

Jahresbericht zum 31. Juli 2020

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 2019 bis 31. Juli 2020.

Hamburg, im November 2020

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Andreas Hausladen Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020	4
Vermögensübersicht per 31. Juli 2020	7
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2020	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	27

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

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

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

Der Fonds

Das Fondsvolumen belief sich per 31.07.2020 auf EUR 837.192.717,84. Dabei entfielen EUR 673.212.122,18 auf die A-Anteilklasse und EUR 163.976.425,27 auf

die PF-Anteilklasse. EUR 4.170,39 entfielen auf die FV-Anteilklasse.

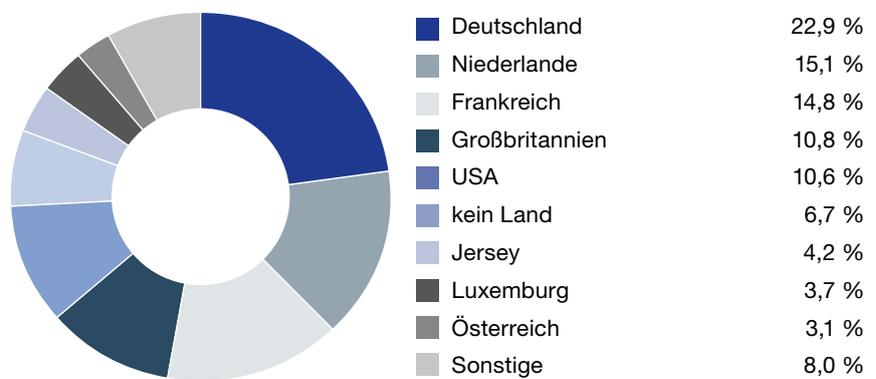
Der Aramea Rendite Plus A erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 3,85 %. Der Aramea Rendite Plus PF erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 3,86 %. Der Aramea Rendite Plus FV erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 1,80 %.

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Emittenten aus stabilen Volkswirtschaften investiert. Zum Berichtszeitpunkt waren 22,9 % des Fondsvermögens in Emittenten aus Deutschland investiert, weitere

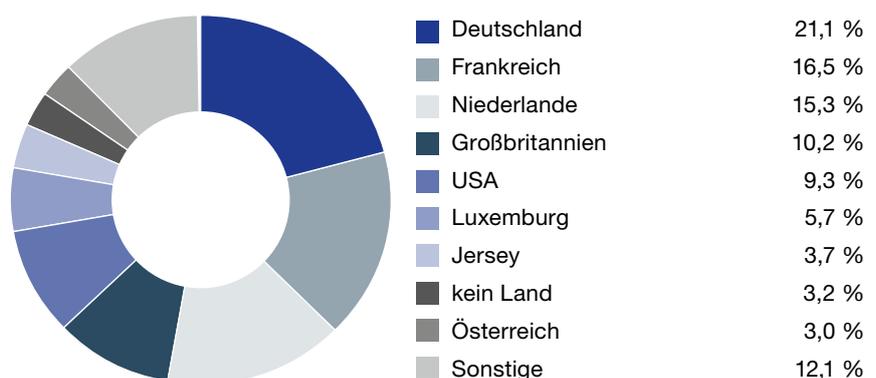
15,1 % in den Niederlanden und 14,8 % in Frankreich. Länder der Südperipherie wie Italien (1,57 %) oder Spanien (1,71 %) sind deutlich untergewichtet. Auf Engagements in Griechenland oder Portugal wird weiterhin vollständig verzichtet.

Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 84,31 % in Anleihen von Banken und Versicherungen investiert. Das Segment der sonstigen Beteiligungs- und Forderungswertpapiere umfasst 6,64 % sowie das Segment Derivate umfasst 1,42 %. Die Kasse zum Berichtszeitpunkt liegt bei 7,63 %.

Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum 31.07.2020



31.07.2019



Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiko

Die Positionen des Sondervermögens unterliegen überwiegend dem Marktpreisrisiko. Dies bedeutet, die Kursentwicklung der im Investmentvermögen befindlichen Finanzprodukte hängt entscheidend von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederkehrend von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den politischen und wirtschaftlichen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Die wesentlichen Risiken waren unter anderem der Ausbruch der Corona-Krise COVID-19, der Corona-bedingte Lockdown, der dadurch ausgelöste globale Konjunkturreinbruch, die Unsicherheit über die weitere Entwicklung der Geldpolitik der weltweiten Zentralbanken, die steigenden Staatsverschuldungen und die bestehenden politischen Risiken des Handelsstreits zwischen den USA und China und nicht zuletzt auch die US-Präsidentenwahlen in November 2020. Als weiteres Risiko konnte die weiterhin bestehende Unsicherheit hinsichtlich der Folgewirkungen eines Ausstiegs Großbritanniens aus der Europäischen Union (Thema „Brexit“) Ende 2020 angesehen werden.

Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder. Es erfolgt im Fonds eine breite Diversifizierung nach Einzeltiteln mit kontinuierlich ca. 200-300 Wertpapieren.

Risiko von CoCo-Bonds

& RT1-Anleihen

Zum Berichtszeitpunkt war das Sondervermögen zu 4,7 % in sogenannte Co-

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

Zum Ende des Berichtszeitraums belief sich der Anteil der RT1-Anleihen im Aranea Rendite Plus auf 1,4 %.

Zinsänderungsrisiko

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

Währungsrisiko

Der Fonds investiert größtenteils in Euro denominated Wertpapiere. Fremdwährungen, im Wesentlichen USD, GBP und CHF machen 27,9 % des Fondsvolumens aus. Die Fremdwährungspositionen waren im Berichtszeitraum größtenteils durch Devisentermingeschäfte abgesichert. Zum Berichtszeitpunkt lag die

EUR-Quote durch Absicherung mit Devisentermingeschäften bei 99,6 %.

