutsche Postbank EO-FLR 04/09	DE000A0DHUM0		EUR	4.000	0	0	%	96,948000	3.877.920,00	0,45
0,427000000% Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref. Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1		EUR	11.000	0	0	%	61,979000	6.817.690,00	0,78
0,390000000% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref.Sec.04/10/Und.	DE000A0DEN75		EUR	7.000	0	0	%	60,949500	4.266.465,00	0,49
2,192000000% DZ BANK EO-FLR Tr.Pref.Sec. 03/08/Und.	DE0009078337		EUR	1.907	0	0	%	99,627000	1.899.886,89	0,22
0,137000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 07(12/Und.)	DE000A0NTT1		EUR	4.394	0	0	%	78,500000	3.449.290,00	0,40
0,478000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 2006(13/Und.)	DE- 000A0GWWW7		EUR	2.589	0	0	%	83,500000	2.161.815,00	0,25
0,740000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Tr. Pref.MTN 06(13/Und.)	DE000A0GLDZ3		EUR	1.500	0	0	%	86,650000	1.299.750,00	0,15
0,492000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Tr. Pref.MTN 06(13/Und.)	DE000A0GMRS6		EUR	1.500	0	0	%	85,300000	1.279.500,00	0,15
4,875000000% Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5		EUR	5.945	0	0	%	100,409000	5.969.315,05	0,69
4,000000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 18(24/Und.)	FR0013367612		EUR	4.000	4.000	0	%	108,878700	4.355.148,00	0,50
3,375000000% ELM B.V. EO-FLR MTN 17/47	XS1587893451		EUR	2.000	0	0	%	109,856500	2.197.130,00	0,25
5,000000000% Ethias Vie EO-Bds 15/26	BE6279619330		EUR	3.000	0	0	%	118,457000	3.553.710,00	0,41
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	1.500	1.500	0	%	104,921500	1.573.822,50	0,18
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	5.000	2.000	0	%	93,538500	4.676.925,00	0,54
2,124000000% Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	3.500	2.000	0	%	96,336500	3.371.777,50	0,39
1,287000000% Fürstenberg Cap. FLR subord. 05/15/unb.	XS0216072230		EUR	6.862	0	5.500	%	60,896000	4.178.683,52	0,48
5,625000000% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9		EUR	10.657	0	0	%	67,408500	7.183.723,85	0,82
7,000000000% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501		EUR	1.000	0	0	%	108,500000	1.085.000,00	0,12
6,375000000% Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	8.500	500	2.000	%	118,234165	10.049.904,03	1,15
5,125000000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17/24	XS1645113322		EUR	1.500	1.500	5.000	%	106,295000	1.594.425,00	0,18
0,515600000% HSBC France S.A. EO-FLR Obl. 1985(UND.)	FR0000585333		EUR	2.000	0	0	%	57,173133	1.143.462,66	0,13
1,787000000% HT1 Funding GmbH FLR-Anl. v.06(17/unb.)	DE000A0KAAA7		EUR	6.500	2.000	0	%	96,700000	6.285.500,00	0,72
6,625000000% Hybrid Raising GmbH Inh.-Teilschv. v.04(14/ unbef.)	DE000AOAMCG6		EUR	2.668	1.348	0	%	61,073000	1.629.671,93	0,19
1,189000000% IKB Funding Trust EO-FLR Notes 2002(08/ Und.)	DE0008592759		EUR	6.674	0	0	%	73,086500	4.877.646,84	0,56
0,350000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2003(13/Und.)	NL0000113587		EUR	2.500	0	0	%	68,650000	1.716.250,00	0,20
0,000000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2004(14/Und.)	NL0000116127		EUR	2.000	0	0	%	67,460000	1.349.200,00	0,15
2,250000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1592283391		EUR	1.500	0	0	%	105,617500	1.584.262,50	0,18
0,266000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 04(14/ Und.)	XS0194983366		EUR	783	0	0	%	74,667000	584.642,61	0,07
2,000000000% Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	3.500	0	0	%	96,365000	3.372.775,00	0,39
5,050000000% La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.)	XS1155697243		EUR	7.500	5.000	3.000	%	115,559335	8.666.950,13	0,99
3,125000000% La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	FR0013331949		EUR	4.000	1.000	0	%	103,578000	4.143.120,00	0,48
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	4.000	0	0	%	110,309500	4.412.380,00	0,51
5,750000000% Main Capital Funding II EO Sec. 06 12/und	DE000A0G18M4		EUR	6.577	1.602	0	%	104,571000	6.877.634,67	0,79
5,500000000% Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657		EUR	9.000	0	0	%	104,914500	9.442.305,00	1,08
4,375000000% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	ES0224244089		EUR	3.000	500	0	%	114,899500	3.446.985,00	0,40
4,125000000% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2018(28/48)	ES0224244097		EUR	3.000	3.000	0	%	113,204000	3.396.120,00	0,39

