

Jahresbericht zum 31. Juli 2018

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 01. August 2017 bis 31. Juli 2018.

Hamburg, im Oktober 2018
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018	4
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2018	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	25
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	27
Besteuerung der Wiederanlage zum 31.12.2017	28
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	30
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	32

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018

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.

Wirtschaftliches Umfeld

Die internationalen Kapitalmärkte bewegten sich im vergangenen Geschäftsjahr in einem sehr herausfordernden Umfeld, das von starken Schwankungen geprägt war. Insbesondere außen- sowie innenpolitische politische Spannungen um US-Präsident Donald Trump waren maßgeblich an diesen Schwankungen beteiligt.

Zunächst belastete der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA die Märkte, insbesondere auf einen Raketentest Nordkoreas reagierten die Märkte allergisch. Im Herbst tendierten die Aktienmärkte anschließend freundlicher. Die Europäische Zentralbank steigerte den Risikoappetit der Anleger, indem sie bekannt gab, nach Januar 2018 ihr Anleihekaufprogramm lediglich zu drosseln und weiterhin Anleihen im Volumen von immerhin noch 30 Milliarden Euro (vorher: 60 Mrd. Euro) zu kaufen. Zudem verlief die Berichtssaison der Unternehmen weitgehend positiv. Ein weiterer Impuls kam aus den USA. Der Beschluss einer Steuerreform in Form einer Senkung der Unternehmenssteuern ließ die Aktienbarometer zum Jahresende sowie zu Beginn des neuen Jahres noch einmal kräftig nach oben schnellen. Der Dow Jones Industrial Average sprang im Januar 2018 erstmals in seiner Geschichte über die Marke von 25.000 Punkten.

Im Februar kippte das positive Bild allerdings plötzlich. Sorgen, dass die US-

Leitzinsen stärker als erwartet steigen könnten, sorgten für massiven Abgabedruck. Dieser wurde durch automatischen Handel, der bei Überschreiten bestimmter Verlustgrößen einsetzte, noch verstärkt. Somit erfolgte weltweit an den Aktienbörsen ein regelrechter Kurssturz.

Nachdem man sich davon wieder einigermaßen erholt hatte, stand einmal mehr US-Präsident Trump im Fokus, als er sein Vorhaben bekanntgab, künftig Strafzölle auf eine Vielzahl ausländischer Produkte zu erheben. Die Märkte reagierten schockiert, und Ängste vor einem Handelskrieg machten sich breit, die bis zum Abschluss des Berichtszeitraums nicht gänzlich ausgeräumt werden konnten.

Auch aus dem politischen Europa kam wenig, das den Märkten einen entscheidenden positiven Impuls hätte verschaffen können. In Deutschland erwies sich die Regierungsbildung als äußerst zäh. Im sich stabilisierenden Spanien wurde Ministerpräsident Rajoy via Misstrauensvotum abgewählt. Die größte Unsicherheit sollte jedoch einmal mehr von Italien ausgehen, nachdem die Koalitionsverhandlungen dort scheiterten.

Insgesamt verzeichneten die internationalen Aktienmärkte im Berichtszeitraum eine positive Performance. Trotz politischer Unsicherheiten waren Aktien aufgrund der guten Konjunktur und guter Ergebnisse der Unternehmen gefragt.

Der Dax legte 5,3 % zu, der EuroStoxx50 4,4 % und der S&P500 16,5 %.

Der USD konnte gegenüber dem EUR leicht aufwerten (+1,3 %). Nachdem sich das Währungspaar Anfang 2018 um Höchststände bei 1,25 bewegte, gab es jüngst wieder nach und schloss zum Stichtag auf einem Niveau von knapp 1,17. Darüber hinaus führte die unterschiedliche Zinspolitik in Europa und den USA zu einem weiteren Auseinanderklaffen der beiden Zinsniveaus. Während sich die Rendite 10-jähriger US Treasuries deutlich von ca. 2,3 % auf knapp 3,0 % erhöhte, verminderte sich die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen im Berichtszeitraum von 0,54 % auf 0,44 %.

Gegenüber dem britischen Pfund (GBP) veränderte sich der Euro im Berichtszeitraum nur geringfügig (-0,6 %). Im Vergleich zum Schweizer Franken (CHF) wertete die Europäische Gemeinschaftswährung um 1,2 % auf.

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Titel mit mittlerer Restlaufzeit investiert. So beläuft sich die durchschnittliche Restlaufzeit zum Berichtszeitpunkt auf 5,5 Jahre, die durchschnittliche Rendite beträgt attraktive 4,5 % inklusive der Kasseposition. Der Fonds investiert hauptsächlich in Euro denominated Wertpapiere, wobei Fremdwährungspositionen kontinuierlich durch Devisentermingeschäfte abgesichert werden.

Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 44,8 % in Anleihen von Banken und zu 20,2 % in Anleihen von Versicherungen investiert. Das Gewicht der Genussscheine sank auf 5,2 %. Das Segment der Industrieanleihen wurde mit 24,6 % im Vergleich zum Vorjahreszeitraum stabil gehalten. Das Segment der Wandelanleihen wurde im Berichtszeitraum leicht auf 3,2 % im Verhältnis zum Vorjahreszeitraum durch die Ausnutzung von Zinssondersituationen erhöht.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich für die A-Tranche des Fonds auf EUR 21.901.864,05, für die PF-Tranche beträgt das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR 4.882.712,97. Der Wert resultiert im Wesentlichen aus dem Verkauf festverzinslicher Wertpapiere sowie aus Devisentermingeschäften zu Absicherungszwecken.

Das Fondsvolumen belief sich per 31.07.2018 auf EUR 1.067.435.860,83. Dabei entfielen EUR 882.484.203,58 auf die A-Tranche und EUR 184.951.657,25 auf die Anteilsscheinklasse PF.

Der Aramea Rendite Plus A erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 0,30 %. Der Aramea Rendite Plus PF erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 0,52 %.

Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiko

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

Adressenausfallrisiko

Im Hinblick auf Adressenausfallrisiken stehen Anleihen mit solider Kreditqualität im Fokus. Der VaR (10 Tage; 99 % Konfidenzniveau) beträgt zum Berichtszeitpunkt 1,3 %. Die größten Positionen im Fonds sind Nachranganleihen der Rabobank, sowie vom Versicherungskonzern Groupama und T1-Anleihen der Nord/LB (Fuerstenberg Capital GmbH). Die größten 10 Positionen machen insgesamt 9,7 % des Fondsvolumens aus.

Risiko von CoCo-Bonds & RT1-Anleihen

Zum Berichtszeitpunkt war das Sondervermögen zu 1,98 % 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.
- Kündigung, Rückzahlung oder Rückkauf durch den Emittenten nur mit vorheriger Erlaubnis der Aufsicht ermöglichen.
- die Zahlung von Zinsen in das Ermessen des Emittenten stellen.

Darüber hinaus investiert der Fonds ebenfalls in von Versicherungen begebene Restricted Tier 1 (RT1) Anleihen. Ähnlich wie CoCo-Bonds unterliegen diese bestimmten Risikomerkmale wie:

- ein Wandlungs- oder Herabschreibungsverfahren vorsehen.
- zeitlich unbefristet sein.
- Kündigung, Rückzahlung oder Rückkauf durch den Emittenten nur mit vorheriger Erlaubnis der Aufsicht ermöglichen.
- die Zahlung von Zinsen in das Ermessen des Emittenten stellen.

Zum Berichtszeitraum belief sich der Anteil der RT1-Anleihen im Aramea Rendite Plus auf 0,78 %.

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 eine Duration von 3,58 Jahren.

Währungsrisiko

Der Fonds investiert größtenteils in Euro denominated Wertpapiere. Fremdwährungen, im Wesentlichen USD, GBP und CHF machen ca. 25,0 % des Fondsvolumens aus. Die Fremdwährungspositio-

nen waren im Berichtszeitraum größtenteils durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

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 Tur-

nus überprüft, um präventiv Anpassungen vornehmen zu können.

Operationelles Risiko

Die Verwaltung eines Fonds unterliegt grundsätzlich operationellen (betrieblichen) Risiken. Die Geschäftsprozesse der Aramea Asset Management AG sind darauf ausgelegt, dass operationelle Risiken soweit wie möglich vermieden werden.

Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Portfoliomanager des Fonds:
Aramea Asset Management AG
Kleine Johannisstr. 4
20457 Hamburg

Vermögensaufstellung per 31. Juli 2018

Fondsvermögen: EUR 1.067.435.860,83 (896.482.860,81)

Umlaufende Anteile: Klasse A 4.864.249 (4.464.726)

Klasse PF 1.712.965 (520.967)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	957.082	89,65	(82,91)
2. Sonstige Forderungswertpapiere	55.903	5,24	(6,25)
3. Derivate	-11.889	-1,11	(1,32)
4. Bankguthaben	55.577	5,21	(9,30)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	12.371	1,16	(1,13)
II. Verbindlichkeiten	-1.609	-0,15	(-0,91)
III. Fondsvermögen	1.067.435	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2017)