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

Die Verwaltung eines Fonds unterliegt grundsätzlich operationellen (betrieblichen) Risiken. „Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

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

Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund las-

sen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses:

In der Anteilklasse A resultieren die realisierten Gewinne und Verluste im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten.

In der Anteilklasse PF resultieren die realisierten Gewinne und Verluste im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten.

In der Anteilklasse FV resultieren die realisierten Gewinne und Verluste im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten.

Vermögensübersicht per 31. Juli 2020

Fondsvermögen: EUR 837.192.717,84 (871.126.933,13)

Umlaufende Anteile: Klasse A 3.832.088 (4.159.033)

Klasse FV 41 (1)

Klasse PF 1.563.035 (1.389.597)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	705.851	84,31	(89,86)
2. Sonstige Forderungswertpapiere	41.865	1,70	(2,71)
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	13.753	4,94	(3,23)
4. Derivate	11.867	1,42	(-0,10)
5. Bankguthaben	57.347	6,85	(3,30)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	7.971	0,95	(1,16)
II. Verbindlichkeiten			
	-1.461	-0,17	(-0,16)
III. Fondsvermögen			
	837.193	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Juli 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	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	4.350	100	0	% 96,799000	4.210.756,50	0,50
4,250000000% Aareal Bank AG Nach.-MTN-IHS S.211 v.14/24	DE000A1TNC86		EUR	5.071	0	900	% 100,216500	5.081.978,72	0,61
3,125000000% Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)	DE000A1TNDG0		EUR	2.534	0	0	% 90,199071	2.285.644,46	0,27
2,500000000% Aareal Bank AG Subord.-MTN S.220 v.2014(2022)	DE000A1TNDW7		EUR	749	0	0	% 96,282000	721.152,18	0,09
6,849000000% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	DE000A1TNDK2		EUR	11.000	7.000	0	% 94,320000	10.375.200,00	1,24
5,750000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Cap.Notes 2015(20/Und.)	XS1278718686		EUR	5.000	18.000	13.000	% 100,167500	5.008.375,00	0,60
4,250000000% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	3.150	150	0	% 106,307000	3.348.670,50	0,40
0,000000000% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)	NL0000116150		EUR	9.500	0	1.500	% 69,429000	6.595.755,00	0,79
4,000000000% AEGON N.V. EO-FLR MTN 2014(24/44)	XS1061711575		EUR	3.100	2.600	3.000	% 107,524500	3.333.259,50	0,40
1,053000000% AgeasFinLux EO-Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und.	XS0147484074		EUR	11.750	0	0	% 61,750000	7.255.625,00	0,87
6,250000000% Air France-KLM EO-FLR-Nts 15/20/Und.	FR0012650281		EUR	3.500	3.500	0	% 100,209000	3.507.315,00	0,42
5,000000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Securities 14(24/Und.)	XS1115800655		EUR	3.000	1.000	2.000	% 111,628000	3.348.840,00	0,40
4,596000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1140860534		EUR	4.000	4.000	0	% 108,086500	4.323.460,00	0,52
4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	4.200	0	0	% 95,900000	4.027.800,00	0,48
3,875000000% Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)	XS1083986718		EUR	2.000	1.300	1.000	% 108,322125	2.166.442,50	0,26
3,000000000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.	XS0210434782		EUR	3.956	0	0	% 99,604000	3.940.334,24	0,47
0,078000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	3.000	0	0	% 71,569000	2.147.070,00	0,26
3,750000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	3.220	0	500	% 100,702500	3.242.620,50	0,39
0,000000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	4.000	0	0	% 72,291500	2.891.660,00	0,35
3,993620000% AXA S.A. EO-FLR MTN 04(09/Und.)	XS0188935174		EUR	2.500	0	0	% 99,766500	2.494.162,50	0,30
0,230000000% BA-CA Finance (Cayman) 2 Ltd. EO-FLR Pref. Sec. 2005(12/Und.)	DE000A0DYW70		EUR	4.340	690	0	% 80,583500	3.497.323,90	0,42
0,062000000% BA-CA Finance (Cayman) EO-FLR Pref.Sec. 04/11/Und	DE000A0DD4K8		EUR	3.500	500	0	% 80,667000	2.823.345,00	0,34
1,010000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Obl. 2007(27/Und.)	ES0214974075		EUR	1.500	0	0	% 79,614500	1.194.217,50	0,14
0,143000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0202197694		EUR	5.639	0	0	% 74,650000	4.209.513,50	0,50
1,000000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	ES0213900220		EUR	3.000	0	0	% 84,357000	2.530.710,00	0,30
0,352000000% Barclays Bank FLR MTN 05/20	XS0214398199		EUR	5.000	2.000	2.000	% 83,923000	4.196.150,00	0,50
2,625000000% Barclays PLC EO-FLR MTN 2015(20/25)	XS1319647068		EUR	3.000	2.000	2.000	% 100,477000	3.014.310,00	0,36
2,375000000% BAWAG Group AG EO-FLR MTN 19(24/29)	XS1968814332		EUR	2.500	0	0	% 100,206000	2.505.150,00	0,30
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	1.900	0	0	% 104,515500	1.985.794,50	0,24
2,375000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611		EUR	3.000	2.000	1.000	% 100,897000	3.026.910,00	0,36
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	4.500	0	0	% 100,613000	4.527.585,00	0,54