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
2,875000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705		EUR	700	700	0	% 106,426875	744.988,13	0,09
1,797000000% National Westminster Bank PLC EO-FLR-MTN 1999(09/Und.)	XS0102480869		EUR	2.000	0	0	% 99,290000	1.985.800,00	0,23
3,750000000% Natixis S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154278		EUR	1.000	0	0	% 100,782000	1.007.820,00	0,12
0,283000000% NatWest Markets PLC EO-FLR MZN 07/22	XS0305575572		EUR	3.000	0	0	% 96,089000	2.882.670,00	0,33
5,500000000% NatWest Markets PLC EO-FLR Notes 2005(35)	NL0000116796		EUR	2.500	0	0	% 120,301000	3.007.525,00	0,35
6,000000000% NatWest Markets PLC EO-Infl.Lkd MTN 08/23	XS0357281046		EUR	650	0	0	% 116,540000	757.510,00	0,09
0,552000000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	XS0249580357		EUR	4.000	0	0	% 60,615000	2.424.600,00	0,28
0,000000000% NIBC Bank N.V. EO-Zo MTN 03/43	XS0161702914		EUR	1.000	0	0	% 273,383849	2.733.838,49	0,31
4,375000000% NN Group EO-FLR-MTN 14/24/Und.	XS1076781589		EUR	2.000	0	0	% 111,387000	2.227.740,00	0,26
4,500000000% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	4.000	2.000	3.000	% 113,017000	4.520.680,00	0,52
8,500000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- 15/und	DE000BRL00A4		EUR	3.200	0	0	% 90,909000	2.909.088,00	0,33
6,000000000% NordLB MTN 10/20	XS0520938647		EUR	4.450	3.600	700	% 101,645000	4.523.202,50	0,52
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	3.500	0	0	% 120,776915	4.227.192,03	0,49
5,875000000% Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EMTN 13/23	XS0997355036		EUR	2.700	0	0	% 114,261500	3.085.060,50	0,35
4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	3.500	0	0	% 113,909000	3.986.815,00	0,46
0,000000000% RESPARCS Funding 03/09	DE0009842542		EUR	14.674	0	0	% 21,688000	3.182.497,12	0,37
0,368000000% RZB Finance (Jersey) III EO-FLR 04/09/und	XS0193631040		EUR	1.600	0	0	% 70,525000	1.128.400,00	0,13
5,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659		EUR	3.000	3.000	0	% 111,140500	3.334.215,00	0,38
0,510000000% Société Générale S.A. EO-FLR-Obl. 1985(Und.) TMO	FR0000585564		EUR	1.100	0	0	% 75,689373	832.583,10	0,10
5,425000000% Solvay Finance 2013/23/Und	XS0992293901		EUR	1.500	0	0	% 115,836000	1.737.540,00	0,20
4,250000000% Solvay S.A. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	BE6309987400		EUR	2.000	4.500	2.500	% 110,904000	2.218.080,00	0,25
9,000000000% SRLEV EO-FLR Bonds 11/41	XS0616936372		EUR	1.547	0	0	% 113,556500	1.756.719,06	0,20
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	10.000	0	0	% 123,927000	12.392.700,00	1,42
2,875000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 17(24/Und.)	FR0013252061		EUR	2.000	0	0	% 106,065750	2.121.315,00	0,24
2,757000000% Südzucker Intl.Fin. FLR 05/15	XS0222524372		EUR	1.500	0	0	% 74,032000	1.110.480,00	0,13
3,000000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	6.000	0	0	% 102,566000	6.153.960,00	0,71
4,375000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433		EUR	3.000	3.000	0	% 108,824000	3.264.720,00	0,37
1,250000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 15/23	XS1211040917		EUR	2.000	0	0	% 86,921500	1.738.430,00	0,20
1,125000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281		EUR	2.000	0	0	% 80,593000	1.611.860,00	0,19
2,625000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	2.000	0	1.000	% 108,228755	2.164.575,10	0,25
4,875000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29)	XS1953271225		EUR	2.000	2.000	0	% 112,259500	2.245.190,00	0,26
5,375000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2017(25/Und.)	XS1739839998		EUR	3.000	0	0	% 94,671500	2.840.145,00	0,33
6,750000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1107890847		EUR	3.000	3.000	0	% 103,664000	3.109.920,00	0,36
3,000000000% Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470		EUR	1.500	0	0	% 105,314000	1.579.710,00	0,18
3,100000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	3.000	3.000	0	% 103,119250	3.093.577,50	0,36
2,700000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755		EUR	2.000	0	1.000	% 102,464855	2.049.297,10	0,24
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	2.000	0	0	% 104,667105	2.093.342,10	0,24
4,850000000% Volvo Treasury AB EO-FLR Capit.Secs. 2014(23/78)	XS1150695192		EUR	1.500	0	1.000	% 112,651700	1.689.775,50	0,19
3,500000000% Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-Schuldverschr.2017(27)	AT0000A1VKJ4		EUR	2.000	0	0	% 110,000000	2.200.000,00	0,25

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
5,250000000% Württemb.Lebensversicherung FLR-Nachr.-Anl. 14/24/44	XS1064049767		EUR	2.650	0	0	% 115,370500	3.057.318,25	0,35
4,125000000% Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBP0A20		EUR	3.400	0	0	% 105,600000	3.590.400,00	0,41
4,532500000% Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	3.100	0	0	% 101,050000	2.836.555,44	0,33
5,338000000% SRLEV SF-FLR 11/16/Und.	CH0130249581		CHF	5.200	0	0	% 102,350000	4.819.305,47	0,55
2,000000000% Swiss Life Holding AG SF 2018/Und	CH0404311729		CHF	4.000	0	0	% 104,695000	3.792.094,90	0,44
0,500000000% Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuld-verschr. 2016(22)	CH0333827498		CHF	3.000	0	0	% 90,854500	2.468.089,83	0,28
6,686200000% AXA S.A. LS-FLR Med.-T. Nts 06(26/Und.)	XS0260056717		GBP	700	0	0	% 118,806250	907.313,71	0,10
13,625000000% Bank of Scotland PLC LS-Bonds 1991(UND.)	GB0000394915		GBP	1.000	0	0	% 194,025266	2.116.793,21	0,24
7,125000000% Barclays Bank PLC LS-FLR Notes 2000(20/Und.)	XS0118932366		GBP	502	0	0	% 106,171500	581.476,03	0,07
6,000000000% Barclays Bank PLC LS-FLR Notes 2002(32/Und.)	XS0150052388		GBP	2.000	0	0	% 98,272000	2.144.272,31	0,25
1,750000000% Barclays Bank PLC LS-FLR-Notes 1989(94/Und.) S.3	XS0015014615		GBP	4.250	0	0	% 75,000000	3.477.525,64	0,40
1,639750000% BBVA Intl Pref. S.A.U. LS-FLR Securities 07(12/Und.)	XS0308305803		GBP	4.000	0	0	% 64,500000	2.814.750,16	0,32
6,625000000% BRIT Insurance Holdings PLC LS-Notes 2005(20/30)	XS0237631097		GBP	4.000	0	0	% 102,800500	4.486.166,27	0,51
11,750000000% Cheltenham & Gloucester PLC LS-Bonds 1995(UND.)	GB0001905362		GBP	4.000	0	0	% 206,098165	8.994.028,58	1,03
1,661250000% Citigroup Capital XVIII LS-FLR Notes 2007(17/67)	XS0306711473		GBP	1.000	0	0	% 90,763000	990.213,83	0,11
7,375000000% Clerical Medical Finance LS-FLRNts 99/19/Und.	XS0103961743		GBP	1.000	0	0	% 100,781500	1.099.514,51	0,13
6,567000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlwk LS-FLR N.Cum. Cap.S.08(38/Und.)	XS0368541032		GBP	2.600	2.600	1.000	% 148,398500	4.209.427,23	0,48
5,000000000% CYBG PLC LS-FLR Notes 2016(21/26)	XS1346646901		GBP	1.000	0	0	% 100,602490	1.097.561,53	0,13
5,750000000% HBOS PLC LS-FLR Notes 02(25/Und.)	XS0158313758		GBP	1.000	0	0	% 97,091549	1.059.257,57	0,12
9,625000000% Investec Bank PLC LS-MTN 11/22	XS0593062788		GBP	592	0	1.614	% 117,918310	761.593,28	0,09
6,202000000% KBC Bank LS-FLR-Nts 2003/19/Und.	BE0119284710		GBP	3.500	0	0	% 101,647000	3.881.349,55	0,45
13,000000000% Lloyds Bank PLC LS-FLR Cap.Secs 2009(29/Und.)B	XS0408620721		GBP	2.000	0	0	% 173,367000	3.782.827,84	0,43
6,000000000% Lloyds Banking Group PLC LS-FLR Notes 02(32/Und.)	XS0145407507		GBP	500	0	0	% 95,084691	518.681,50	0,06
6,500000000% LV Friendly Society Ltd. LS-FLR Notes 2013(23/43)	XS0935312057		GBP	1.000	0	0	% 112,101475	1.223.014,13	0,14
4,420400000% NatWest Markets PLC LS-FLR MTN 2000(10/Und.)	XS0116447599		GBP	1.637	0	0	% 98,000000	1.750.229,11	0,20
6,500000000% Pension Insurance Corp. PLC LS-Bonds 14/24	XS1083983376		GBP	2.000	0	0	% 113,313500	2.472.474,36	0,28
8,000000000% Pension Insurance Corp. PLC LS-Bonds 2016(26)	XS1523966197		GBP	1.400	0	0	% 121,809875	1.860.504,31	0,21
7,500000000% QBE Capital Funding II L.P. LS-FLR Notes 2011(21/41) Reg.S	XS0615238473		GBP	2.000	0	0	% 106,531500	2.324.492,69	0,27
6,750000000% Telefónica Europe GBP-FLR Secs 2013(20/Und.)	XS0997326441		GBP	3.000	0	0	% 106,345000	3.480.634,96	0,40
0,000000000% West Bromwich Building Society LS-FLR Bonds 2005(UND.)	GB00B0CX2M20		GBP	1.079	0	0	% 38,250000	450.270,02	0,04
4,260000000% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889		NLG	8.000	5.500	0	% 85,741000	3.112.605,56	0,36
4,625000000% Argentum Netherlands B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re	XS1640851983		USD	3.000	0	0	% 99,828000	2.688.848,99	0,30
5,250000000% AT Securities B.V. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1634523754		USD	4.000	0	0	% 100,257500	3.600.556,65	0,41
2,775000000% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0040024555		USD	3.000	0	0	% 65,322000	1.759.436,16	0,20
4,500000000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)	XS1489814340		USD	2.000	0	0	% 99,236500	1.781.944,69	0,19