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,250000000% Aareal Bank AG 14/26	DE000A1TNC94		EUR	4.250	0	0	% 106,636000	4.532.030,00	0,42
4,250000000% Aareal Bank AG Nach.-MTN-IHS S.211 v.14/24	DE000A1TNC86		EUR	5.573	500	0	% 106,662500	5.944.301,13	0,56
3,125000000% Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)	DE000A1TNDG0		EUR	2.534	69	0	% 96,450000	2.444.043,00	0,23
2,500000000% Aareal Bank AG Subord.-MTN S.220 v.2014(2022)	DE000A1TNDW7		EUR	725	725	0	% 100,200000	726.450,00	0,07
7,625000000% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	DE000A1TNDK2		EUR	1.000	0	0	% 105,586500	1.055.865,00	0,10
4,125000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012005924		EUR	3.500	0	0	% 105,426000	3.689.910,00	0,35
6,000000000% Achmea EO-FLR-MTN 13/23/43	XS0911388675		EUR	3.900	0	0	% 112,383500	4.382.956,50	0,41
4,250000000% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	3.000	2.000	0	% 101,936580	3.058.097,40	0,29
4,000000000% AEGON EO-FLR-MTN 14/24/44	XS1061711575		EUR	2.000	0	0	% 107,299810	2.145.996,20	0,20
0,538000000% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)	NL0000116150		EUR	11.000	4.000	0	% 77,175000	8.489.250,00	0,80
1,022000000% AgeasFinLux EO-Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und.	XS0147484074		EUR	9.000	2.000	0	% 60,437000	5.439.330,00	0,51
6,250000000% Air France-KLM EO-FLR-Nts 15/20/Und.	FR0012650281		EUR	4.500	1.000	0	% 107,000500	4.815.022,50	0,45
3,875000000% Air France-KLM EO-Obl. 14/21	FR0011965177		EUR	2.000	1.000	0	% 105,250500	2.105.010,00	0,20
4,500000000% Alliance Data Systems Corp. EO-Notes 17/22	XS1579353647		EUR	5.500	0	0	% 102,743500	5.650.892,50	0,53
4,750000000% Allianz MTN 13/23	DE000A1YCQ29		EUR	4.000	1.000	0	% 115,283500	4.611.340,00	0,43
3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	3.000	2.000	0	% 108,276500	3.248.295,00	0,30
6,375000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 2013(23/73) B	XS0969341147		EUR	3.000	0	0	% 118,331250	3.549.937,50	0,33
5,125000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2015(25/45)	XS1293505639		EUR	1.500	1.500	0	% 112,658200	1.689.873,00	0,16
5,000000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Securities 14(24/Und.)	XS1115800655		EUR	2.500	2.500	0	% 109,949400	2.748.735,00	0,26
4,596000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1140860534		EUR	6.500	3.500	0	% 102,010000	6.630.650,00	0,62
5,500000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)	XS1311440082		EUR	2.500	0	0	% 108,851300	2.721.282,50	0,25
4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	4.000	4.000	0	% 94,577000	3.783.080,00	0,35
3,750000000% ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625		EUR	3.500	0	0	% 102,593000	3.590.755,00	0,34
3,875000000% Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)	XS1083986718		EUR	1.700	0	0	% 108,236500	1.840.020,50	0,17
4,392000000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.	XS0210434782		EUR	2.956	706	0	% 102,063500	3.016.997,06	0,28
3,941000000% AXA EO-FLR-MTN 14/24/Und.	XS1134541306		EUR	2.500	600	0	% 108,052500	2.701.312,50	0,25
1,153000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	2.500	0	0	% 81,564500	2.039.112,50	0,19
3,900000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	2.720	1.700	0	% 101,536500	2.761.792,80	0,26
1,088000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	4.000	0	0	% 80,514000	3.220.560,00	0,30
4,210980000% AXA S.A. EO-FLR MTN 04(09/Und.)	XS0188935174		EUR	2.000	0	0	% 103,375000	2.067.500,00	0,19
1,178000000% BA-CA Finance (Cayman) 2 Ltd. EO-FLR Pref. Sec. 2005(12/Und.)	DE000A0DYW70		EUR	3.650	3.650	0	% 88,916500	3.245.452,25	0,30
1,138000000% BA-CA Finance (Cayman) EO-FLR Pref.Sec. 04/11/Und	DE000A0DD4K8		EUR	3.000	1.900	0	% 88,523000	2.655.690,00	0,25
0,979000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Obl. 2007(27/Und.)	ES0214974075		EUR	1.500	0	0	% 91,000000	1.365.000,00	0,13
3,500000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1562614831		EUR	1.200	1.200	0	% 104,977000	1.259.724,00	0,12
1,009000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0202197694		EUR	750	0	0	% 77,795000	583.462,50	0,05
1,279000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0206920141		EUR	1.000	0	0	% 92,678500	926.785,00	0,09

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
1,163000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Pref.Secs 2004(11/Und.)	DE000A0DEJU3		EUR	982	0	0	% 78,948000	775.269,36	0,07
4,750000000% Barclays Bank FLR MTN 05/20	XS0214398199		EUR	5.000	1.000	0	% 99,547000	4.977.350,00	0,47
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	3.500	0	0	% 106,244795	3.718.567,83	0,35
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	4.500	4.500	0	% 105,883500	4.764.757,50	0,45
1,966000000% BdL fiduciary for HSH Nordbank SEC. 02/14	XS0142391894		EUR	20.000	23.000	5.000	% 37,500000	7.500.000,00	0,70
5,348000000% Belfius Bank S.A. EO-FLR MTN 2017(23/Und.)	BE6293618649		EUR	1.000	1.000	0	% 108,897500	1.088.975,00	0,10
3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023		EUR	1.000	0	0	% 102,422000	1.024.220,00	0,10
3,500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	2.000	0	0	% 100,140250	2.002.805,00	0,19
5,625000000% BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR MTN 15(24/79)	XS1309436910		EUR	3.500	0	0	% 119,774000	4.192.090,00	0,39
4,032000000% BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845		EUR	1.500	0	0	% 107,106500	1.606.597,50	0,15
1,679000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)	BE0933899800		EUR	12.000	8.500	0	% 86,500000	10.380.000,00	0,97
0,737500000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Obl. 1985(09/Und.) TMO	FR0000572646		EUR	5.026	1.511	0	% 81,000000	4.071.322,44	0,38
0,719000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)	FR0000140063		STK	32.000	20.000	0	% 124,430000	3.981.760,00	0,37
4,875000000% BNP Paribas S.A. EO-Notes 2005(11/Und.)	FR0010239319		EUR	5.000	2.069	0	% 101,236500	5.061.825,00	0,47
6,625000000% Bqe International à Luxembourg EO-FLR Med.-T. Nts 14(20/Und.)	XS1068770335		EUR	8.000	8.000	0	% 106,250000	8.500.000,00	0,80
1,090000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	7.000	0	0	% 76,497000	5.354.790,00	0,50
0,000000000% Capital Raising GmbH Inh.-Teilschv. v.02(13/unbef.)	DE0007490724		EUR	720	720	0	% 56,075000	403.571,78	0,04
1,868000000% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154385		EUR	3.000	3.000	0	% 58,339000	1.750.170,00	0,16
4,870000000% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011606169		EUR	5.300	1.800	0	% 85,448000	4.528.744,00	0,42
1,236000000% CFCM Nord Europe EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010128835		EUR	1.000	0	0	% 79,757500	797.575,00	0,07
7,750000000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2015(15/21) Reg.S	XS1244815111		EUR	1.000	0	0	% 100,454000	1.004.540,00	0,09
4,860000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Bonds 05/Und.	FR0010167296		EUR	500	0	0	% 99,978061	499.890,31	0,05
0,739000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	3.500	0	0	% 79,964000	2.798.740,00	0,26
3,245925000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	2.000	0	0	% 99,250000	1.985.000,00	0,19
4,000000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0012317758		EUR	2.000	1.300	0	% 105,994000	2.119.880,00	0,20
4,750000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	FR0013336534		EUR	2.500	2.500	0	% 102,868500	2.571.712,50	0,24
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	2.500	0	0	% 107,947500	2.698.687,50	0,25
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5		EUR	2.500	600	0	% 106,926000	2.673.150,00	0,25
7,750000000% Commerzbank Nachr.MTN S.774 11/21	DE000CB83CF0		EUR	1.700	0	0	% 116,920500	1.987.648,50	0,19
4,500000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012222297		EUR	2.500	2.500	0	% 108,772000	2.719.300,00	0,25
4,250000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	3.000	3.000	0	% 107,550000	3.226.500,00	0,30
0,829000000% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713		EUR	2.500	0	0	% 93,146000	2.328.650,00	0,22
0,987000000% Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010096826		EUR	1.000	0	0	% 83,244000	832.440,00	0,08
1,750000000% Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	2.000	2.000	0	% 97,565500	1.951.310,00	0,18
9,000000000% Delta Lloyd Levensverzek. N.V. EO-FLR Notes 2012(22/42)	XS0821168423		EUR	1.000	0	0	% 129,293500	1.292.935,00	0,12

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
1,106600000% DEPFA BANK PLC EO-FLR MTN 05/25	XS0221470486		EUR	1.000	0	0	% 95,540863	955.408,63	0,09
6,000000000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.14(22/ unb.)	DE000DB7XHP3		EUR	3.500	3.500	0	% 95,891000	3.356.185,00	0,31
1,500000000% Deutsche Bank AG MTN 17/22	DE000DL19TA6		EUR	4.000	4.000	0	% 100,470000	4.018.800,00	0,38
2,750000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25	DE000DB7XJJ2		EUR	1.000	0	0	% 99,381500	993.815,00	0,09
5,125000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	1.000	0	0	% 108,166000	1.081.660,00	0,10
5,750000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN 18/und.	XS1808862657		EUR	6.000	6.000	0	% 96,708500	5.802.510,00	0,54
2,875000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr. FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	3.000	3.000	0	% 97,087500	2.912.625,00	0,27
4,196000000% Deutsche Postbank EO-FLR 04/09	DE000A0DHUM0		EUR	4.000	1.500	0	% 99,376500	3.975.060,00	0,37
1,067000000% Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref. Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1		EUR	11.000	875	0	% 81,134000	8.924.740,00	0,84
0,394000000% Dexia Crédit Local S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2007(14/19)	XS0284386306		EUR	3.000	0	0	% 99,197000	2.975.910,00	0,28
0,978000000% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref.Sec.04/10/Und.	DE000A0DEN75		EUR	7.000	300	0	% 81,188000	5.683.160,00	0,53
1,274000000% DZ BANK Cap. Funding Tr. II EO-FLR Tr.Pref. Sec.04/11 U.	DE000A0DCXA0		EUR	5.986	356	0	% 99,351500	5.947.180,79	0,56
2,172000000% DZ BANK EO-FLR Tr.Pref.Sec. 03/08/Und.	DE0009078337		EUR	1.907	1.907	0	% 100,111000	1.909.116,77	0,18
0,179000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 07(12/Und.)	DE000A0NTTT1		EUR	4.394	384	0	% 84,900000	3.730.506,00	0,35
0,479000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 2006(13/Und.)	DE000A0GW- WW7		EUR	2.589	185	0	% 87,900000	2.275.731,00	0,21
0,779000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Tr. Pref.MTN 06(13/Und.)	DE000A0GLDZ3		EUR	1.500	621	0	% 90,416500	1.356.247,50	0,13
0,471000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Tr. Pref.MTN 06(13/Und.)	DE000A0GMRS6		EUR	1.500	1.050	0	% 87,000000	1.305.000,00	0,12
4,875000000% Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT000A208R5		EUR	5.945	5.945	0	% 101,259000	6.019.847,55	0,56
4,125000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 14(22/Und.)	FR0011697010		EUR	4.000	0	0	% 105,425500	4.217.020,00	0,40
3,375000000% ELM B.V. EO-FLR MTN 17/47	XS1587893451		EUR	2.000	1.500	0	% 103,347000	2.066.940,00	0,19
2,500000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Bonds 2018(23/78)	XS1713463716		EUR	4.500	4.500	0	% 96,936875	4.362.159,38	0,41
5,000000000% Ethias Vie EO-Bds 15/26	BE6279619330		EUR	3.000	1.000	0	% 111,225000	3.336.750,00	0,31
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	3.000	3.000	0	% 95,385500	2.861.565,00	0,27
3,000000000% Fastighets AB Balder EO-FLR Notes 2017(23/78)	XS1677911825		EUR	900	900	0	% 97,198500	874.786,50	0,08
2,124000000% Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	1.500	1.500	0	% 92,674500	1.390.117,50	0,13
1,319000000% Fürstenberg Cap. FLR subord. 05/15/unb.	XS0216072230		EUR	12.362	7.603	0	% 88,437500	10.932.643,75	1,02
5,625000000% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9		EUR	10.657	1.157	0	% 95,014500	10.125.695,27	0,95
7,000000000% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501		EUR	1.000	1.000	0	% 108,730000	1.087.300,00	0,10
3,200000000% Grifols S.A. EO-Notes 17/25	XS1598757760		EUR	2.000	2.000	0	% 100,223000	2.004.460,00	0,19
6,000000000% Groupama S.A. EO-FLR Notes 2017(27)	FR0013232444		EUR	2.000	0	0	% 122,601000	2.452.020,00	0,23
6,750000000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17/22	XS1555576641		EUR	4.150	1.000	0	% 103,452500	4.293.278,75	0,40
5,125000000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17/24	XS1645113322		EUR	5.000	2.000	0	% 99,821000	4.991.050,00	0,47
8,000000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9		EUR	5.200	3.200	0	% 105,218500	3.995.626,24	0,37
0,630000000% HSBC France S.A. EO-FLR Obl. 1985(Und.)	FR0000585333		EUR	2.000	0	0	% 63,177601	1.263.552,02	0,12
1,819000000% HT1 Funding GmbH FLR-Anl. v.06(17/unb.)	DE000A0KAAA7		EUR	4.500	0	0	% 95,628500	4.303.282,50	0,40
0,000000000% Hybrid Raising GmbH Inh.-Teilschv. v.04(14/ unbef.)	DE000A0AMCG6		EUR	1.321	1.321	0	% 57,708500	762.156,16	0,07
2,625000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR MTN 2018(23/Und)	XS1797138960		EUR	3.000	3.000	0	% 100,124165	3.003.724,95	0,28