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
5,348000000% Belfius Bank S.A. EO-FLR MTN 2017(23/Und.)	BE6293618649		EUR	1.000		0	0	%	107,234000	1.072.340,00	0,13
2,875000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26)	XS1046827405		EUR	6.000	6.000		0	%	101,368000	6.082.080,00	0,73
0,344250000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Obl. 1985(09/Und.) TMO	FR0000572646		EUR	6.026	1.000		0	%	64,232000	3.870.828,43	0,46
0,039000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)	FR0000140063		STK	32.000		0	0	%	110,030000	3.520.960,00	0,42
3,625000000% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(29)	XS2193662728		EUR	1.500	1.500		0	%	103,013500	1.545.202,50	0,18
0,019000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	6.000		0	1.000	%	72,158500	4.329.510,00	0,52
0,815000000% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154385		EUR	4.950		0	0	%	25,548500	1.264.650,75	0,15
3,992000000% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011606169		EUR	5.300		0	0	%	48,063000	2.547.339,00	0,30
0,018000000% CFCM Nord Europe EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010128835		EUR	1.000		0	0	%	73,778500	737.785,00	0,09
2,750000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Bonds 05/Und.	FR0010167296		EUR	2.000		0	0	%	100,540605	2.010.812,10	0,24
0,001000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	5.000	1.500		0	%	71,721000	3.586.050,00	0,43
2,953700000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	4.643	1.143		0	%	97,693500	4.535.909,21	0,54
4,750000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	FR0013336534		EUR	2.400	3.500	4.100		%	106,039000	2.544.936,00	0,30
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	2.500		0	0	%	105,459500	2.636.487,50	0,31
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5		EUR	2.500		0	0	%	105,291000	2.632.275,00	0,31
0,000000000% Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010096826		EUR	1.000		0	0	%	70,183500	701.835,00	0,08
0,000000000% DEPFA BANK PLC EO-FLR MTN 05/25	XS0221470486		EUR	1.000		0	0	%	92,610535	926.105,35	0,11
5,125000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	3.218	3.218		0	%	83,167000	2.676.314,06	0,32
5,750000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN 18/und.	XS1808862657		EUR	8.000	2.000		0	%	87,712000	7.016.960,00	0,84
2,875000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr. FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	10.000	9.000	2.000		%	97,039000	9.703.900,00	1,16
3,750000000% Deutsche Postbank EO-FLR 04/09	DE000A0DHUM0		EUR	6.088	2.088		0	%	96,584500	5.880.064,36	0,70
0,065000000% Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref. Sec.05(11/Und.)	DE000A0D2421		EUR	9.000		0	2.000	%	81,692000	7.352.280,00	0,88
0,000000000% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref.Sec.04/10/Und.	DE000A0DEN75		EUR	8.000	1.000		0	%	81,477000	6.518.160,00	0,78
2,242000000% DZ BANK EO-FLR Tr.Pref.Sec. 03/08/Und.	DE0009078337		EUR	1.907		0	0	%	98,803000	1.884.173,21	0,23
0,067000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 07(12/Und.)	DE000A0NTT1		EUR	3.894		0	500	%	82,000000	3.193.080,00	0,38
0,470000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 2006(13/Und.)	DE000A0GWWW7		EUR	2.589		0	0	%	82,161500	2.127.161,24	0,25
0,542000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Tr. Pref.MTN 06(13/Und.)	DE000A0GMRS6		EUR	1.500		0	0	%	84,500000	1.267.500,00	0,15
4,875000000% Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT000A208R5		EUR	5.945		0	0	%	93,345000	5.549.360,25	0,66
4,000000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 18(24/Und.)	FR0013367612		EUR	1.500		0	2.500	%	104,994500	1.574.917,50	0,19
3,375000000% ELM B.V. EO-FLR MTN 17/47	XS1587893451		EUR	2.000		0	0	%	108,537000	2.170.740,00	0,26
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	1.500		0	0	%	106,532500	1.597.987,50	0,19
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	2.000		0	3.000	%	99,440000	1.988.800,00	0,24
2,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2019(22/Und.)	XS2051471105		EUR	900	900		0	%	99,997500	899.977,50	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
2,124000000% Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	3.500	0	0	%	96,254500	3.368.907,50	0,40	