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
							im Berichtszeitraum			
5,500000000% AXA S.A. DL-MTN 2013(19/Und.)	XS0876682666		USD	2.500	3.800	5.500	%	100,863500	2.263.949,99	0,26
4,000000000% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	5.500	2.500	0	%	86,000000	4.246.722,93	0,49
2,812000000% Bank of Nova Scotia, The DL-FLR-Debts. 1986(91/85)	GB0000767771		USD	1.000	0	0	%	76,875000	690.204,70	0,07
0,000000000% BdL fiduciary for HSH Nordbank DL-SEC.05 (11/UND.) SPHERE	XS0221141400		USD	16.966	0	0	%	24,239500	3.692.290,87	0,42
2,725750000% BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008131403		USD	8.000	0	0	%	59,783500	4.294.020,47	0,49
6,500000000% BNP Paribas S.A. DL-Notes 07/Und.	FR0010477125		USD	1.250	0	0	%	102,257000	1.147.614,02	0,12
6,250000000% BNP Paribas S.A. DL-Notes 2005(11/Und.)	FR0010239368		USD	1.000	0	0	%	102,196000	917.543,54	0,11
7,000000000% Commerzbank AG DL-FLR-Nachr.Anl.v.19(25/unb.)	XS2024502960		USD	1.000	1.000	0	%	103,238500	926.903,39	0,11
2,837000000% DNB Bank ASA DL-FLR Nts. 86(91/Und.)	GB0042636166		USD	3.000	0	0	%	60,625000	1.632.923,33	0,18
8,151000000% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	3.000	1.000	0	%	136,312000	3.671.538,88	0,42
5,000000000% General Electric Co. DL-FLR Pref.Secs 16(21/Und.) D	US369604BQ57		USD	5.000	2.000	0	%	97,856000	4.392.889,21	0,50
4,000000000% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.)	US381427AA15		USD	5.000	2.500	0	%	82,616400	3.708.762,79	0,43
4,000000000% Goldman Sachs Capital III DL-FLR Cap.Secs 2007(12/Und.) F	US38144QAA76		USD	8.500	0	0	%	81,607800	6.227.925,12	0,71
6,850000000% HBOS Capital Funding L.P. DL-Notes 2003(09/Und.)	XS0165483164		USD	1.000	0	0	%	102,207000	917.642,31	0,11
2,449750000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332		USD	5.000	0	0	%	69,125000	3.103.115,46	0,36
2,937500000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985/90	XS0015190423		USD	5.000	0	0	%	69,600500	3.124.461,30	0,36
3,037475000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1986(92/Und.) S.3	GB0005903413		USD	5.450	0	0	%	69,595500	3.405.418,16	0,39
3,500000000% KBC Ifima N.V. DL-FLR MTN 05/25	XS0210976329		USD	3.900	0	0	%	99,939000	3.499.390,38	0,40
12,000000000% Lloyds Bank PLC DL-FLR Notes 2009(24/Und.)	XS0474660676		USD	2.000	0	0	%	122,450000	2.198.778,95	0,25
2,937500000% National Westminster Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.) S.B	GB0006267180		USD	1.000	0	0	%	79,375000	712.650,39	0,08
2,627000000% NIBC Bank N.V. DL-FLR Med.T.Nts 2005(15/Und.)	XS0215294512		USD	2.500	0	0	%	58,000000	1.301.849,52	0,15
6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. DL-IHS.S.1748 v.14/24	XS1055787680		USD	7.000	600	0	%	91,227000	5.733.426,11	0,66
5,500000000% Pershing Square Holdings Ltd. DL-Bonds 2015(15/22) Reg.S	XS1242956966		USD	2.000	0	3.000	%	105,209000	1.889.190,16	0,22
5,250000000% Prudential PLC DL-MTN 2013(18/Und.)	XS0873630742		USD	3.000	0	0	%	99,401500	2.677.361,29	0,31
2,937500000% Rothschilds Continuation Fin. 1986(91/Und.)	GB0047524268		USD	3.000	0	0	%	56,125000	1.511.716,65	0,17
2,562500000% Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)	GB0007542557		USD	3.070	0	0	%	77,875000	2.146.491,74	0,25
2,599380000% Société Générale S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008202550		USD	3.500	0	0	%	59,747000	1.877.486,98	0,22
6,000000000% SoftBank Group Corp. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1642682410		USD	4.000	0	0	%	97,483000	3.500.915,78	0,40
7,014000000% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2007(37/Und.) Reg.S	US853254AC43		USD	1.000	0	0	%	113,528500	1.019.289,82	0,12
3,616750000% USB Capital IX 3,50% Capital ITS	US91731KAA88		USD	4.000	0	0	%	84,875000	3.048.123,54	0,35
5,569750000% Wachovia Capital Trust III 5,56975% Pfd Secs r.1/100th Pf	US92978AAA07		USD	5.000	0	0	%	99,297000	4.457.577,66	0,51
4,375000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013399177		EUR	3.000	3.000	0	%	107,909500	3.237.285,00	0,37
2,875000000% Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	XS2027946610		EUR	3.000	3.000	0	%	99,637000	2.989.110,00	0,34
6,250000000% Ferratum Bank PLC EO-FLR Bonds 16/20	FI4000232830		EUR	1.100	0	0	%	101,695000	1.118.645,00	0,13
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schulv. 2017(22/Und.)	XS1555774014		EUR	3.700	0	0	%	100,737500	3.727.287,50	0,43