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
1,875000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371		EUR	2.500	2.500	0	% 97,885000	2.447.125,00	0,23
4,000000000% IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub. Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24		EUR	300	300	0	% 98,467000	295.401,00	0,03
1,171000000% IKB Funding Trust EO-FLR Notes 2002(08/Und.)	DE0008592759		EUR	6.674	573	0	% 70,719000	4.719.644,62	0,44
0,980000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2003(13/Und.)	NL0000113587		EUR	2.500	2.500	0	% 85,988500	2.149.712,50	0,20
0,580000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2004(14/Und.)	NL0000116127		EUR	2.000	0	0	% 83,830000	1.676.600,00	0,16
2,000000000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 18(30)	XS1796079488		EUR	3.100	3.100	0	% 98,936000	3.067.016,00	0,29
4,750000000% Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	XS1156024116		EUR	2.000	2.000	0	% 102,889500	2.057.790,00	0,19
4,750000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Bonds 2017(27/Und.)	XS1577953331		EUR	2.000	2.000	0	% 99,068500	1.981.370,00	0,19
2,250000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1592283391		EUR	1.500	1.000	0	% 100,587000	1.508.805,00	0,14
1,037000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 04(14/Und.)	XS0194983366		EUR	783	0	0	% 88,083000	689.689,89	0,06
3,250000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.18/24	XS1854830889		EUR	5.000	5.000	0	% 101,717000	5.085.850,00	0,48
2,500000000% Korian S.A. EO-FLR Conv. Nts 2017(Und.)	FR0013266087		STK	25.000	0	0	% 41,027000	1.025.675,00	0,10
5,050000000% La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.)	XS1155697243		EUR	5.500	5.000	0	% 111,013000	6.105.715,00	0,57
3,125000000% La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	FR0013331949		EUR	3.000	3.000	0	% 96,385000	2.891.550,00	0,27
2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg Nachr. FLR-MTN S.746 14(21/26)	XS1072249045		EUR	1.500	0	0	% 103,140000	1.547.100,00	0,14
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	4.000	0	0	% 108,598000	4.343.920,00	0,41
5,750000000% Main Capital Funding II EO Sec. 06 12/und	DE000A0G18M4		EUR	4.975	164	0	% 103,992500	5.173.626,88	0,48
5,500000000% Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657		EUR	9.000	106	0	% 103,844000	9.345.960,00	0,88
4,375000000% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	ES0224244089		EUR	2.500	1.500	0	% 110,213500	2.755.337,50	0,26
1,829000000% National Westminster Bank PLC EO-FLR-MTN 1999(09/Und.)	XS0102480869		EUR	2.000	1.500	0	% 98,254000	1.965.080,00	0,18
3,750000000% Natixis S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154278		EUR	1.000	0	0	% 101,151000	1.011.510,00	0,09
1,031000000% NatWest Markets PLC EO-FLR MZN 07/22	XS0305575572		EUR	3.000	0	0	% 100,130000	3.003.900,00	0,28
5,500000000% NatWest Markets PLC EO-FLR Notes 2005(35)	NL0000116796		EUR	2.500	0	0	% 119,949000	2.998.725,00	0,28
6,000000000% NatWest Markets PLC EO-Infl.Lkd MTN 08/23	XS0357281046		EUR	650	0	0	% 100,688801	654.477,21	0,06
1,059000000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	XS0249580357		EUR	4.000	2.000	0	% 84,241000	3.369.640,00	0,32
0,000000000% NIBC Bank N.V. EO-Zo MTN 03/43	XS0161702914		EUR	1.000	0	0	% 298,916483	2.989.164,83	0,28
4,375000000% NN Group EO-FLR-MTN 14/24/Und.	XS1076781589		EUR	2.000	1.000	0	% 107,362000	2.147.240,00	0,20
4,500000000% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	5.000	1.300	0	% 106,771000	5.338.550,00	0,50
4,625000000% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)	XS1550988643		EUR	2.000	1.000	0	% 108,523495	2.170.469,90	0,20
8,500000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- 15/und	DE000BRL00A4		EUR	3.200	2.800	0	% 102,500000	3.280.000,00	0,31
3,500000000% Nordea Bank AB EO-FLR Cap.MTN 2017(25/Und.)	XS1725580465		EUR	2.000	2.000	0	% 92,865500	1.857.310,00	0,17
6,000000000% NordLB MTN 10/20	XS0520938647		EUR	1.550	400	0	% 107,759000	1.670.264,50	0,16
6,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	3.000	0	0	% 121,194500	3.635.835,00	0,34
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	3.500	0	0	% 112,186500	3.926.527,50	0,37
4,000000000% Origin Energy Finance Ltd. EO-FLR Bonds 2014(19/74) Reg.S	XS1109795176		EUR	2.500	0	0	% 103,384000	2.584.600,00	0,24
1,875000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.17/24	XS1625975153		EUR	1.500	0	0	% 99,684000	1.495.260,00	0,14
4,750000000% Petrobras Gbl. Fin. 14/25	XS0982711714		EUR	2.000	0	0	% 106,463500	2.129.270,00	0,20
4,500000000% Raiffeisen Bank EO-FLR MTN 14/25	XS1034950672		EUR	2.000	0	0	% 105,051000	2.101.020,00	0,20
5,875000000% Raiffeisen.Niederöst.-Wien AG EMTN 13/23	XS0997355036		EUR	2.700	2.400	0	% 113,557000	3.066.039,00	0,29