1,301000000% Fürstenberg Cap. FLR subord. 05/15/und.	XS0216072230		EUR	6.862	0	0	%	70,531500	4.839.871,53	0,58	
5,625000000% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/und.)	DE000A0EUBN9		EUR	9.157	0	1.500	%	66,700000	6.107.719,00	0,73	
6,375000000% Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	8.000	1.500	2.000	%	112,543500	9.003.480,00	1,08	
0,515600000% HSBC France S.A. EO-FLR Obl. 1985(Und.)	FR0000585333		EUR	2.000	0	0	%	84,037192	1.680.743,84	0,20	
1,097000000% IKB Funding Trust EO-FLR Notes 2002(08/Und.)	DE0008592759		EUR	6.674	0	0	%	90,917000	6.067.618,75	0,72	
2,875000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und	XS2056730323		EUR	2.000	2.000	0	%	100,538500	2.010.770,00	0,24	
0,186000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2003(13/Und.)	NL0000113587		EUR	2.500	0	0	%	85,340000	2.133.500,00	0,25	
0,000000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2004(14/Und.)	NL0000116127		EUR	2.000	0	0	%	84,870000	1.697.400,00	0,20	
0,001000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 04(14/Und.)	XS0194983366		EUR	783	0	0	%	72,750000	569.632,50	0,07	
5,050000000% La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.)	XS1155697243		EUR	9.500	2.000	0	%	111,699200	10.611.424,00	1,27	
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	3.000	0	1.000	%	105,840000	3.175.200,00	0,38	
5,750000000% Main Capital Funding II EO Sec. 06 12/und	DE000A0G18M4		EUR	6.577	0	0	%	104,365000	6.864.086,05	0,82	
5,500000000% Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657		EUR	8.000	0	1.000	%	103,240000	8.259.200,00	0,99	
4,125000000% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2018(28/48)	ES0224244097		EUR	3.000	0	0	%	111,445500	3.343.365,00	0,40	
1,721000000% National Westminster Bank PLC EO-FLR-MTN 1999(09/Und.)	XS0102480869		EUR	2.000	0	0	%	91,625000	1.832.500,00	0,22	
3,750000000% Natixis S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154278		EUR	1.200	200	0	%	99,079000	1.188.948,00	0,14	
5,500000000% NatWest Markets PLC EO-FLR Notes 2005(35)	NL0000116796		EUR	2.500	0	0	%	120,225000	3.005.625,00	0,36	
6,000000000% NatWest Markets PLC EO-Inf.Lkd MTN 08/23	XS0357281046		EUR	650	0	0	%	112,052000	728.338,00	0,09	
0,193000000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	XS0249580357		EUR	4.000	0	0	%	65,500000	2.620.000,00	0,31	
6,000000000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	XS1691468026		EUR	5.300	5.300	0	%	88,269000	4.678.257,00	0,56	
0,000000000% NIBC Bank N.V. EO-Zo MTN 2003(13/43)	XS0161702914		EUR	1.000	0	0	%	296,152263	2.961.522,63	0,35	
4,500000000% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	2.000	0	2.000	%	111,238500	2.224.770,00	0,27	
7,780000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- 15/und	DE000BRL00A4		EUR	3.200	0	0	%	87,836000	2.810.752,00	0,34	
5,375000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	4.500	5.000	500	%	83,490000	3.757.050,00	0,45	
5,875000000% RaiffeisenL.Niederöst.-Wien AG EMTN 13/23	XS0997355036		EUR	2.700	0	0	%	108,362000	2.925.774,00	0,35	
2,750000000% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2020/2075)	XS1219498141		EUR	2.000	9.000	7.000	%	100,153000	2.003.060,00	0,24	
0,019000000% RZB Finance (Jersey) III EO-FLR 04/09/und	XS0193631040		EUR	1.600	0	0	%	82,706500	1.323.304,00	0,16	
5,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659		EUR	3.000	0	0	%	107,678000	3.230.340,00	0,39	
6,750000000% Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 2014(21/Und.)	XS0867620725		EUR	7.000	7.000	0	%	100,925000	7.064.750,00	0,84	
0,000000000% Société Générale S.A. EO-FLR-Obl. 1985(Und.) TMO	FR0000585564		EUR	1.617	517	0	%	85,700661	1.385.779,69	0,17	
9,000000000% SRLEV EO-FLR Bonds 11/41	XS0616936372		EUR	10.000	8.453	0	%	104,686500	10.468.650,00	1,25	
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	11.000	1.000	0	%	110,182500	12.120.075,00	1,45	
2,697000000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	1.500	0	0	%	80,438500	1.206.577,50	0,14	
3,750000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.)	XS1490960942		EUR	3.000	3.000	0	%	101,620000	3.048.600,00	0,36	
3,000000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	4.500	1.500	3.000	%	99,614500	4.482.652,50	0,54	