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
2,750000000% Volksbank Wien AG EO-Var. Schuldver. 2017(22/27)	AT000B121967		EUR	3.000	0	0	% 103,276000	3.098.280,00	0,36
5,277500000% Catlin Insurance Co. Ltd. DL-FLR Nts 2007(07/Und.) Reg.S	USG1970AAA28		USD	1.000	0	0	% 99,875000	896.704,97	0,10
5,735750000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2008(18/Und.)	US46625HHA14		USD	2.872	0	1.128	% 100,875000	2.601.122,28	0,30
5,500000000% Banco Santander S.A. EO-Pref. Secs 2004(09/Und.)	DE000A0DE4Q4		EUR	533	533	0	% 102,096000	544.171,68	0,06
4,500000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2016(2026)	DE000DL40SR8		EUR	3.000	1.000	0	% 109,351500	3.280.545,00	0,38
1,750000000% Deutsche Bk Capital Fin. Tr. I EO-FLR Tr.Pr. Sec.2005(15/Und.)	DE000A0E5JD4		EUR	8.500	0	0	% 72,332500	6.148.262,50	0,71
5,750000000% Kon. Luchtvart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097		CHF	2.500	500	0	% 105,750000	2.393.942,14	0,27
5,500000000% Admiral Group PLC LS-Notes 2014(24)	XS1090334050		GBP	1.000	0	0	% 112,026000	1.222.190,70	0,14
6,625000000% Phoenix Group Holdings LS-Bonds 2015(25)	XS1171593293		GBP	1.875	0	0	% 111,158500	2.273.861,97	0,26
6,750000000% Alcoa Nederland Holding B.V. DL-Notes 16/24	USN02175AA01		USD	2.000	0	0	% 105,500000	1.894.415,51	0,22
5,950000000% Citigroup Inc. Dep.Shs.rep.1/25 Pfd A 5,95%	US172967GD72		USD	2.500	0	0	% 105,110000	2.359.265,58	0,27
5,900000000% Citigroup Inc. Dep.Shs.Rep.1/25 PFD B 5,90%	US172967GF21		USD	2.000	0	0	% 105,000000	1.885.437,24	0,22
2,812500000% DNB Bank ASA DL-FLR-Notes 1984(89/Und.)	LU0001344653		USD	2.750	0	0	% 60,625000	1.496.846,38	0,17
3,518000000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Cap.E.Nts 17(18/47.77)W	US48123UAB08		USD	2.000	0	0	% 77,500000	1.391.632,25	0,16
3,525630000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Debts 17(18/37.87)Ser.U	US48123KAE64		USD	2.000	0	0	% 81,970300	1.471.903,39	0,17
6,000000000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2013(23/Und.)	US48126HAA86		USD	1.500	0	0	% 106,000000	1.427.545,34	0,16
5,000000000% Nippon Life Insurance Co. DL-FLR Nts 2012(22/42) Reg.S	USJ54675AA13		USD	2.000	0	0	% 104,833500	1.882.447,48	0,22
6,425000000% RBS Capital Trust II DL-FLR Tr.P.S. 2003(34/Und.)	US74927PAA75		USD	2.600	2.600	0	% 129,729500	3.028.341,71	0,35
4,649880000% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The DL-FLR Pref. Cap.Scs07(17/Und.)	US780097AU54		USD	5.000	0	0	% 95,342500	4.280.054,77	0,49
2,000000000% NIBC Bank N.V. EMTN 19/24	XS1978668298		EUR	2.900	2.900	0	% 104,479500	3.029.905,50	0,35
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Drägerwerk Genußscheine S. A EO 25,56	DE0005550651		STK	23.449	0	0	EUR 253,250000	5.938.459,25	0,68
Drägerwerk Genußscheine Ser.D	DE0005550719		STK	22.600	0	0	EUR 248,950000	5.626.270,00	0,65
Bertelsmann AG Genußscheine	DE0005229900			3.059	0	0	EUR 206,770000	6.324.628,88	0,73
Bertelsmann Genußscheine 2001	DE0005229942			3.018	0	0	EUR 337,750000	10.191.606,25	1,17
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>									
Commerzbank Inh.Genußschein 05/20	DE000A0D4TQ9			8.450	0	0	EUR 109,000000	9.210.500,00	1,06
Commerzbank Inh.Genußschein 05/20	DE000AOHGNA3			3.700	0	0	EUR 108,368736	4.009.643,23	0,46
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							EUR	725.419.639,98	83,25
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4.000000000% Mellon Capital IV DL-FLR Pr.Cap.Secs 07(12/Und.)	US58551TAA51		USD	4.011	2.300	0	% 89,625000	3.227.562,17	0,37
5,861000000% UniCredit S.p.A. DL-FLR Nts 2017(27/32) Reg.S	XS1631415582		USD	5.000	0	0	% 101,484500	4.555.777,52	0,52
5,900000000% Wells Fargo & Co. R.Dep.rep.1/25 5,90% A Ser.S	US949746RG83		USD	3.000	0	0	% 106,375000	2.865.191,24	0,33
5,625000000% AEGON N.V. EO-FLR Nts 2019(29/Und.)	XS1886478806		EUR	3.000	3.000	0	% 112,357500	3.370.725,00	0,39
6,375000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 2013(23/73) B	XS0969341147		EUR	3.000	0	0	% 121,266000	3.637.980,00	0,42