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	3.500	0	0	%	107,761000	3.771.635,00	0,35	
0,000000000% RESPARCS Funding 03/09	DE0009842542		EUR	14.674	14.674	0	%	39,519000	5.799.018,06	0,54	
5,250000000% Royal Bank of Scotland 05/10	DE000A0E6C37		EUR	5.000	4.000	0	%	100,945500	5.047.275,00	0,47	
2,006000000% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-FLR Pref. Shares 07(17/Und.)	XS0323734961		EUR	4.500	2.500	0	%	97,749500	4.398.727,50	0,41	
5,500000000% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-Pref.Sec. 2004(09/Und.) S.1	XS0205935470		EUR	9.000	3.363	0	%	100,903000	9.081.270,00	0,85	
1,090000000% RZB Finance (Jersey) III EO-FLR 04/09/und	XS0193631040		EUR	1.600	0	0	%	90,293500	1.444.696,00	0,14	
2,500000000% Santander Issuances S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1201001572		EUR	2.000	2.000	0	%	101,927000	2.038.540,00	0,19	
3,250000000% Schaeffler Finance B.V. EO-Notes 15/25 Reg.S	XS1212470972		EUR	1.500	0	0	%	105,785000	1.586.775,00	0,15	
3,875000000% SCOR EO-FLR-Nte 14/25/Und.	FR0012199123		EUR	1.300	0	0	%	109,279500	1.420.633,50	0,13	
3,000000000% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(26/46)	FR0013067196		EUR	3.000	3.000	0	%	104,329090	3.129.872,70	0,29	
4,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746		EUR	3.000	0	0	%	106,689500	3.200.685,00	0,30	
0,629000000% Société Générale S.A. EO-FLR-Obl. 1985(Und.) TMO	FR0000585564		EUR	1.100	0	0	%	63,207440	695.281,84	0,07	
2,625000000% Société Générale S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1195574881		EUR	1.000	1.000	0	%	104,505000	1.045.050,00	0,10	
5,250000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 15/27	XS1266661013		EUR	2.500	0	2.500	%	103,762500	2.594.062,50	0,24	
3,125000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	5.000	5.000	0	%	94,551500	4.727.575,00	0,44	
4,125000000% Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982		EUR	4.500	1.000	0	%	106,775500	4.804.897,50	0,45	
5,425000000% Solvay Finance 2013/23/Und	XS0992293901		EUR	1.500	0	0	%	112,366500	1.685.497,50	0,16	
5,869000000% Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725		EUR	3.000	0	0	%	113,726000	3.411.780,00	0,32	
9,000000000% SRLEV EO-FLR Bonds 11/41	XS0616936372		EUR	1.547	0	1.953	%	118,945000	1.840.079,15	0,17	
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	10.000	3.000	0	%	121,482000	12.148.200,00	1,14	
2,875000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 17(24/Und.)	FR0013252061		EUR	2.000	1.000	0	%	101,444000	2.028.880,00	0,19	
1,241000000% Sydbank AS EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0205055675		EUR	1.500	0	500	%	88,096000	1.321.440,00	0,12	
2,776000000% Südzucker Intl.Fin. FLR 05/15	XS0222524372		EUR	1.500	0	0	%	92,575500	1.388.632,50	0,13	
8,367300000% Talanx Finanz FLR Notes 12/42	XS0768664731		EUR	1.000	0	0	%	125,426000	1.254.260,00	0,12	
3,250000000% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1169832810		EUR	1.000	0	0	%	105,937000	1.059.370,00	0,10	
3,000000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	6.000	6.000	0	%	97,493500	5.849.610,00	0,55	
1,250000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 15/23	XS1211040917		EUR	2.000	2.000	0	%	94,365000	1.887.300,00	0,18	
1,125000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281		EUR	2.000	2.000	0	%	88,516000	1.770.320,00	0,17	
2,625000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	3.000	0	0	%	102,515830	3.075.474,90	0,29	
3,875000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205		EUR	2.000	0	0	%	109,452290	2.189.045,80	0,21	
6,950000000% UniCredit EO-MTN 12/22	XS0849517650		EUR	1.500	0	0	%	116,690000	1.750.350,00	0,16	
5,375000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2017(25/Und.)	XS1739839998		EUR	3.000	3.000	0	%	91,992500	2.759.775,00	0,26	
5,750000000% UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2014(24/Und.)	XS1078235733		EUR	2.500	0	0	%	100,109500	2.502.737,50	0,23	
6,625000000% Vallourec S.A. EO-Notes 2017(19/22) Reg.S	XS1700480160		EUR	2.000	2.000	0	%	103,623500	2.072.470,00	0,19	
3,000000000% Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470		EUR	1.500	0	0	%	98,639000	1.479.585,00	0,14	
0,000000000% VIVAT N.V. EO-FLR Notes 2018(25/Und.)	XS1835946564		EUR	3.000	3.000	0	%	106,020000	3.180.600,00	0,30	
3,750000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012		EUR	2.500	2.000	0	%	105,544995	2.638.624,88	0,25	
2,700000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755		EUR	3.000	1.100	0	%	100,070500	3.002.115,00	0,28	
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	2.000	1.100	0	%	97,865420	1.957.308,40	0,18	
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	1.700	1.700	0	%	101,800000	1.730.600,00	0,16	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,850000000% Volvo Treasury AB EO-FLR Capit.Secs. 2014(23/78)	XS1150695192		EUR	2.500	1.000	0	%	111,772000	2.794.300,00	0,26	
5,000000000% VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696		EUR	2.560	0	0	%	104,142500	2.666.048,00	0,25	
3,500000000% Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-Schuldversch.2017(27)	AT0000A1VKJ4		EUR	2.000	0	0	%	106,750000	2.135.000,00	0,20	
5,250000000% Württemb.Lebensversicherung FLR-Nachr.-Anl. 14/24/44	XS1064049767		EUR	2.650	0	0	%	114,628500	3.037.655,25	0,28	
4,125000000% Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBPOA20		EUR	3.400	3.400	0	%	102,857665	3.497.160,61	0,33	
5,982000000% Österr. Volksbanken EO-FLR Notes 08/18/Und.	XS0359924643		EUR	5.755	1.755	0	%	14,875000	856.056,25	0,08	
5,000000000% Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	3.100	0	0	%	94,080000	2.518.549,22	0,24	
5,338000000% SRLEV SF-FLR 11/16/Und.	CH0130249581		CHF	5.200	200	0	%	101,125000	4.541.019,00	0,43	
2,000000000% Swiss Life Holding AG SF 2018/Und	CH0404311729		CHF	4.000	4.000	0	%	99,390000	3.433.160,62	0,32	
0,500000000% Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(22)	CH0333827498		CHF	3.000	3.000	0	%	96,294500	2.494.676,17	0,23	
2,750000000% Zürich Versicherungs-Gesell.AG SF-FLR Anl. 2016(21/Und.)	CH0315593852		CHF	3.000	3.000	0	%	104,000000	2.694.300,52	0,25	
6,269000000% Assicurazioni Generali S.p.A. LS-FLR Notes 2006(26/Und.)	XS0257010206		GBP	1.000	0	0	%	103,854000	1.165.654,64	0,11	
6,686200000% AXA S.A. LS-FLR Med.-T. Nts 06(26/Und.)	XS0260056717		GBP	700	700	0	%	115,749000	909.414,67	0,09	
13,625000000% Bank of Scotland PLC LS-Bonds 1991(Und.)	GB0000394915		GBP	1.000	0	0	%	208,327456	2.338.262,03	0,22	
7,125000000% Barclays Bank PLC LS-FLR Notes 2000(20/Und.)	XS0118932366		GBP	502	502	0	%	108,355500	610.522,04	0,06	
6,000000000% Barclays Bank PLC LS-FLR Notes 2002(32/Und.)	XS0150052388		GBP	2.000	0	0	%	106,060500	2.380.840,68	0,22	
1,812500000% Barclays Bank PLC LS-FLR-Notes 1989(94/Und.) S.3	XS0015014615		GBP	4.250	4.250	0	%	82,750000	3.947.331,50	0,37	
1,633000000% BBVA Intl Pref. S.A.U. LS-FLR Securities 07(12/Und.)	XS0308305803		GBP	4.000	0	0	%	65,106000	2.922.992,31	0,27	
6,625000000% BRIT Insurance Holdings PLC LS-Notes 2005(20/30)	XS0237631097		GBP	4.000	2.000	0	%	103,724000	4.656.782,09	0,44	
11,750000000% Cheltenham & Gloucester PLC LS-Bonds 1995(Und.)	GB0001905362		GBP	4.000	1.500	0	%	219,949000	9.874.807,79	0,93	
1,555630000% Citigroup Capital XVIII LS-FLR Notes 2007(17/67)	XS0306711473		GBP	1.000	0	0	%	90,950000	1.020.820,47	0,10	
7,375000000% Clerical Medical Finance LS-FLRNts 99/19/Und.	XS0103961743		GBP	1.000	0	0	%	104,990000	1.178.405,07	0,11	
6,910000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenbk LS-FLR N.Cum. Cap.S.08(38/Und.)	XS0368541032		GBP	1.000	0	0	%	145,852000	1.637.039,12	0,15	
4,625000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenbk LS-MTN 14/29	XS1069886841		GBP	3.000	0	0	%	110,589200	3.723.751,05	0,35	
5,000000000% CYBG PLC LS-FLR Notes 2016(21/26)	XS1346646901		GBP	1.000	0	0	%	102,782505	1.153.628,21	0,11	
4,750000000% Direct Line Insurance Grp PLC LS-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1728036366		GBP	2.500	2.500	0	%	90,704000	2.545.148,44	0,24	
12,000000000% Friends Life Group PLC LS-MTN 09/21	XS0430178961		GBP	2.350	0	0	%	126,818000	3.344.994,67	0,31	
8,250000000% Friends Life Group PLC LS-MTN 11/22	XS0620022128		GBP	2.000	0	0	%	121,037500	2.717.043,61	0,25	
5,750000000% HBOS PLC LS-FLR Notes 02(25/Und.)	XS0158313758		GBP	1.000	0	0	%	98,248618	1.102.739,97	0,10	
9,625000000% Investec Bank PLC LS-MTN 11/22	XS0593062788		GBP	2.206	0	0	%	119,744500	2.964.884,30	0,28	
6,202000000% KBC Bank LS-FLR-Nts 2003/19/Und.	BE0119284710		GBP	3.500	310	0	%	102,063119	4.009.438,43	0,38	
5,000000000% Kon. KPN N.V. LS-MTN 11/26	XS0707430947		GBP	1.000	0	0	%	114,888775	1.289.508,67	0,12	
13,000000000% Lloyds Bank PLC LS-FLR Cap.Secs 2009(29/Und.)B	XS0408620721		GBP	2.000	0	0	%	174,091000	3.907.985,86	0,38	
6,000000000% Lloyds Banking Group PLC LS-FLR Notes 02(32/Und.)	XS0145407507		GBP	500	0	0	%	111,314405	624.695,02	0,06	
6,500000000% LV Friendly Society Ltd. LS-FLR Notes 2013(23/43)	XS0935312057		GBP	1.000	0	0	%	109,889485	1.233.396,77	0,12	
4,420400000% NatWest Markets PLC LS-FLR MTN 2000(10/Und.)	XS0116447599		GBP	1.637	587	0	%	95,510000	1.754.866,94	0,16	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
6,500000000% Pension Insurance Corp. PLC LS-Bonds 14/24	XS1083983376		GBP	2.000	1.000	0	%	111,683000	2.507.054,27	0,23	
8,000000000% Pension Insurance Corp. PLC LS-Bonds 2016(26)	XS1523966197		GBP	1.400	0	0	%	124,416005	1.955.018,88	0,18	
7,500000000% QBE Capital Funding II L.P. LS-FLR Notes 2011(21/41) Reg.S	XS0615238473		GBP	2.000	0	0	%	109,350000	2.454.683,20	0,23	
6,222000000% Santander UK PLC LS-FLR Pref.Shs 2009(19/Und.)A	XS0502105454		GBP	337	337	0	%	100,333000	379.507,50	0,04	
5,125000000% Standard Chartered PLC LS-MTN 14/34	XS1075419694		GBP	2.000	0	0	%	106,990000	2.401.706,04	0,22	
6,750000000% Telefónica Europe GBP-FLR Secs 2013(20/Und.)	XS0997326441		GBP	3.000	3.000	0	%	107,571000	3.622.122,45	0,34	
0,000000000% West Bromwich Building Society LS-FLR Bonds 2005(Und.)	GB00B0CX2M20		GBP	1.079	79	0	%	52,250000	632.782,42	0,06	
4,260000000% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889		NLG	2.500	1.300	0	%	94,750000	1.074.891,89	0,10	
6,750000000% AG Insurance S.A. DL-FLR Nts 13(19/Und.) Reg.S	BE6251340780		USD	1.000	0	0	%	101,448500	866.266,76	0,08	
5,500000000% Allianz Subord. Bond 12/18/unb.	XS0857872500		USD	5.000	1.000	0	%	97,636500	4.168.580,82	0,39	
8,250000000% Aquarius & Investment PLC DL-FLR MTN 12(18/Und.)	XS0765564827		USD	1.000	0	0	%	100,437000	857.629,58	0,08	
4,625000000% Argentum Netherlands B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re	XS1640851983		USD	3.000	2.800	0	%	97,344000	2.493.655,54	0,23	
5,250000000% AT Securities B.V. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1634523754		USD	4.000	0	0	%	93,649500	3.198.685,00	0,30	
2,671750000% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0040024555		USD	3.000	0	0	%	72,935000	1.868.371,62	0,18	
4,500000000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)	XS1489814340		USD	2.000	0	0	%	85,257500	1.456.024,25	0,14	
5,500000000% AXA S.A. DL-MTN 2013(19/Und.)	XS0876682666		USD	4.200	0	0	%	95,578000	3.427.782,43	0,32	
4,000000000% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	3.000	2.000	0	%	89,000000	2.279.907,78	0,21	
2,375000000% Bank of Nova Scotia, The DL-FLR-Debts. 1986(91/85)	GB0000767771		USD	1.000	0	0	%	84,594000	722.346,51	0,07	
4,375000000% BBVA Bancomer SA(Texas Branch) DL-Notes 14/24 Reg.S	USP16259AK29		USD	2.000	0	0	%	101,008000	1.725.010,67	0,16	
7,250000000% BdL fiduciary for HSH Nordbank DL-SEC.05 (11/UND.) SPHERE	XS0221141400		USD	16.966	18.966	3.000	%	44,394000	6.431.462,76	0,60	
2,527990000% BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008131403		USD	8.000	1.000	0	%	70,443000	4.812.091,20	0,45	
6,500000000% BNP Paribas S.A. DL-Notes 07/Und.	FR0010477125		USD	1.250	0	0	%	100,799500	1.075.906,20	0,10	
6,250000000% BNP Paribas S.A. DL-Notes 2005(11/Und.)	FR0010239368		USD	1.000	0	0	%	101,135500	863.594,06	0,08	
4,500000000% Cloverie PLC DL-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)	XS1108784510		USD	1.000	0	0	%	96,483000	823.866,45	0,08	
6,875000000% CNP Assurances S.A. DL-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011538461		USD	2.000	0	0	%	102,774000	1.755.170,35	0,16	
2,375000000% DNB Bank ASA DL-FLR Nts. 86(91/Und.)	GB0042636166		USD	3.000	0	0	%	69,638000	1.783.912,56	0,17	
8,151000000% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	2.000	0	0	%	124,275500	2.122.372,13	0,20	
5,000000000% General Electric Co. DL-FLR Pref.Secs 16(21/Und.) D	US369604BQ57		USD	3.000	3.000	0	%	98,550000	2.524.549,57	0,25	
4,000000000% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.)	US381427AA15		USD	2.500	2.500	0	%	83,275000	1.777.708,99	0,17	
4,000000000% Goldman Sachs Capital III DL-FLR Cap.Secs 2007(12/Und.)F	US38144QAA76		USD	8.500	0	0	%	84,250000	6.114.977,37	0,57	