2,250000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(21/Und.)	XS1195201931		EUR	4.000	4.000	0	%	100,655500	4.026.220,00	0,48	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
4,875000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29)	XS1953271225		EUR	4.000	3.000	1.000	% 106,279000	4.251.160,00	0,51
3,100000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	3.000	0	0	% 102,013500	3.060.405,00	0,37
3,750000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012		EUR	4.000	4.000	0	% 101,097500	4.043.900,00	0,48
3,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034		EUR	2.000	2.000	0	% 99,386833	1.987.736,66	0,24
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	3.500	3.500	0	% 99,383500	3.478.422,50	0,42
5,250000000% Württemb.Lebensversicherung FLR-Nachr.-Anl. 14/24/44	XS1064049767		EUR	4.409	1.759	0	% 112,014500	4.938.719,31	0,59
4,125000000% Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBP0A20		EUR	3.400	0	0	% 101,197026	3.440.698,88	0,41
4,099500000% Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	3.100	0	0	% 95,805000	2.761.207,70	0,33
5,338000000% SRLEV SF-FLR 11/16/Und.	CH0130249581		CHF	5.200	0	0	% 101,912500	4.926.970,99	0,59
2,000000000% Swiss Life Holding AG SF 2018/Und	CH0404311729		CHF	5.000	3.000	2.000	% 102,962500	4.786.282,08	0,57
0,500000000% Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(22)	CH0333827498		CHF	2.000	0	1.000	% 95,349500	1.772.954,63	0,21
13,625000000% Bank of Scotland PLC LS-Bonds 1991(Und.)	GB0000394915		GBP	1.000	0	0	% 197,936650	2.188.838,33	0,26
6,000000000% Barclays Bank PLC LS-FLR Notes 2002(32/Und.)	XS0150052388		GBP	2.000	0	0	% 101,758500	2.250.547,38	0,27
1,625000000% Barclays Bank PLC LS-FLR-Notes 1989(94/Und.) S.3	XS0015014615		GBP	4.250	0	0	% 81,238450	3.818.018,50	0,46
0,951000000% BBVA Intl Pref. S.A.U. LS-FLR Securities 07(12/Und.)	XS0308305803		GBP	4.000	0	0	% 69,906500	3.092.181,80	0,37
6,625000000% BRIT Insurance Holdings PLC LS-Notes 2005(20/30)	XS0237631097		GBP	4.000	0	0	% 96,469000	4.267.123,74	0,51
11,750000000% Cheltenham & Gloucester PLC LS-Bonds 1995(Und.)	GB0001905362		GBP	4.000	0	0	% 206,610500	9.139.024,66	1,09
1,019130000% Citigroup Capital XVIII LS-FLR Notes 2007(17/67)	XS0306711473		GBP	1.000	0	0	% 90,415000	999.834,13	0,12
6,910000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenbk LS-FLR N.Cum. Cap.S.08(38/Und.)	XS0368541032		GBP	4.100	1.500	0	% 160,509500	7.277.329,98	0,87
5,750000000% HBOS PLC LS-FLR Notes 02(25/Und.)	XS0158313758		GBP	1.000	0	0	% 93,509722	1.034.056,42	0,12
13,000000000% Lloyds Bank PLC LS-FLR Cap.Secs 2009(29/Und.)B	XS0408620721		GBP	2.000	0	0	% 172,095500	3.806.159,46	0,45
6,000000000% Lloyds Banking Group PLC LS-FLR Notes 02(32/Und.)	XS0145407507		GBP	500	0	0	% 97,617761	539.742,13	0,06
6,500000000% LV Friendly Society Ltd. LS-FLR Notes 2013(23/43)	XS0935312057		GBP	1.000	0	0	% 109,773816	1.213.909,28	0,14
4,420400000% NatWest Markets PLC LS-FLR MTN 2000(10/Und.)	XS0116447599		GBP	1.637	0	0	% 96,992617	1.755.799,12	0,21
7,500000000% QBE Capital Funding II L.P. LS-FLR Notes 2011(21/41) Reg.S	XS0615238473		GBP	2.000	0	0	% 103,578500	2.290.799,51	0,27
4,260000000% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889		NLG	11.000	3.000	0	% 84,020000	4.193.946,54	0,50
4,625000000% Argentum Netherlands B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re	XS1640851983		USD	5.300	2.900	600	% 100,200000	4.502.416,28	0,54
5,250000000% AT Securities B.V. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1634523754		USD	4.000	0	0	% 101,074500	3.427.706,66	0,41
1,011880000% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0040024555		USD	3.000	0	0	% 69,250000	1.761.339,55	0,21
4,500000000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)	XS1489814340		USD	2.000	0	0	% 101,166000	1.715.404,83	0,20
5,500000000% AXA S.A. DL-MTN 2013(19/Und.)	XS0876682666		USD	4.000	1.500	0	% 101,260000	3.433.997,46	0,41
4,000000000% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	7.000	1.500	0	% 92,750000	5.504.451,04	0,66
1,715250000% Bank of Nova Scotia, The DL-FLR-Debts. 1986(91/85)	GB0000767771		USD	1.000	0	0	% 80,062500	678.783,38	0,08
1,147000000% BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008131403		USD	7.250	0	750	% 70,713000	4.346.496,40	0,52