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
0,832000000% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713		EUR	2.500	0	0	%	80,209000	2.005.225,00	0,23
4,032000000% BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845		EUR	3.000	1.500	0	%	112,350500	3.370.515,00	0,39
1,680000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)	BE0933899800		EUR	12.000	0	0	%	71,780000	8.613.600,00	0,99
6,625000000% Bqe International à Luxembourg EO-FLR Med.-T. Nts 14(20/Und.)	XS1068770335		EUR	8.000	0	0	%	102,375000	8.190.000,00	0,94
1,875000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371		EUR	2.500	0	0	%	102,442700	2.561.067,50	0,29
4,000000000% IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub. Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24		EUR	1.500	1.200	0	%	99,677000	1.495.155,00	0,17
5,989000000% immigon portfolioabbau ag EO-FLR Notes 2008(18/Und.)	XS0359924643		EUR	5.755	0	0	%	15,406000	886.615,30	0,10
4,125000000% Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982		EUR	4.500	0	0	%	110,828370	4.987.276,65	0,57
3,250000000% Schaeffler Finance B.V. EO-Notes 15/25 Reg.S	XS1212470972		EUR	1.500	0	0	%	103,669500	1.555.042,50	0,18
5,000000000% VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696		EUR	2.560	0	0	%	100,000000	2.560.000,00	0,29
7,000000000% VIVAT N.V. EO-FLR Notes 2018(25/Und.)	XS1835946564		EUR	6.000	3.000	0	%	105,505500	6.330.330,00	0,73
2,440000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Obbl. 2015(20/25)	IT0005087116		EUR	3.000	3.000	0	%	100,318500	3.009.555,00	0,35
5,000000000% Deutsche Bildung Studienfonds Anleihe v. 13/23	DE000A1YCQ86		EUR	525	0	0	%	108,985000	572.171,25	0,07
4,000000000% Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2018(2019/2023)	DE000A2LQL97		EUR	995	0	5	%	99,752823	992.540,59	0,11
3,775750000% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2006(17/Und.) Reg.S	USG84228AT58		USD	2.500	0	0	%	84,342500	1.893.124,89	0,22
4,750000000% Direct Line Insurance Grp PLC LS-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1728036366		GBP	2.500	0	0	%	84,801000	2.312.922,76	0,27
6,250000000% Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009		EUR	2.900	1.700	300	%	95,513000	2.769.877,00	0,32
5,250000000% Encavis Finance B.V. EO-FLR Exch. Nts 2017(23/Und.)	DE000A19NPE8		EUR	1.500	600	0	%	110,250000	1.653.750,00	0,19
8,750000000% Kirk Beauty Zero GmbH IHS v.2015(2018/2023) REG S	XS1251078694		EUR	1.500	0	0	%	66,640500	999.607,50	0,11
4,189000000% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218		EUR	9.000	0	0	%	56,842000	5.115.780,00	0,59
3,375000000% Neopost S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	FR0012799229		STK	47.500	0	0	%	55,974000	2.658.765,00	0,31
4,750000000% Obotritia Capital KGaA Anleihe v. 15/20	DE000A161HJ6		EUR	1.526	309	0	%	101,746000	1.552.643,96	0,18
2,089000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 18/23	XS1824425265		EUR	1.500	0	0	%	93,756500	1.406.347,50	0,16
5,670000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.03(13/23)R.322	XS0163286007		EUR	2.000	0	0	%	103,469308	2.069.386,16	0,24
4,500000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr. Anleihe v. v.2017(2022)	DE000A2E4QG3		EUR	5.100	0	0	%	105,000000	5.355.000,00	0,61
4,750000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.-MTN-IHS v.13/23	DE000NLB2HC4		EUR	1.500	0	0	%	103,480000	1.552.200,00	0,18
4,000000000% Deutsche Bildung Studienfonds Anleihe v.17/27	DE000A2E4PH3		EUR	708	0	492	%	101,845000	721.062,60	0,08
4,000000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.17(27)	DE000A2E4Q88		EUR	1.400	0	0	%	103,324500	1.446.543,00	0,17
3,000000000% GK Software AG Wandelschuldv.v.17(22)	DE000A2GSM75		EUR	1.000	0	0	%	99,245000	992.450,00	0,11
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>										
Bayerische Landesbank Genußsch. UT2 07/31.12.2019	DE000BLB37M5			7.150	0	0	EUR	106,988611	7.649.685,69	0,88
DEGUSSA BANK GmbH Inh.-Genußsch. 12/31.12.2019	DE000A1J7N89		STK	0	0	0	EUR	130.465,686500	521.862,75	0,06
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>104.935.475,78</b>	<b>12,06</b>	

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens							
					im Berichtszeitraum											
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>																
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>																
3,450380000% USB Realty Corp. DL-FLR Tr.Prf.Secs 06/06/Und)	US903312AA48		USD	2.000	0	0	%	86,500000	1.553.241,16	0,18						
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>																
Donner & Reuschel AG Inh.-Genußsch.v.09/19	DE000A0N9K19			2.000	0	0	EUR	106,858285	2.137.165,70	0,25						
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							EUR		<b>3.690.406,86</b>	<b>0,43</b>						
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR		<b>834.045.522,62</b>	<b>95,74</b>						
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>																
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten																
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>																
<b>Offene Positionen</b>																
USD/EUR 136,00 Mio.		OTC							-2.353.017,11	-0,27						
GBP/EUR 57,40 Mio.		OTC							1.745.568,12	0,20						
CHF/EUR 17,60 Mio.		OTC							-236.273,09	-0,03						
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							EUR		<b>-843.722,08</b>	<b>-0,10</b>						
<b>Bankguthaben</b>																
<b>EUR - Guthaben bei:</b>																
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	28.707.127,91					28.707.127,91	3,30						
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR		<b>28.707.127,91</b>	<b>3,30</b>						
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>																
Zinsansprüche			EUR	9.928.722,95					9.928.722,95	1,14						
Kuponforderung			EUR	151.171,35					151.171,35	0,02						
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR		<b>10.079.894,30</b>	<b>1,16</b>						
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			EUR	<b>-1.383.752,37</b>			EUR		<b>-1.383.752,37</b>	<b>-0,16</b>						
<b>Fondsvermögen</b>							EUR		<b>871.126.933,13</b>	<b>100 2)</b>						
<b>Aramea Rendite Plus A</b>																
<b>Anteilwert</b>							EUR		<b>174,63</b>							
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK		<b>4.159.033</b>							
<b>Aramea Rendite Plus FV</b>																
<b>Anteilwert</b>							EUR		<b>99,92</b>							
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK		<b>1</b>							
<b>Aramea Rendite Plus PF</b>																
<b>Anteilwert</b>							EUR		<b>104,24</b>							
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK		<b>1.389.597</b>							

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführt Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 474.529.207,02 EUR.