6,850000000% HBOS Capital Funding L.P. DL-Notes 2003(09/Und.)	XS0165483164		USD	1.000	0	0	%	101,092500	863.226,88	0,08	
2,812500000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332		USD	5.000	0	0	%	77,172000	3.294.850,99	0,31	
2,750000000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985/90	XS0015190423		USD	5.000	0	0	%	77,125000	3.292.844,33	0,31	
2,662500000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1986(92/Und.) S.3	GB0005903413		USD	5.450	0	0	%	77,344000	3.599.392,02	0,34	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,875000000% Inmarsat Finance PLC DL-Notes 2014(14/22) 144A	US45763PAE60		USD	2.000	0	0	%	99,125000	1.692.852,87	0,16	
3,500000000% KBC Ifima N.V. DL-FLR MTN 05/25	XS0210976329		USD	3.900	3.900	0	%	98,664500	3.285.727,52	0,31	
4,700000000% Lenovo Group Ltd. DL-Notes 2014(19)	XS1064674127		USD	2.000	0	0	%	100,106000	1.709.606,35	0,16	
12,000000000% Lloyds Bank PLC DL-FLR Notes 2009(24/Und.)	XS0474660676		USD	2.000	0	0	%	122,199500	2.086.918,28	0,20	
2,500000000% National Westminster Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.) S.B	GB0006267180		USD	1.000	0	0	%	81,183500	693.224,32	0,06	
2,955000000% NIBC Bank N.V. DL-FLR Med.T.Nts 2005(15/Und.)	XS0215294512		USD	2.500	1.000	0	%	84,125000	1.795.854,32	0,17	
6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. DL-IHS.S.1748 v.14/24	XS1055787680		USD	6.400	0	0	%	95,555000	5.222.030,57	0,49	
2,687500000% Nordea Bank AB (Norge Branch) DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0001961928		USD	7.000	4.000	0	%	83,965500	5.018.858,34	0,47	
5,500000000% Pershing Square Holdings Ltd. DL-Bonds 2015(15/22) Reg.S	XS1242956966		USD	5.000	0	0	%	101,321500	4.325.911,54	0,41	
7,750000000% Prudential PLC DL-Med.-Term Nts.2011(16/Und.)	XS0580467875		USD	1.000	1.000	0	%	102,054000	871.437,11	0,08	
5,250000000% Prudential PLC DL-MTN 2013(18/Und.)	XS0873630742		USD	3.000	500	0	%	94,870000	2.430.279,22	0,23	
5,875000000% QBE Insurance Group Ltd. DL-FLR MTN 2016(26/46)	XS1423722823		USD	2.000	0	0	%	97,662500	1.667.876,36	0,16	
6,750000000% QBE Insurance Group Ltd. DL-FLR Notes 14(24/44)	XS1144495808		USD	1.000	0	0	%	103,369000	882.665,87	0,08	
2,702990000% Rothschilds Continuation Fin. 1986(91/Und.)	GB0047524268		USD	3.000	0	0	%	70,750500	1.812.411,41	0,17	
2,562500000% Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)	GB0007542557		USD	3.070	2.090	0	%	80,944000	2.121.920,25	0,20	
7,950000000% Santander UK PLC DL-Notes 99/29	US002920AC09		USD	500	0	0	%	121,983500	520.807,36	0,05	
2,545000000% Société Générale S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008202550		USD	3.500	1.150	0	%	72,596500	2.169.650,33	0,20	
6,000000000% SoftBank Group Corp. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1642682410		USD	4.000	4.000	0	%	90,935000	3.105.968,75	0,29	
4,750000000% SSE PLC DL-FLR Notes 2017(22/77)	XS1572343744		USD	800	0	0	%	97,860500	668.503,12	0,06	
3,848800000% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2006(17/Und.) Reg.S	USG84228AT58		USD	2.500	0	0	%	84,548000	1.804.884,30	0,17	
7,014000000% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2007(37/Und.) Reg.S	US853254AC43		USD	1.000	0	0	%	105,165500	898.006,15	0,08	
3,250000000% Under Armour Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US904311AA54		USD	7.000	0	0	%	89,710000	5.362.223,55	0,50	
3,500000000% USB Capital IX 3,50% Capital ITS	US91731KAA88		USD	4.000	0	0	%	87,700000	2.995.474,34	0,28	
5,569750000% Wachovia Capital Trust III 5,56975% Pfd Secs r.1/100th Pf	US92978AAA07		USD	5.000	0	0	%	99,500000	4.248.142,77	0,40	
4,250000000% Willow No.2 (Ireland) PLC DL-FLR Cred.Lkd. MTN2015(25/45)	XS1221106641		USD	2.000	0	0	%	95,586000	1.632.413,97	0,15	
4,625000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.)	XS1700709683		EUR	3.000	3.000	0	%	97,442000	2.923.260,00	0,27	
5,250000000% Capital Stage N.V. DL-Conv.-Bonds 17(23/UND.)	DE000A19NPE8		EUR	900	900	0	%	104,150000	937.350,00	0,09	
5,000000000% Deutsche Bildung Studienfonds Anleihe v. 13/23	DE000A1YCQ86		EUR	525	0	0	%	107,222000	562.915,50	0,05	
4,000000000% Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2018(2019/2023)	DE000A2LQL97		EUR	1.000	1.000	0	%	99,845000	998.450,00	0,09	
6,250000000% Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009		EUR	1.500	0	0	%	94,870000	1.423.050,00	0,13	
7,000000000% Eurofins Scientific EO-FLR Notes 13/und.	XS0881803646		EUR	4.200	0	0	%	108,584500	4.560.549,00	0,43	
6,250000000% Ferratum Bank PLC EO-FLR Bonds 16/20	FI4000232830		EUR	1.100	600	0	%	102,000000	1.122.000,00	0,11	
8,750000000% Kirk Beauty Zero GmbH IHS v.2015(2018/2023) REG S	XS1251078694		EUR	1.500	1.000	0	%	87,532000	1.312.980,00	0,12	
4,177000000% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218		EUR	9.000	9.000	3.000	%	63,750000	5.737.500,00	0,55	
3,375000000% Neopost S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	FR0012799229		STK	47.500	0	0	%	55,070000	2.615.825,00	0,25	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
2,076000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 18/23	XS1824425265		EUR	1.500	1.500	0	%	102,502500	1.537.537,50	0,14
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014		EUR	3.700	1.000	0	%	103,557500	3.831.627,50	0,36
2,750000000% Volksbank Wien AG EO-Var. Schuldver. 2017(22/27)	AT000B121967		EUR	3.000	3.000	0	%	98,748500	2.962.455,00	0,28
4,000000000% Vonovia Finance BV EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1117300837		EUR	2.000	0	0	%	107,040500	2.140.810,00	0,20
3,674000000% VPV Lebensversicherungs-AG FLR-Nachr.-Anl. v.06(16/26)	XS0263719295		EUR	250	0	0	%	95,258259	238.145,65	0,02
3,004130000% Argon Capital PLC LS-FLR Med.-T.Nts 07(12/Und.)	XS0323839042		GBP	1.660	660	0	%	78,901944	1.470.085,04	0,14
5,316940000% Catlin Insurance Co. Ltd. DL-FLR Nts 2007(07/Und.) Reg.S	USG1970AAA28		USD	1.000	0	0	%	99,492500	849.564,51	0,08
5,828780000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2008(18/Und.)	US46625HHA14		USD	4.000	0	0	%	101,100000	3.453.163,69	0,32
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Drägerwerk Genußscheine S. A EO 25,56	DE0005550651		STK	23.449	4.049	0	EUR	351,500000	8.242.323,50	0,77
Drägerwerk Genußscheine Ser.D	DE0005550719		STK	22.600	7.100	0	EUR	351,600000	7.946.160,00	0,74
Sonstige Forderungswertpapiere										
Bertelsmann AG Genußscheine	DE0005229900			3.059	0	0	EUR	195,500000	5.979.904,95	0,56
Commerzbank Inh.Genußschein 05/20	DE000A0D4TQ9			8.450	2.300	0	EUR	108,550000	9.172.475,00	0,87
Commerzbank Inh.Genußschein 05/20	DE000A0HGNA3			3.700	50	0	EUR	107,469032	3.976.354,18	0,37
Donner & Reuschel AG Inh.-Genußsch.v.09/19	DE000A0N9K19			2.000	0	0	EUR	105,873875	2.117.477,50	0,20
Bayerische Landesbank Genußsch. UT2 07/31.12.2019	DE000BLB37M5			7.150	250,00	0	EUR	109,230000	7.809.945,00	0,73
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	898.344.129,33	84,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
7,750000000% Assicurazioni Generali 12/42	XS0863907522		EUR	3.000	3.000	0	%	120,579200	3.617.376,00	0,34
10,125000000% Assicurazioni Generali EO-FLR MTN 12/42	XS0802638642		EUR	1.000	0	0	%	128,118800	1.281.188,00	0,12
1,750000000% Deutsche Bk Capital Fin. Tr. I EO-FLR Tr. Pr.Sec.2005(15/Und.)	DE000A0E5JD4		EUR	8.500	0	0	%	79,841000	6.786.485,00	0,64
6,375000000% Groupama S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	10.000	5.000	0	%	114,535500	11.453.550,00	1,07
4,375000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2016(22/27)	XS1426039696		EUR	1.000	0	0	%	104,011000	1.040.110,00	0,10
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	4.000	1.500	0	%	106,282085	4.251.283,40	0,41
5,750000000% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097		CHF	2.000	0	0	%	102,700000	1.773.747,84	0,17
5,500000000% Admiral Group PLC LS-Notes 2014(24)	XS1090334050		GBP	1.000	0	0	%	110,117500	1.235.956,00	0,12
6,625000000% Phoenix Group Holdings LS-Bonds 2015(25)	XS1171593293		GBP	1.875	0	0	%	110,663000	2.328.897,53	0,22
6,750000000% Alcoa Nederland Holding B.V. DL-Notes 16/24	USN02175AA01		USD	2.000	0	0	%	106,308166	1.815.526,70	0,17
6,500000000% Bank of America Corp. DL-FLR Secs 14(24/Und.)Z	US060505EL47		USD	1.500	1.500	0	%	105,843000	1.355.686,96	0,13
5,988780000% Bank of America Corp. Reg.Dep.rep.1/25 Pfd K DL 1000	US060505DR26		USD	958	1.000	2.542	%	100,000000	818.034,33	0,08
5,950000000% Citigroup Inc. Dep.Shs.rep.1/25 Pfd A 5,95%	US172967GD72		USD	2.500	0	0	%	102,875000	2.196.119,03	0,21
5,900000000% Citigroup Inc. Dep.Shs.Rep.1/25 PFD B 5,90%	US172967GF21		USD	2.000	0	0	%	102,750000	1.754.760,48	0,16
4,000000000% CK Hutchison Capital 17	USG2176GAA97		USD	3.200	0	0	%	96,625000	2.640.252,75	0,25
2,562500000% DNB Bank ASA DL-FLR-Notes 1984(89/Und.)	LU0001344653		USD	2.750	0	0	%	69,550000	1.633.186,75	0,15
3,342500000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Cap.E.Nts 17(18/47.77)W	US48123UAB08		USD	2.000	2.000	0	%	88,042250	1.503.582,10	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
3,312940000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Debts 17(18/37.87)Ser.U	US48123KAE64		USD	2.000	2.000	0	%	88,172050	1.505.798,82	0,14	
3,284380000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Debts 2017(18/34) Ser.M	US46626YAB83		USD	1.000	1.000	0	%	91,305600	779.656,73	0,07	
6,000000000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2013(23/Und.)	US48126HAA86		USD	1.500	500	0	%	103,000000	1.319.272,48	0,12	
4,000000000% Mellon Capital IV DL-FLR Pr.Cap.Secs 07(12/Und.)	US58551TAA51		USD	1.711	0	0	%	88,625000	1.294.828,58	0,12	
5,000000000% Nippon Life Insurance Co. DL-FLR Nts 2012(22/42) Reg.S	USJ54675AA13		USD	2.000	2.000	0	%	101,836000	1.739.151,23	0,16	
4,657380000% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The DL-FLR Pref.Cap.Scs07(17/Und.)	US780097AU54		USD	5.000	6.000	6.000	%	95,819500	4.091.004,18	0,38	
4,750000000% Seagate HDD Cayman DL-Notes 13/23	US81180WAH43		USD	1.250	750	0	%	100,625000	1.074.043,63	0,10	
0,250000000% Teva Pharmaceutical Fin.Co.LLC DL-CV 06/26	US88163VAE92		USD	3.000	3.000	0	%	93,554200	2.396.572,45	0,22	
5,861000000% UniCredit S.p.A. DL-FLR Nts 2017(27/32) Reg.S	XS1631415582		USD	5.000	0	0	%	90,399500	3.859.597,81	0,36	
3,486190000% USB Realty Corp. DL-FLR Tr.Prf.Secs 06(06/Und)	US903312AA48		USD	2.000	0	0	%	90,062500	1.538.083,85	0,14	
5,900000000% Wells Fargo & Co. R.Dep.rep.1/25 5,90% A Ser.S	US949746RG83		USD	3.000	0	0	%	101,000000	2.587.311,08	0,24	
Sonstige Forderungswertpapiere											
Bertelsmann Genußscheine 2001	DE0005229942			3.018	100	150	EUR	335,250000	10.116.168,75	0,95	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	79.787.232,46	7,48
Nicht notierte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
4,500000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2016(2026)	DE000DL40SR8		EUR	2.000	1.000	0	%	105,519000	2.110.380,00	0,20	
4,000000000% Deutsche Bildung Studienfonds Anleihe v.17/27	DE000A2E4PH3		EUR	1.200	700	0	%	105,350000	1.264.200,00	0,12	
3,000000000% GK Software AG Wandelschuld.v.17(22)	DE000A2GSM75		EUR	1.000	1.000	0	%	104,250000	1.042.500,00	0,10	
5,670000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHsv.03(13/23)R.322	XS0163286007		EUR	2.000	0	0	%	101,429525	2.028.590,50	0,19	
4,000000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHsv.17(27)	DE000A2E4Q88		EUR	1.400	1.400	0	%	100,725000	1.410.150,00	0,13	
4,500000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr. Anleihe v. v.2017(2022)	DE000A2E4QG3		EUR	5.100	2.225	0	%	104,490000	5.328.990,00	0,50	
2,000000000% Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	3.500	1.000	0	%	101,003000	3.535.105,00	0,33	
3,625000000% Netflix Inc. EO-Notes 17/27	XS1821883102		EUR	3.500	3.500	0	%	98,692000	3.454.220,00	0,32	
3,500000000% Nidda Healthcare Holding Anl. 17/24	XS1690644668		EUR	1.000	1.000	0	%	98,005500	980.055,00	0,09	
4,750000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.-MTN-IHsv.13/23	DE000NLB2HC4		EUR	1.500	1.000	0	%	105,051000	1.575.765,00	0,15	
4,750000000% Obotritia Capital KGaA Anleihe v. 15/20	DE000A161HJ6		EUR	1.217	106	0	%	104,504000	1.271.813,68	0,12	
3,250000000% Schaeffler Verwalt. Zwei GmbH Anleihe v.16(19/23)Reg.S	XS1490153886		EUR	2.000	1.500	0	%	102,154000	2.043.080,00	0,19	
3,500000000% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.15(20)	DE000A168YY5		EUR	500	0	0	%	102,760000	513.800,00	0,05	
1,125000000% Telecom Italia S.p.a. EO-Obbl. Conv. 15/22	XS1209185161		EUR	2.000	2.000	0	%	95,550000	1.911.000,00	0,18	
8,125000000% Commerzbank AG Sub.DL-MTN-Anl. REGS v.13/23	US20259DAA54		USD	5.000	0	0	%	114,478500	4.887.648,36	0,46	
5,000000000% Nidda BondCo GmbH Anleihe v.17(17/25) Reg.S	XS1690645129		EUR	1.000	1.000	0	%	95,451000	954.510,00	0,09	
Sonstige Forderungswertpapiere											
DEGUSSA BANK GmbH Inh.-Genußsch. 12/31.12.2019	DE000A1J7N89		EUR	4,00	0	0	EUR	135.644,719200	542.578,88	0,05	
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	34.854.386,42	3,27
Summe Wertpapiervermögen									EUR	1.012.985.748,21	94,89