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
6,500000000% BNP Paribas S.A. DL-Notes 07/Und.	FR0010477125		USD	1.250	0	0	%	102,509000	1.086.360,75	0,13	
6,250000000% BNP Paribas S.A. DL-Notes 2005(11/Und.)	FR0010239368		USD	3.000	2.000	0	%	102,352500	2.603.285,29	0,31	
1,740250000% DNB Bank ASA DL-FLR Nts. 86(91/Und.)	GB0042636166		USD	3.000	0	0	%	72,104000	1.833.929,63	0,22	
0,625000000% DNB Bank ASA DL-FLR-Notes 1984(89/Und.)	LU0001344653		USD	5.750	4.000	1.000	%	72,416500	3.530.266,00	0,42	
8,151000000% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	7.000	4.000	0	%	140,659500	8.347.744,81	1,00	
5,000000000% General Electric Co. DL-FLR Pref.Secs 16(21/Und.) D	US369604BQ57		USD	5.000	0	0	%	81,375000	3.449.554,90	0,41	
4,000000000% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.)	US381427AA15		USD	5.000	0	0	%	88,040000	3.732.089,87	0,45	
4,000000000% Goldman Sachs Capital III DL-FLR Cap.Secs 2007(12/Und.)F	US38144QAA76		USD	8.500	0	0	%	87,500000	6.305.637,98	0,75	
6,850000000% HBOS Capital Funding L.P. DL-Notes 2003(09/Und.)	XS0165483164		USD	6.500	7.000	1.500	%	101,863500	5.613.503,60	0,67	
10,176000000% HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr.Pr. Sec.00(30/Und.)2	USG4637HAB45		USD	3.000	3.000	0	%	158,607500	4.034.103,43	0,48	
3,500000000% KBC Ifima N.V. DL-FLR MTN 05/25	XS0210976329		USD	3.900	0	0	%	102,016000	3.373.144,55	0,40	
5,300000000% La Poste DL-Notes 2016(23/43)	FR0013221140		USD	3.000	3.000	0	%	104,925500	2.668.728,27	0,32	
1,875000000% National Westminster Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.) S.B	GB0006267180		USD	1.000	0	0	%	88,052000	746.519,71	0,09	
2,627880000% NATWEST Group 20/27 MTN	US639057AA62		USD	3.500	3.500	0	%	95,093000	2.821.750,74	0,34	
7,648000000% NatWest Group PLC DL-FLR Bonds 01(31/Und.)	US780097AH44		USD	9.400	9.400	0	%	149,069000	11.880.022,04	1,42	
0,967300000% NIBC Bank N.V. DL-FLR Med.T.Nts 2005(15/Und.)	XS0215294512		USD	4.000	1.500	0	%	65,208500	2.211.394,66	0,26	
5,250000000% Prudential PLC DL-MTN 2013(18/Und.)	XS0873630742		USD	5.000	2.000	0	%	99,894500	4.234.612,12	0,51	
1,312500000% Rothschilds Continuation Fin. 1986(91/Und.)	GB0047524268		USD	3.000	0	0	%	68,791500	1.749.677,83	0,21	
1,687500000% Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)	GB0007542557		USD	3.070	0	0	%	76,022000	1.978.698,94	0,24	
0,623380000% Société Générale S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008202550		USD	4.800	1.300	0	%	75,638000	3.078.104,28	0,37	
7,014000000% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2007(37/Und.) Reg.S	US853254AC43		USD	1.000	0	0	%	113,235500	960.029,67	0,11	
3,500000000% USB Capital IX 3,50% Capital ITS	US91731KAA88		USD	4.000	0	0	%	88,000000	2.984.315,39	0,36	
5,569750000% Wachovia Capital Trust III 5,56975% Pfd Secs r.1/100th Pf	US92978AAA07		USD	3.500	0	1.500	%	99,900000	2.964.391,69	0,35	
1,750000000% Deutsche Bk Capital Fin. Tr. I EO-FLR Tr.Pr. Sec.2005(15/Und.)	DE000A0E5JD4		EUR	8.500	0	0	%	88,287000	7.504.395,00	0,90	
2,500000000% Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26)	XS1110558407		EUR	4.000	4.000	0	%	101,282380	4.051.295,20	0,49	
5,750000000% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097		CHF	2.500	0	0	%	87,100000	2.024.451,47	0,24	
6,625000000% Phoenix Group Holdings LS-Bonds 2015(25)	XS1171593293		GBP	1.875	0	0	%	118,106000	2.448.841,65	0,29	
5,950000000% Citigroup Inc. Dep.Shs.rep.1/25 Pfd A 5,95%	US172967GD72		USD	1.250	0	1.250	%	104,002000	1.102.183,13	0,13	
1,392380000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Cap.E.Nts 17(18/47.77)W	US48123UAB08		USD	2.000	0	0	%	75,238696	1.275.772,72	0,15	
2,713250000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Debts 17(18/37.87)Ser.U	US48123KAE64		USD	2.000	0	0	%	75,502200	1.280.240,78	0,15	
6,000000000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2013(23/Und.)	US48126HAA86		USD	1.500	0	0	%	104,224500	1.325.449,34	0,16	
5,000000000% Nippon Life Insurance Co. DL-FLR Nts 2012(22/42) Reg.S	USJ54675AA13		USD	2.000	0	0	%	107,000000	1.814.328,11	0,22	
6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. DL-IHS.S.1748 v.14/24	XS1055787680		USD	6.000	0	1.000	%	99,568000	5.064.925,82	0,60	
6,425000000% RBS Capital Trust II DL-FLR Tr.P.S. 2003(34/Und.)	US74927PAA75		USD	4.000	1.400	0	%	149,760500	5.078.779,14	0,61	
2,875000000% Arountown SA EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	XS2027946610		EUR	1.500	0	1.500	%	96,543500	1.448.152,50	0,17	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
3,250000000% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(26)/49	XS2193661324		EUR	2.100	2.100	0	%	102,710500	2.156.920,50	0,26	
6,125000000% Commerzbank AG CoCo 20(26)/Perp.	XS2189784288		EUR	3.000	3.000	0	%	95,244000	2.857.320,00	0,34	
2,750000000% Volksbank Wien AG EO-Var. Schuldver. 2017(22/27)	AT000B121967		EUR	3.000	0	0	%	98,045000	2.941.350,00	0,35	
3,738250000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2008(18/Und.)	US46625HHA14		USD	1.962	0	910	%	95,920000	1.595.549,30	0,19	
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014		EUR	200	200	3.700	%	94,520500	189.041,00	0,02	
Sonstige Beteiligungswertpapiere											
Drägerwerk Genußschein S. A EO 25,56	DE0005550651		STK	23.449	0	0	EUR	586,500000	13.752.838,50	1,64	
Bertelsmann Genußschein 2001	DE0005229942		EUR	3.018	0	0	EUR	335,887500	10.135.405,31	1,21	
Sonstige Forderungswertpapiere											
Commerzbank Inh.Genußschein 12/20	DE000A0D4TQ9		EUR	8.450	0	0	EUR	103,000000	8.703.500,00	1,04	
Commerzbank Inh.Genußschein 12/20	DE000A0HGNA3		EUR	5.300	1.600	0	EUR	104,901670	5.559.788,51	0,66	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		645.774.834,41	77,14	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