## **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.07.2019	
Schweizer Franken	CHF	1,104350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,916600	= 1 Euro (EUR)
Niederländischer Gulden	NLG	2,203710	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,113800	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
c) OTC	Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,750000000% Zürich Versicherungs-Gesell.AG SF-FLR Anl. 2016(21/Urd.)	CH0315593852	CHF	-	3.000	
4,125000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Urd.)	FR0012005924	EUR	-	3.500	
3,875000000% Air France-KLM EO-Obl. 14/21	FR0011965177	EUR	-	2.000	
6,250000000% Air France-KLM EO-FLR-Nts 15/20/Urd.	FR0012650281	EUR	-	4.500	
4,500000000% Alliance Data Systems Corp. EO-Notes 17/22	XS1579353647	EUR	-	5.500	
4,596000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Urd.)	XS1140860534	EUR	1.500	8.000	
5,750000000% Banco Santander S.A. EO-Secs 2004(09/Urd.)	XS0202774245	EUR	3.059	3.059	
2,500000000% Santander Issuances S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1201001572	EUR	-	2.000	
5,976000000% Casino,Guichard-Perrachon EO-MTN 11/21	FR0011052661	EUR	2.000	2.000	
7,750000000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2015(15/21) Reg.S	XS1244815111	EUR	-	1.000	
7,750000000% Commerzbank Nachr.MTN S.774 11/21	DE000CB83CF0	EUR	-	1.700	
0,404000000% Dexia Crédit Local S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2007(14/19)	XS0284386306	EUR	-	3.000	
2,750000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25	DE000DB7XJJ2	EUR	-	1.000	
1,286000000% DZ BANK Cap. Funding Tr. II EO-FLR Tr.Pref. Sec.04/11 U.	DE000A0DCXA0	EUR	-	5.986	
4,125000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 14(22/Urd.)	FR0011697010	EUR	-	4.000	
2,500000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Bonds 2018(23/78)	XS1713463716	EUR	-	4.500	
3,000000000% Fastighets AB Balder EO-FLR Notes 2017(23/78)	XS1677911825	EUR	-	900	
3,200000000% Grifols S.A. EO-Notes 17/25	XS1598757760	EUR	-	2.000	
6,000000000% Groupama Assurances Mutualles EO-Notes 17/27	FR0013232444	EUR	-	2.000	
6,750000000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17/22	XS1555576641	EUR	700	4.850	
8,000000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9	EUR	-	5.200	
2,625000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR MTN 2018(23/Urd)	XS1797138960	EUR	-	3.000	
2,000000000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 18(30)	XS1796079488	EUR	-	3.100	
4,750000000% Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/Urd.)	XS1156024116	EUR	3.000	5.000	
3,250000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.18/24	XS1854830889	EUR	2.000	7.000	
2,500000000% Korian S.A. EO-FLR Conv. Nts 2017(Urd.)	FR0013266087	STK	-	25.000	
2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg Nachr. FLR-MTN S.746 14(21/26)	XS1072249045	EUR	-	1.500	
5,125000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600	EUR	-	1.000	
4,625000000% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)	XS1550988643	EUR	4.000	6.000	
9,000000000% Delta Lloyd Levensverzek. N.V. EO-FLR Notes 2012(22/42)	XS0821168423	EUR	-	1.000	
3,500000000% Nordea Bank Abp EO-FLR Cap.MTN 2017(25/Urd.)	XS1725580465	EUR	-	2.000	
6,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Urd.)	XS1294343337	EUR	-	3.000	
4,000000000% Origin Energy Finance Ltd. EO-FLR Bonds 2014(19/74) Reg.S	XS1109795176	EUR	-	2.500	
1,875000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.17/24	XS1625975153	EUR	-	1.500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
4,750000000% Petrobras Gbl. Fin. 14/25	XS0982711714	EUR	-	2.000	
4,500000000% Raiffeisen Bank EO-FLR MTN 14/25	XS1034950672	EUR	-	2.000	
0,000000000 Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-FLR Pref.Shares 07/17/Und.)	XS0323734961	EUR	-	4.500	
5,500000000% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-Pref. Sec. 2004(09/Und.) S.1	XS0205935470	EUR	-	9.000	
5,250000000% Royal Bank of Scotland 05/10	DE000A0E6C37	EUR	-	5.000	
3,875000000% SCOR EO-FLR-Nte 14/25/Und.	FR0012199123	EUR	-	1.300	
3,000000000% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(26/46)	FR0013067196	EUR	-	3.000	
4,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746	EUR	-	3.000	
3,500000000% SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.15(20)	DE000A168YY5	EUR	-	500	
2,625000000% Société Générale S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1195574881	EUR	-	1.000	
5,250000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 15/27	XS1266661013	EUR	-	2.500	
3,125000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161	EUR	-	5.000	
5,869000000% Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725	EUR	-	3.000	
0,638000000% Sydbank AS EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0205055675	EUR	-	1.500	
8,367300000% Talanx Finanz FLR Notes 12/42	XS0768664731	EUR	-	1.000	
3,250000000% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1169832810	EUR	-	1.000	
3,875000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205	EUR	-	2.000	
6,950000000% UniCredit EO-MTN 12/22	XS0849517650	EUR	-	1.500	
5,750000000% UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2014(24/Und.)	XS1078235733	EUR	-	2.500	
6,625000000% Vallourec S.A. EO-Notes 2017(19/22) Reg.S	XS1700480160	EUR	-	2.000	
4,200000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(28/78)	XS1888179550	EUR	3.000	3.000	
3,750000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012	EUR	-	2.500	
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027	EUR	800	2.500	
12,000000000% Friends Life Group PLC LS-MTN 09/21	XS0430178961	GBP	-	2.350	
8,250000000% Friends Life Group PLC LS-MTN 11/22	XS0620022128	GBP	-	2.000	
6,269000000% Assicurazioni Generali S.p.A. LS-FLR Notes 2006(26/Und.)	XS0257010206	GBP	-	1.000	
5,000000000% Kon. KPN N.V. LS-MTN 11/26	XS0707430947	GBP	-	1.000	
4,625000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlwk LS-MTN 14/29	XS1069886841	GBP	-	3.000	
6,222000000% Santander UK PLC LS-FLR Pref.Shs 2009(19/Und.)A	XS0502105454	GBP	-	337	
5,125000000% Standard Chartered PLC LS-MTN 14/34	XS1075419694	GBP	-	2.000	
6,750000000% AG Insurance S.A. DL-FLR Nts 13(19/Und.) Reg.S	BE6251340780	USD	-	1.000	
5,500000000% Allianz Subord. Bond 12/18/unb.	XS0857872500	USD	1.000	6.000	
8,250000000% Aquarius & Investment PLC DL-FLR MTN 12(18/Und.)	XS0765564827	USD	-	1.000	
4,375000000% BBVA Bancomer SA(Texas Branch) DL-Notes 14/24 Reg.S	USP16259AK29	USD	-	2.000	
4,500000000% Cloverie PLC DL-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)	XS1108784510	USD	-	1.000	
6,875000000% CNP Assurances S.A. DL-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011538461	USD	-	2.000	
4,875000000% Inmarsat Finance PLC DL-Notes 2014(14/22) 144A	US45763PAE60	USD	-	2.000	
4,700000000% Lenovo Group Ltd. DL-Notes 2014(19)	XS1064674127	USD	-	2.000	
2,687500000% Nordea Bank AB (Norge Branch) DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0001961928	USD	-	7.000	
7,750000000% Prudential PLC DL-Med.-Term Nts.2011(16/Und.)	XS0580467875	USD	-	1.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
6,750000000% QBE Insurance Group Ltd. DL-FLR Notes 14(24/44)	XS1144495808	USD	-	1.000	
5,875000000% QBE Insurance Group Ltd. DL-FLR MTN 2016(26/46)	XS1423722823	USD	-	2.000	
7,950000000% Santander UK PLC DL-Notes 99/29	US002920AC09	USD	-	500	
4,750000000% SSE PLC DL-FLR Notes 2017(22/77)	XS1572343744	USD	-	800	
3,250000000% Under Armour Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US904311AA54	USD	-	7.000	
4,250000000% Willow No.2 (Ireland) PLC DL-FLR Cred.Lkd. MTN2015(25/45)	XS1221106641	USD	-	2.000	
4,625000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.)	XS1700709683	EUR	2.000	5.000	
3,750000000% ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625	EUR	-	3.500	
7,000000000% Eurofins Scientific EO-FLR Notes 13/und.	XS0881803646	EUR	-	4.200	
4,750000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Bonds 2017(27/Und.)	XS1577953331	EUR	-	2.000	
5,000000000% Nidda BondCo GmbH Anleihe v.17(17/25) Reg.S	XS1690645129	EUR	-	1.000	
3,500000000% Nidda Healthcare Holding Anl. 17/24	XS1690644668	EUR	-	1.000	
1,125000000% Telecom Italia S.p.A. EO-Obbl. Conv. 15/22	XS1209185161	EUR	-	2.000	
4,000000000% Vonovia Finance BV EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1117300837	EUR	-	2.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
7,750000000% Assicurazioni Generali 12/42	XS0863907522	EUR	-	3.000	
10,125000000% Assicurazioni Generali EO-FLR MTN 12/42	XS0802638642	EUR	-	1.000	
3,250000000% Schaeffler Verwalt. Zwei GmbH Anleihe v.16(19/23)Reg.S	XS1490153886	EUR	-	2.000	
4,375000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2016(22/27)	XS1426039696	EUR	1.000	2.000	
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442	EUR	-	4.000	
5,988780000% Bank of America Corp. Reg.Dep.rep.1/25 Pfd K DL 1000	US060505DR26	USD	-	958	
6,500000000% Bank of America Corp. DL-FLR Secs 14(24/Und.)Z	US060505EL47	USD	-	1.500	
4,000000000% CK Hutchison Capital 17	USG2176GAA97	USD	-	3.200	
3,279880000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Debts 2017(18/34) Ser.M	US46626YAB83	USD	-	1.000	
4,750000000% Seagate HDD Cayman DL-Notes 13/23	US81180WAH43	USD	-	1.250	
0,250000000% Teva Pharmaceutical Fin.Co.LLC DL-CV 06/26	US88163VAE92	USD	-	3.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,625000000% Netflix Inc. EO-Notes 17/27	XS1821883102	EUR	-	3.500	
3,689000000% PVF Lebensversicherungs-AG FLR-Nachr.-Anl. v.06(16/26)	XS0263719295	EUR	-	250	
3,242440000% Argon Capital PLC LS-FLR Med.-T.Nts 07(12/Und.)	XS0323839042	GBP	-	1.660	
8,125000000% Commerzbank AG Sub.DL-MTN-Anl. REGS v.13/23	US20259DAA54	USD	-	5.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Devisen-Derivate</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			22.929,08
GBP/EUR		EUR			77.179,10
USD/EUR		EUR			134.882,30