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Devisenterminkontrakte (Verkauf)											
Offene Positionen											
USD/EUR 230,00 Mio.		OTC								-11.917.918,85	-1,12
GBP/EUR 59,50 Mio.		OTC								-41.574,22	0,00
CHF/EUR 13,90 Mio.		OTC								70.860,24	0,01
Summe der Devisen-Derivate									EUR	-11.888.632,83	-1,11
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	55.576.892,50						55.576.892,50	5,21
Summe der Bankguthaben									EUR	55.576.892,50	5,21
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	12.166.568,56						12.166.568,56	1,14
Kuponforderung			EUR	56.000,00						56.000,00	0,01
Kuponforderung			USD	121.621,22						103.852,12	0,01
Quellensteuerforderung auf Zinsen			GBP	4.047,50						4.542,91	0,00
Quellensteuerforderung auf Zinsen			USD	46.921,93						40.066,54	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände									EUR	12.371.030,13	1,16
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-1.609.177,18					EUR	-1.609.177,18	-0,15
Fondsvermögen									EUR	1.067.435.860,83	100*
Anteilwert - Aramea Rendite Plus A									EUR	181,42	
Umlaufende Anteile									STK	4.864.249	
Anteilwert - Aramea Rendite Plus PF									EUR	107,97	
Umlaufende Anteile									STK	1.712.965	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 99,70 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 621.520.128,96 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.07.2018
Schweizer Franken	CHF	1,158000	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,890950	= 1 Euro (EUR)
Niederländischer Gulden	NLG	2,203710	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,171100	= 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 (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,250000000% Julius Baer Gruppe AG SF-FLR Bonds 2014(20/Und.)	CH0240109600	CHF	-	1.000	
5,750000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Cap.Notes 2015(20/Und.)	XS1278718686	EUR	-	500	
1,625000000% Alliander N.V. EO-FLR Hy.Secs 2018(25/Und.)	XS1757377400	EUR	300	300	
5,125000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Hy. Secs 13/73 A	XS0969340768	EUR	-	700	
3,000000000% ArcelorMittal S.A. EO-MTN 15/21	XS1214673722	EUR	-	1.500	
5,750000000% Banco Santander S.A. EO-Secs 2004(09/Und.)	XS0202774245	EUR	-	250	
8,125000000% BAWAG P.S.K. EO-MTN 13/23	XS0987169637	EUR	1.000	2.500	
7,000000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Nts 2014(19/Und.) Reg.S	XS1033661866	EUR	-	1.000	
6,250000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2014(19/Und.)	XS1043535092	EUR	-	1.500	
6,125000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(22/Und.)	XS1247508903	EUR	-	500	
8,750000000% CMA CGM S.A. EO-Notes 13/18 Reg.S - Gesamtk. 07.08.2017	XS1005207961	EUR	-	700	
6,500000000% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Nts 2014(21/Und.) Reg.S	XS1055037177	EUR	-	400	
5,750000000% Danske Bank AS EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	XS1044578273	EUR	-	500	
3,250000000% DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV5	EUR	2.000	3.000	
3,250000000% DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2018(2020/2022)	DE000A2G8V90	EUR	2.000	2.000	
5,000000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.10/20	DE000DB5DCW6	EUR	-	1.000	
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2G5FF1	EUR	-	900	
4,750000000% Fiat Finance and Trade Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1048568452	EUR	-	700	
4,750000000% Generalitat de Catalunya EO-Obl. 2008(18)	ES0000095929	EUR	3.000	3.000	
3,750000000% Glencore Finance Europe S.A. EO-Med.-Term Nts 2014(26/26)	XS1050842423	EUR	-	700	
1,125000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1527138272	EUR	700	700	
1,125000000% Grenke Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2018(22) Tr.3	XS1756363237	EUR	700	700	
7,875000000% Groupama EO-FLR Notes 09/39	FR0010815464	EUR	-	3.500	
5,750000000% GVM Debentures Lux 1 S.A. EO-Exchangeable Bonds 13/18	XS0878451920	EUR	-	1.000	
7,750000000% Hapag-Lloyd MTN-Nts 13/18 REG.S - vorz. Restitlung 02.10.2017	XS0974356262	EUR	-	1.060	
7,500000000% Hapag-Lloyd Anl. 14/16/19 REG.S - Gesamtkündigung 15.10.2019	XS1144214993	EUR	-	1.750	
5,374000000% HBOS PLC EO-Med.-Term Notes 07/21	XS0324964666	EUR	-	2.500	
3,750000000% Hutchison Wham.Eur.F.(13) Ltd. EO-FLR Pref.Secs 2013(18/Und.)	XS0930010524	EUR	-	1.000	
6,000000000% Jung,DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v.2015(2018/2020)	DE000A14J9D9	EUR	-	150	
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679	EUR	-	2.500	
5,625000000% KBC Groep N.V. EO-FLR Notes 2014(19/UND.)	BE0002463389	EUR	-	3.400	
1,000000000% LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1501367921	EUR	180	180	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
1,250000000% Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1492457236	EUR	1.000	1.000	
6,307000000% Natixis S.A. EO-FLR Notes 2007(17/Und.) - Gesamtk. 18.10.2017	FR0010531012	EUR	-	500	
3,625000000% Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1603948032	EUR	2.000	3.500	
0,891000000% Nordea Bank EO-FLR-Nts 04(09/Und.)	XS0200688256	EUR	2.000	4.000	
0,000000000% ÖVAG Finance (Jersey) Ltd. EO-FLR Secs 2004(11/Und.)	XS0201306288	EUR	-	723	
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792	EUR	-	500	
4,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN14(21/Und.)	XS1115490523	EUR	300	1.000	
2,250000000% Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/UND.)	XS1720192696	EUR	500	500	
5,163000000% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR MTN 2013(19/24)	XS1001668950	EUR	-	2.000	
3,500000000% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032	EUR	-	1.000	
2,750000000% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2020/2075)	XS1219498141	EUR	-	2.500	
0,000000000% RZB Fin. IV EO-FLR Notes 06/16/Und. - Gesamtk. 16.11.2017	XS0253262025	EUR	-	500	
8,250000000% Santos Fin. EO-FLR 10/70 - Gesamtkündigung 22.09.2017	XS0543710395	EUR	-	1.000	
3,500000000% Schaeffler Finance B.V. EO-Notes 14/22 Reg.S	XS1067864022	EUR	-	500	
5,118000000% Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1323897485	EUR	-	300	
9,375000000% Soc.Gen. EO-FLR Bonds 09/19	XS0449487619	EUR	-	450	
6,750000000% Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 2014(21/Und.)	XS0867620725	EUR	-	500	
3,500000000% TDC A/S EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1195581159	EUR	-	3.500	
6,125000000% Techem Reg.S 12/19 - Gesamtkünd. 02.10.2017	XS0783934911	EUR	-	500	
7,875000000% Techem Energy Metering Serv. Nachr. Anl. Reg.S 12/20 - Gesamtk. 02.10.2017	XS0783934838	EUR	-	500	
7,750000000% Telecom Italia MTN 03/33	XS0161100515	EUR	-	500	
3,000000000% Telecom Italia EO-MTN 16/25	XS1497606365	EUR	-	900	
5,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034	EUR	-	3.000	
3,750000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.)	XS1490960942	EUR	-	500	
2,625000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2017(23/Und.)	XS1731823255	EUR	5.000	5.000	
5,125000000% Tesco PLC EO-MTN 07/47	XS0295018070	EUR	-	4.000	
2,750000000% ThyssenKrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1	EUR	-	800	
3,250000000% UBM Development AG EO-Anleihe 2017(22)	AT0000A1XBU6	EUR	350	350	
5,500000000% UBM Development AG EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	XS1785474294	EUR	2.500	2.500	
7,152000000% UBS CAP.S. 07 FLR	XS0336744650	EUR	-	300	
5,750000000% UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-FLR Bonds 2015(22/Und.)	CH0271428309	EUR	1.500	2.000	
5,125000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Hybr. Sec13(23/Und.)NC10	XS0968913342	EUR	-	3.000	
3,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366	EUR	-	1.500	
2,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	XS1206540806	EUR	-	500	
7,500000000% Crédit Agricole S.A. LS-FLR Nts 2014(26/Und.) Reg.S	XS1055037920	GBP	-	800	
8,000000000% Old Mutual PLC LS-MTN 11/21	XS0632932538	GBP	-	1.000	
3,158000000% Royal Bank of Scotland LS-FLR MTN 01(12/Und.)-Gesamtk. 18.12.2017	XS0137784426	GBP	-	500	
6,750000000% Standard Life PLC LS-FLR Notes 2002(27/Und.)	XS0151267878	GBP	-	500	
7,000000000% Aberdeen Asset Management PLC DL-Notes 2013(18/Und.)	XS0896113007	USD	-	1.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
3,001000000% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116168	USD	1.926	2.394	
10,250000000% Aker BP ASA DL-Nts 15/22 - Gesamtkündigung 31.07.2017	NO0010736382	USD	-	500	
3,875000000% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD	-	1.000	
2,610000000% BPCE S.A. DL-FLR MTN 2004(09/Und.) - Gesamtk. 29.09.2017	FR0010101949	USD	-	1.000	
4,250000000% Constellation Brands Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US21036PAL22	USD	-	2.000	
6,250000000% Credit Suisse Group AG DL-Var. Hybrantl.14(24/Und)Reg.S	XS1076957700	USD	-	500	
6,125000000% Danske Bank AS DL-FLR-MTN 17/24/Und.	XS1586367945	USD	-	500	
7,600000000% Deutsche Bank Cont.Cap.Tr.III 7,6% TPS DL 25	US25154A1088	STK	-	120.000	
5,750000000% DNB Bank ASA DL-FLR Cap.Notes 2015(20/Und.)	XS1207306652	USD	500	1.500	
3,700000000% Deutsche Bank AG, London Br. Notes v. 14/24	US25152RXA66	USD	-	2.500	
6,515000000% Genworth Financial Inc. DL-Notes 2008(08/18)	US37247DAK28	USD	-	3.500	
3,700000000% Goldcorp Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US380956AD47	USD	-	2.000	
10,176000000% HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr. Prf.Sec.00(30/Und.)2	USG4637HAB45	USD	-	500	
4,750000000% Julius Baer Gruppe DL-FLR-Bds 2017(24/Und.)	XS1679216801	USD	4.000	4.000	
3,849000000% MMC Finance DAC DL-LPN 17(22)Reg.S MMC Norilsk	XS1622146758	USD	-	1.500	
10,000000000% Natixis S.A. DL-FLR Nts 2008(18/Und.) Reg.S	USF6483LHM57	USD	-	1.000	
7,625000000% NIBC Bank N.V. DL-Notes 2006(11/Und.) - Gesamtk. 18.10.2017	XS0269908074	USD	-	1.000	
2,500000000% Premier Oil Finance (Je.) Ltd. DL-CV 12/18	XS0849021877	USD	-	1.000	
6,800000000% RBS Capital Trust B DL-Tr.Pref.Sec. 2002(08/Und.) - Gesamtk. 31.12.2017	XS0159056208	USD	-	1.000	
6,990000000% Royal Bk of Scotld Grp DL-FLR-Bds 07(17/Und.) - Gesamtk. 05.10.2017	XS0323865047	USD	-	3.000	
6,875000000% SoftBank Group Corp. DL-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1642686676	USD	2.000	2.000	
8,250000000% Société Générale DL-FLR MTN 13/18 Und.	XS0867614595	USD	-	1.000	
5,250000000% Svenska Handelsbanken AB DL-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1194054166	USD	-	1.000	
5,500000000% Swedbank AB DL-FLR Notes 2015(20/Und.)	XS1190655776	USD	-	1.000	
6,150000000% Tesco PLC DL-Notes 2007(07/37) Reg.S	USG87621AL52	USD	-	1.500	
6,000000000% Transocean Ltd. DL-Notes 07/18	US893830AS85	USD	-	2.500	
4,750000000% UBS AG DL-Var. Anl. 2013(18/23)	CH0214139930	USD	2.000	2.000	
5,000000000% UBS Group Fdg (Switzerland) AG DL-Var.Anl. 2017(23/Und.)	CH0400441280	USD	6.000	6.000	
8,000000000% UniCredit S.p.A. DL-FLR-Nts. 14(24/Und.)	XS1046224884	USD	1.500	2.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,250000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 2018(29/49)	XS1799611642	EUR	1.500	1.500	
2,000000000% Bolloré S.A. EO-Obl. 2017(17/22)	FR0013233426	EUR	-	300	
1,979000000% Capital Funding FLR-Nts 02/14/unlimited	DE0007070088	EUR	-	10.000	
8,000000000% Deutsche Bank Contingent Cap. Tr.IV 08/18/Und.	DE000A0TU305	EUR	-	1.500	
6,500000000% ENEL FLR 13/19/74	XS0954675129	EUR	-	1.000	
8,000000000% PNE WIND 13/18	DE000A1R0741	EUR	-	1.000	
4,875000000% SGL CARBON 13/17(21) - Gesamtk. 30.10.2017	XS1002933403	EUR	-	1.000	
5,125000000% BNP Paribas S.A. DL-FLR Nts 2017(27/Und.) Reg.S	USF1R15XK771	USD	2.500	2.500	
5,875000000% HSBC Bank USA MTN 04/34	US4042Q1AA55	USD	-	500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
6,000000000% HSBC Holdings PLC DL-FLR Cap.Notes 2017(27/Und.)	US404280BL25	USD	-	500	
2,415860000% JPMorgan Chase Capital XXIII DL-FLR Cap. Secs 2007(12/47) W	US48123UAA25	USD	-	2.000	
2,643390000% JPMorgan Chase Capital XIII DL-FLR Notes 2004(14/34)	US46626YAA01	USD	-	1.000	
2,331220000% JPMorgan Chase Capital XXI DL-FLR Cap. Secs 2007(12/37) U	US48123KAA43	USD	-	2.000	
4,800000000% Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-FLR Notes 2017(27/77)	US65339KAV26	USD	1.000	1.000	
4,000000000% Nippon Life Insurance Co. DL-FLR Nts 17/47	USJ54675AD51	USD	1.500	1.500	
6,378000000% Northgroup Pref.Cap.DL-FLR Pr.Stock07(12/Und.)144A-Gesamtk. 15.10.2017	US66644PAA57	USD	-	1.000	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
8,125000000% BDT Media Automation IHS 12/17	DE000A1PGQL4	EUR	-	381	
5,750000000% DIC Asset AG Anleihe v.13/18	DE000A1TNJ22	EUR	-	1.000	
4,625000000% DIC Asset AG Anleihe v.2014(2019)	DE000A12T648	EUR	-	2.000	
8,000000000% Ferratum Capital Germany GmbH Inh.-Schv. v.13/18	DE000A1X3VZ3	EUR	-	129	
4,875000000% Ferratum Capital Germany GmbH Inh.-Schv. v.2016(2018/2019)	DE000A2AAR27	EUR	180	180	
4,000000000% Ferratum Capital Germany GmbH Inh.-Schv. v.17/18	DE000A2GS104	EUR	-	550	
5,250000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuld.v.15/22	DE000A14KEZ4	EUR	-	300	
8,750000000% Metalcorp Group B.V. EO-Anleihe 13/18	DE000A1HLD22	EUR	500	1.000	
7,000000000% Metalcorp Group B.V. EO-Anleihe 2017(21/22)	DE000A19MDV0	EUR	1.500	1.500	
7,000000000% Metalcorp Group B.V. EO-Anleihe 2018(21/22)Tr.2	DE000A19ZL70	EUR	1.000	1.000	
7,500000000% Neue ZWL Zahnradw.Leipzig GmbH Anleihe v. 15/21	DE000A13SAD4	EUR	-	734	
7,125000000% VEDES AG Anleihe v.2014(2017/2019) - Gesamtk. 27.12.2017	DE000A11QJA9	EUR	-	970	
5,000000000% VEDES AG Anleihe v.2017(2020/2022)	DE000A2GSTP1	EUR	1.500	1.500	
Sonstige Forderungswertpapiere					
IKB Deutsche Industriebank AG Genußscheine 1 07/31.03.2017	DE0002731569	EUR	-	6.900	
IKB Deutsche Industriebank Genußscheine 06/17	DE0002731429	EUR	-	650	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Deutsche Bank S.p.A. EO-FLR-Obbl. 2008(13/18)	IT0004331929	EUR	-	1.639	
7,500000000% Neue ZWL Zahnradw.Leipzig GmbH Anleihe v.14/19	DE000A1YC1F9	EUR	-	251	
6,375000000% Coventry Building Society LS-FLR Securities 14(19/Und.)	XS1079786239	GBP	-	200	
3,700000000% Deutsche Bank Nts 18/24	US251526BY45	USD	2.500	2.500	
4,000000000% Santander UK PLC DL-Notes 2014(24)	US80283LAJ26	USD	-	1.000	
7,875000000% Société Générale S.A. DL-FLR Notes 2013(23/Und.)RegS	USF8586CRW49	USD	1.000	2.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF		EUR			9.594,25
GBP		EUR			62.598,15
USD		EUR			185.347,21