4,500000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2016(2026)	DE000DL40SR8		EUR	3.000	0	0	%	107,110000	3.213.300,00	0,38	
4,000000000% Mellon Capital IV DL-FLR Pr.Cap.Secs 07(12/Und.)	US58551TAA51		USD	4.011	0	0	%	96,750000	3.290.074,18	0,39	
5,861000000% UniCredit S.p.A. DL-FLR Nts 2017(27/32) Reg.S	XS1631415582		USD	5.000	0	0	%	106,630000	4.520.135,65	0,54	
1,422000000% USB Realty Corp. DL-FLR Tr.Prf.Secs 06(06/Und)	US903312AA48		USD	2.000	0	0	%	80,000000	1.356.506,99	0,16	
5,900000000% Wells Fargo & Co. R.Dep.rep.1/25 5,90% A Ser.S	US949746RG83		USD	3.000	0	0	%	101,840000	2.590.250,11	0,31	
1,604000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)	BE0933899800		EUR	15.250	4.000	750	%	72,287000	11.023.767,50	1,32	
0,784000000% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713		EUR	3.950	1.450	0	%	83,316500	3.291.001,75	0,39	
5,125000000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17/24	XS1645113322		EUR	5.000	5.000	1.500	%	101,789500	5.089.475,00	0,61	
2,750000000% Helvetia Europe 20/2041	XS2197076651		EUR	2.850	2.850	0	%	104,107000	2.967.049,50	0,35	
4,000000000% IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub. Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24		EUR	4.500	3.000	0	%	93,116500	4.190.242,50	0,50	
5,910000000% immigon portfolioabbau ag EO-FLR Notes 2008(18/Und.)	XS0359924643		EUR	8.000	2.245	0	%	16,125000	1.290.000,00	0,15	
2,000000000% Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	3.500	0	0	%	94,368000	3.302.880,00	0,39	
4,125000000% Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982		EUR	3.000	0	1.500	%	107,557500	3.226.725,00	0,39	
7,000000000% VIVAT N.V. EO-FLR Notes 2018(25/Und.)	XS1835946564		EUR	6.000	0	0	%	104,410500	6.264.630,00	0,75	
3,500000000% Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-Schuldversch.2017(27)	AT000A1VKJ4		EUR	2.000	0	0	%	106,209000	2.124.180,00	0,25	
4,750000000% Direct Line Insurance Grp PLC LS-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1728036366		GBP	2.500	0	0	%	92,236000	2.549.928,12	0,30	
2,187499985% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332		USD	5.000	0	0	%	78,579500	3.331.051,29	0,40	
1,375000000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985/90	XS0015190423		USD	5.000	0	0	%	78,594500	3.331.687,16	0,40	
2,037500000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1986(92/Und.) S.3	GB0005903413		USD	5.450	0	0	%	79,000000	3.650.275,54	0,44	
3,445500000% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2006(17/Und.) Reg.S	USG84228AT58		USD	2.500	0	0	%	81,891000	1.735.714,29	0,21	
2,500000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenbk EO-FLR Notes 14/26	XS1069772082		EUR	2.000	2.000	0	%	101,331500	2.026.630,00	0,24	
5,000000000% Deutsche Bildung Studienfonds Anleihe v. 13/23	DE000A1YCQ86		EUR	407	0	118	%	102,250000	416.157,50	0,05	
4,000000000% Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2018(2019/2023)	DE000A2LQL97		EUR	995	0	0	%	94,500000	940.275,00	0,11	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
3,000000000% GK Software AG Wandelschuld.v.17(22)	DE000A2GSM75		EUR	1.000	0	0	%	94,000000	940.000,00	0,11	
5,670000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.03(13/23)R.322	XS0163286007		EUR	2.000	0	0	%	108,081117	2.161.622,34	0,26	
4,000000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.17(27)	DE000A2E4Q88		EUR	1.400	0	0	%	100,725000	1.410.150,00	0,17	
4,500000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr. Anleihe v. v.2017(2022)	DE000A2E4QG3		EUR	5.100	0	0	%	100,291500	5.114.866,50	0,61	
8,750000000% Kirk Beauty Zero GmbH IHS v.2015(2018/2023) REG S	XS1251078694		EUR	550	0	950	%	48,641500	267.528,25	0,03	
4,221000000% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218		EUR	9.000	2.000	2.000	%	55,373500	4.983.615,00	0,60	
7,500000000% Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(unb.)	DE000A1616U7		EUR	5.000	5.000	0	%	100,588876	5.029.443,80	0,60	
3,375000000% Quadient S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	FR0012799229		STK	47.500	0	0	%	54,701000	2.598.297,50	0,31	
Sonstige Forderungswertpapiere											
Drägerwerk Genußscheine Ser.D	DE0005550719		STK	22.600	0	0	EUR	515,000000	11.639.000,00	1,39	
Bertelsmann AG Genußscheine	DE0005229900		EUR	3.059	0	0	EUR	190,500000	5.826.966,20	0,70	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	115.693.426,67	13,81
Summe Wertpapiervermögen									EUR	761.468.261,08	90,95
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Devisenterminkontrakte (Verkauf)											
Offene Positionen											
USD/EUR 175,00 Mio.		OTC							8.394.493,22	1,00	
GBP/EUR 50,00 Mio.		OTC							3.382.633,63	0,40	
CHF/EUR 15,30 Mio.		OTC							90.357,66	0,01	
Summe der Devisen-Derivate									EUR	11.867.484,51	1,42
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	57.347.163,43					57.347.163,43	6,85	
Summe der Bankguthaben									EUR	57.347.163,43	6,85
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	7.854.524,33					7.854.524,33	0,94	
Kuponforderung			EUR	116.454,32					116.454,32	0,01	
Summe sonstige Vermögensgegenstände									EUR	7.970.978,65	0,95
Sonstige Verbindlichkeiten 1)									EUR	-1.461.169,83	-0,17
Fondsvermögen									EUR	837.192.717,84	100,2)
Aramea Rendite Plus A											
Anteilwert									EUR	175,68	
Umlaufende Anteile									STK	3.832.088	
Aramea Rendite Plus FV											
Anteilwert									EUR	101,72	
Umlaufende Anteile									STK	41	
Aramea Rendite Plus PF											
Anteilwert									EUR	104,91	
Umlaufende Anteile									STK	1.563.035	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto, Performance Fee