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. August 2018 bis 31. Juli 2019		Aramea Rendite Plus A	Aramea Rendite Plus FV	Aramea Rendite Plus PF
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	661.925,10	0,00	109.954,77
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	5.032.774,67	0,02	990.769,99
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	21.590.188,03	-0,01	4.311.115,05
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-184.617,75*)	0,00	-38.348,19*)
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-668.940,14	0,02	-131.006,10
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>26.431.329,91</b>	<b>0,03</b>	<b>5.242.485,52</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	6.954,50**)	0,00	1.662,11**)
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-10.144.455,61	-0,10	-1.514.392,10
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-406.117,37	0,00	-79.827,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.192,61	0,00	-3.323,25
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-374.278,86	0,00	-76.080,89
6. Aufwandsausgleich	EUR	1.225.670,75	0,00	170.069,25
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-9.706.419,20</b>	<b>-0,10</b>	<b>-1.501.892,24</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>16.724.910,71</b>	<b>-0,07</b>	<b>3.740.593,28</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>11.023.009,47</b>	<b>0,14</b>	<b>2.187.607,57</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-24.372.149,29</b>	<b>-0,04</b>	<b>-4.961.032,54</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-13.349.139,82</b>	<b>0,10</b>	<b>-2.773.424,97</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.375.770,89</b>	<b>0,03</b>	<b>967.168,31</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-7.427.021,89	5,35	-2.495.984,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-10.881.633,23	-5,46	-1.878.474,82
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-18.308.655,12</b>	<b>-0,11</b>	<b>-4.374.458,99</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-14.932.884,23</b>	<b>-0,08</b>	<b>-3.407.290,68</b>