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. August 2017 bis 31. Juli 2018	Aramea Rendite Plus A		Aramea Rendite Plus PF	
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	33.955,76		14.258,39
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	7.321.749,45		1.680.253,30
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	25.040.939,21		5.131.416,99
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-349.130,56*)		-64.665,58*)
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-806.615,05		-111.957,24
6. Sonstige Erträge 1)	EUR	84.903,01		13.490,56
Summe der Erträge	EUR	31.325.801,82		6.662.796,42
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	15.848,72**)		-1.356,16**)
2. Verwaltungsvergütung				
a) fix	EUR	-11.039.172,12		-1.286.568,90
b) performanceabhängig	EUR	-8.063,92		-1.224,40
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-442.015,86		-67.474,84
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-28.630,62		-6.501,83
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-99.328,65		-639.368,11
Summe der Aufwendungen	EUR	-11.601.362,45		-2.002.494,24
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	19.724.439,37		4.660.302,18
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	28.184.337,36		5.977.881,89
2. Realisierte Verluste	EUR	-6.282.473,31		-1.095.168,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	21.901.864,05		4.882.712,97
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	41.626.303,42		9.543.015,15
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-19.687.735,54		-3.461.901,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-19.701.410,31		-5.403.650,40
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-39.389.145,85		-8.865.551,57
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.237.157,57		677.463,58