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 184.617,75 in der ASK A sowie in Höhe von EUR 38.348,19 in der ASK PF

\*\*) Der Habensaldo resultiert aus zu hohen Zinsabgrenzungen zum letzten Geschäftsjahresende

## Entwicklung des Sondervermögens 2019

	Aramea Rendite Plus A	Aramea Rendite Plus FV	Aramea Rendite Plus PF
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR 882.484.203,58	EUR 0,00	EUR 184.951.657,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr/ Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR -21.564.048,00	EUR 0,00	EUR -4.562.131,60
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR -120.045.153,15	EUR 100,00	EUR -32.222.535,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 124.379.157,03	EUR 100,00	EUR 75.260.496,40
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -244.424.310,18	EUR 0,00	EUR -107.483.031,65
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR 331.948,61	EUR 0,00	EUR 93.066,68
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -14.932.884,23	EUR -0,08	EUR -3.407.290,68
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR -7.427.021,89	EUR 5,35	EUR -2.495.984,17
davon nicht realisierte Verluste:	EUR -10.881.633,23	EUR -5,46	EUR -1.878.474,82
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 726.274.066,81</b>	<b>EUR 99,92</b>	<b>EUR 144.852.766,40</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
<b>Aramea Rendite Plus A</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	30.280.354,75	7,28
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.375.770,89	0,81
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	24.372.149,29	5,86
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-35.153.593,43	-8,45
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>22.874.681,50</b>	<b>5,50</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	22.874.681,50	5,50
<b>Aramea Rendite Plus FV</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	0,03	0,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	0,04	0,04
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-0,07	-0,07
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00
<b>Aramea Rendite Plus PF</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	2.778.897,19	2,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	967.168,31	0,70
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	4.961.032,54	3,57
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-4.190.907,79	-3,02
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>4.516.190,25</b>	<b>3,25</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	4.516.190,25	3,25

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
<b>Aramea Rendite Plus A</b>				
2016	EUR	544.316.210,57	EUR	176,31
2017	EUR	838.279.534,44	EUR	187,76
2018	EUR	882.484.203,58	EUR	181,42
2019	EUR	726.274.066,81	EUR	174,63
<b>Aramea Rendite Plus FV</b>				
Auflegung 01.07.2019	EUR	100,00	EUR	100,00
2019	EUR	99,92	EUR	99,92
<b>Aramea Rendite Plus PF</b>				
2016	EUR	13.469.041,91	EUR	101,71
2017	EUR	58.203.326,37	EUR	111,72
2018	EUR	184.951.657,25	EUR	107,97
2019	EUR	144.852.766,40	EUR	104,24

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 173.867,83

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,10

**Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.**

## Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	0,40 %
größter potentieller Risikobetrag	0,68 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,47 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,19
------------	------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index In EUR	30,00 %
iBoxx EUR Eurozone Clean Price Index in EUR	70,00 %

### Sonstige Angaben

Aramea Rendite Plus A	
Anteilwert	EUR 174,63
Umlaufende Anteile	STK 4.159.033

Aramea Rendite Plus FV	
Anteilwert	EUR 99,92
Umlaufende Anteile	STK 1

Aramea Rendite Plus PF	
Anteilwert	EUR 104,24
Umlaufende Anteile	STK 1.389.597

	Aramea Rendite Plus A	Aramea Rendite Plus FV	Aramea Rendite Plus PF
<b>Währung</b>	EUR	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,25% p.a.	1,25% p.a.	0,95% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5%	5%	0%
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 100	EUR 100	EUR 100.000

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

### **Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

Gesamtkostenquote

Aramea Rendite Plus A	1,35 %
Aramea Rendite Plus FV	0,10 %
Aramea Rendite Plus PF	1,05 %

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

Transaktionskosten EUR 33.356,09

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Aramea Rendite Plus A	0,00 %
Aramea Rendite Plus FV	0,00 %
Aramea Rendite Plus PF	0,00 %

### **An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen**

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsentgelte. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

### **Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

Wesentliche sonstige Erträge:

Aramea Rendite Plus A: EUR 0,00
Aramea Rendite Plus FV: EUR 0,00
Aramea Rendite Plus PF: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Aramea Rendite Plus A: EUR 347.466,95 Kosten für die Durchsetzung von Rechtsansprüchen
Aramea Rendite Plus FV: EUR 0,00
Aramea Rendite Plus PF: EUR 70.447,15 Kosten für die Durchsetzung von Rechtsansprüchen

### **Sonstige Informationen**

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

### **Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 11.037.624,19

davon fix: EUR 9.098.129,21

davon variabel: EUR 1.939.494,98

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer: 144

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger): EUR 910.000,16

Die Angabe zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2018 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

### **Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden**

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

#### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

#### **Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

#### **Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2018 (Portfoliomanagement Aramea Asset Management AG)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	4.620.800
davon feste Vergütung:	EUR	2.989.997
davon variable Vergütung:	EUR	1.630.803
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 18

Hamburg, 11. November 2019

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Aramea Rendite Plus – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2018 bis zum 31. Juli 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2018 bis zum 31. Juli 2019, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften

und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeföhrte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungs nachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

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

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 12. November 2019

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadttring 8  
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 21.729.099,42  
(Stand: 31.12.2018)

## Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA  
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
SIGNAL IDUNA  
Lebensversicherung a.G., Hamburg

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,00  
Eigenmittel gem.  
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 222.136.245,61  
(Stand: 31.12.2018)

## Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und  
Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300  
IBAN: DE15200300000000791178

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-  
rates der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth  
(stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Wedel

Dr. Thomas A. Lange,  
Vorsitzender des Vorstandes der  
National-Bank AG, Essen

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-  
gesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A., Mitglied der Geschäftsführung  
der SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH sowie Mitglied der Geschäftsfüh-  
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Nicholas Brinckmann  
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)  
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A.)

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadttring 8  
22297 Hamburg  
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96  
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)