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) Der positive Saldo resultiert aus einer zu hohen Rückstellung zum letzten Geschäftsjahresende

Entwicklung des Investmentvermögens 2018

	Aramea Rendite Plus A		Aramea Rendite Plus PF	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	838.279.534,44	EUR	58.203.326,37
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-29.064.064,30	EUR	-2.181.197,90
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-2.726.151,64	EUR	-634.664,80
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	74.358.592,75	EUR	132.329.017,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	290.871.037,93	EUR	157.930.810,41
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-216.512.445,18	EUR	-25.601.793,40
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-600.865,24	EUR	-3.442.287,01
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.237.157,57	EUR	677.463,58
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-19.687.735,54	EUR	-3.461.901,17
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-19.701.410,31	EUR	-5.403.650,40
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	882.484.203,58	EUR	184.951.657,25

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil *) **)
Aramea Rendite Plus A			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	26.945.047,25	5,54
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	41.626.303,42	8,56
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR	6.282.473,31	1,29
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-18.036.361,22	-3,71
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-35.414.767,16	-7,28
III. Gesamtausschüttung	EUR	21.402.695,60	4,40
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	21.402.695,60	4,40
Aramea Rendite Plus PF			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	450.665,76	0,26
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.543.015,15	5,57
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR	1.095.168,92	0,64
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-3.209.576,71	-1,87
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-3.425.564,12	-2,00
III. Gesamtausschüttung	EUR	4.453.709,00	2,60
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	4.453.709,00	2,60

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

**) bei Anteilklassen ist die Berechnung der Ausschüttung ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen.

***) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Investmentvermögen 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	
Aramea Rendite Plus A				
2015	EUR	561.757.636,91	EUR	183,55
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
Aramea Rendite Plus PF				
Auflegung				
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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 26.028.711,72

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,11

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen 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	0,30 %
größter potentieller Risikobetrag	0,61 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,40 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,18
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

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

Sonstige Angaben

Anteilwert - Aramea Rendite Plus A	EUR	181,42
Umlaufende Anteile	STK	4.864.249

Anteilwert - Aramea Rendite Plus PF	EUR	107,97
Umlaufende Anteile	STK	1.712.965

Anteilklasse A: Verwaltungsvergütung 1,25% p.a., Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00%, Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse PF: Verwaltungsvergütung 0,95% p.a., Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%, Ertragsverwendung Ausschüttung

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate 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).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	
Aramea Rendite Plus A	1,31 %
Aramea Rendite Plus PF	1,02 %

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

Transaktionskosten**)	EUR 45.257,78
-----------------------	---------------

***) 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 PF	0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.08.2017 - 31.07.2018)	EUR	12.325.741,02
Performance-Fee (01.08.2017 - 31.07.2018)	EUR	9.288,32

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

1) Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind. Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investimentrechtlich gefolgt worden.

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin, Gerichtskosten wg. Klageverfahren, Aufwandsausgleich

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 Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	9.668.504,18
davon fix:	EUR	7.731.706,47
davon variabel:	EUR	1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	878.912,52

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 der § 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 gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Hamburg, 19. Oktober 2018

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens Aramea Rendite Plus für das Geschäftsjahr vom 1. August 2017 bis 31. Juli 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2017 bis 31. Juli 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 22. Oktober 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gero Martens ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.08.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Aramea Rendite Plus A

ISIN: DE000A0NEKQ8

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen EUR je Anteil KStG ¹⁾	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	2,0820200	2,0820200	2,0820200
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	2,0586000	2,0586000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	2,0820200	2,0820200	2,0820200
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0234300	0,0234300	0,0234300

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.08.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Aramea Rendite Plus PF

ISIN: DE000A141WC2

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	1,3937500	1,3937500	1,3937500
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	1,3821700	1,3821700
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	1,3937500	1,3937500	1,3937500
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0036300	0,0036300	0,0036300

Steuerlicher Anhang:

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

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (nachfolgend: die Gesellschaft):

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

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Gesellschaft hat für alle von ihr verwalteten Investmentfonds, für die nach § 56 Abs. 1 S. 3 InvStG 2018 ein Rumpfgeschäftsjahr zu bilden ist, zur Ermittlung der zum 31. Dezember 2017 zuzurechnenden ausschüttungsgleichen Erträge sowie der anderen steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 InvStG gemäß Tz. 13 des BMF-Schreibens vom 8. November 2017 (IV C 1 -

S 1980-1/16/10010:010) ein vereinfachtes Verfahren angewandt. In die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Es ist nicht Teil unserer Aufgabe, zu überprüfen, ob die bei Anwendung des vereinfachten Verfahrens ermittelten Werte von den tatsächlichen Werten abweichen und ob die Gesellschaft für den Investmentfonds ein gegebenenfalls erforderliches Korrekturverfahren nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nummer 5 ff. InvStG 2004 oder § 13 Abs. 4a und 4b InvStG 2004 durchgeführt hat.

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

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

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

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

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die

Aktiangewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

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

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

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von den Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem

Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 21.02.2018

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Katrin Kiepke
Steuerberater Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 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
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 14.153.952,34
(Stand: 31.12.2017)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,
Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

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

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

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

Marc Drießen
(zugleich stellvertretender Präsident
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST
LUX S.A.)

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied
der Geschäftsführung der SIGNAL
IDUNA Asset Management GmbH
sowie Mitglied der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de