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.483.457.590,83 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.07.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,075600	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,904300	= 1 Euro (EUR)
Niederländischer Gulden	NLG	2,203700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,179500	= 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					
2,875000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2015(20/25)	XS1253955469	EUR	4.000	4.000	
6,000000000% Achmea B.V. EO-Medium-T. Nts 2006(12/Und.)	NL0000168714	EUR	1.120	1.120	
6,000000000% Achmea EO-FLR-MTN 13/23/43	XS0911388675	EUR	-	3.900	
5,625000000% AEGON N.V. EO-FLR Nts 2019(29/Und.)	XS1886478806	EUR	-	3.000	
4,750000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YQC29	EUR	-	2.000	
3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7	EUR	-	3.000	
6,375000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 2013(23/73) B	XS0969341147	EUR	-	3.000	
2,750000000% Arkema S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013425170	EUR	-	400	
5,125000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2015(25/45)	XS1293505639	EUR	-	1.500	
3,941000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(24/Und.)	XS1134541306	EUR	-	2.500	
5,125000000% AXA EO-FLR MTN 13/43	XS0878743623	EUR	3.200	3.200	
3,000000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2020/2075)	DE000A11QR65	EUR	2.500	2.500	
3,500000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1562614831	EUR	-	1.200	
0,000000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0206920141	EUR	-	1.300	
0,623000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Pref.Secs 2004(11/Und.)	DE000A0DEJU3	EUR	-	1.932	
1,951000000% BdL fiduciary for HSH Nordbank SEC. 02/14	XS0142391894	EUR	-	20.000	
3,500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl.v.2015(2027/2075)	XS1222594472	EUR	-	2.000	
3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl.v.2015(2023/2075)	XS1222591023	EUR	-	1.000	
5,625000000% BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR MTN 15(24/79)	XS1309436910	EUR	-	3.500	
5,750000000% Bifinger SE Anleihe 19/24	DE000A2YNQW7	EUR	-	1.200	
4,032000000% BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845	EUR	-	3.000	
4,875000000% BNP Paribas S.A. EO-Notes 2005(11/Und.)	FR0010239319	EUR	-	10.000	
6,625000000% Bqe International à Luxembourg EO-FLR Med.-T. Nts 14(20/Und.)	XS1068770335	EUR	-	8.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
0,000000000% Capital Raising GmbH Inh.-Teilschw. v.02(13/ unbef.)	DE0007490724	EUR	-	2.004	
3,000000000% Centrica PLC EO-FLR MTN 2015(21/76)	XS1216020161	EUR	5.000	5.000	
4,000000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0012317758	EUR	-	1.700	
4,500000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012222297	EUR	-	6.500	
4,250000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750	EUR	-	3.500	
1,750000000% Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/ Und.)	FR0013292828	EUR	-	2.000	
6,000000000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.14(22/ unb.)	DE000DB7XHP3	EUR	-	4.000	
1,500000000% Deutsche Bank AG MTN 17/22	DE000DL19TA6	EUR	-	3.000	
0,664000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Tr.Pref.MTN 06(13/Und.)	DE000A0GLDZ3	EUR	-	1.500	
5,000000000% Ethias Vie EO-Bds 15/26	BE6279619330	EUR	-	3.000	
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1	EUR	4.525	4.525	
5,500000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)	XS1311440082	EUR	-	2.000	
7,000000000% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/ unb.)	XS1689189501	EUR	-	1.000	
1,816000000% HT1 Funding GmbH FLR-Anl. v.06(17/unb.)	DE000A0KAA7	EUR	-	6.500	
0,000000000% Hybrid Raising GmbH Inh.-Teilschw. v.04(14/ unbef.)	DE000A0AMCG6	EUR	-	2.668	
1,875000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371	EUR	-	2.500	
4,750000000% Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	XS1156024116	EUR	4.200	4.200	
2,250000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1592283391	EUR	-	1.500	
6,750000000% La Mondiale EO-FLR Notes 2013(24/44)	XS0919410828	EUR	1.200	1.200	
3,125000000% La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	FR0013331949	EUR	-	4.000	
4,375000000% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	ES0224244089	EUR	-	3.000	
2,875000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705	EUR	-	700	
0,000000000% NatWest Markets PLC EO-FLR MZN 07/22	XS0305575572	EUR	-	3.000	
4,375000000% NN Group N.V. EO-FLR MTN 14(24/Und.)	XS1076781589	EUR	-	2.000	
6,000000000% NordLB MTN 10/20	XS0520938647	EUR	-	4.450	
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260	EUR	-	3.500	
4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733	EUR	-	3.500	
0,000000000% RESPARCS Funding 03/09	DE0009842542	EUR	-	14.674	
3,250000000% Schaeffler Finance B.V. EO-Notes 15/25 Reg.S	XS1212470972	EUR	-	1.500	
4,250000000% Solvay S.A. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	BE6309987400	EUR	-	2.000	
5,425000000% Solvay Finance 2013/23/Und	XS0992293901	EUR	-	1.500	
2,875000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 17(24/Und.)	FR0013252061	EUR	-	2.000	
4,375000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433	EUR	-	3.000	
1,250000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 15/23	XS1211040917	EUR	-	2.000	
1,125000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281	EUR	-	2.000	
2,625000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822	EUR	-	2.000	
6,750000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Notes 2014(21/ Und.)	XS1107890847	EUR	-	3.000	
2,352000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Obbl. 2015(20/25)	IT0005087116	EUR	-	3.000	
5,375000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2017(25/ Und.)	XS1739839998	EUR	-	3.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
3,000000000% Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470	EUR	-	1.500	
2,700000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755	EUR	-	2.000	
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230	EUR	-	2.000	
4,850000000% Volvo Treasury AB EO-FLR Capit.Secs. 2014(23/78)	XS1150695192	EUR	-	1.500	
5,000000000% VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696	EUR	-	2.560	
6,686200000% AXA S.A. LS-FLR Med.-T. Nts 06(26/Und.)	XS0260056717	GBP	-	700	
7,125000000% Barclays Bank PLC LS-FLR Notes 2000(20/Und.)	XS0118932366	GBP	-	502	
7,375000000% Clerical Medical Finance LS-FLRNts 99/19/Und.	XS0103961743	GBP	-	1.000	
9,625000000% Investec Bank PLC LS-MTN 11/22	XS0593062788	GBP	102	694	
6,202000000% KBC Bank LS-FLR-Nts 2003/19/Und.	BE0119284710	GBP	-	3.500	
6,500000000% Pension Insurance Corp. PLC LS-Bonds 14/24	XS1083983376	GBP	-	2.000	
8,000000000% Pension Insurance Corp. PLC LS-Bonds 2016(26)	XS1523966197	GBP	-	1.400	
6,750000000% Telefónica Europe GBP-FLR Secs 2013(20/Und.)	XS0997326441	GBP	-	3.000	
5,000000000% Virgin Money UK PLC LS-FLR Notes 2016(21/26)	XS1346646901	GBP	-	1.000	
0,000000000% West Bromwich Building Society LS-FLR Bonds 2005(Und.)	GB00B0CX2M20	GBP	-	1.079	
0,000000000% BdL fiduciary for HSH Nordbank DL-SEC.05 (11/UND.) SPHERE	XS0221141400	USD	-	16.966	
7,000000000% Commerzbank AG DL-FLR-Nachr. Anl.v.19(25/unb.)	XS2024502960	USD	-	1.000	
12,000000000% Lloyds Bank PLC DL-FLR Notes 2009(24/Und.)	XS0474660676	USD	-	2.000	
5,500000000% Pershing Square Holdings Ltd. DL-Bonds 2015(15/22) Reg.S	XS1242956966	USD	-	2.000	
6,000000000% SoftBank Group Corp. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1642682410	USD	-	4.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,375000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013399177	EUR	-	3.000	
3,125000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	XS2077670342	EUR	3.800	3.800	
5,500000000% Banco Santander S.A. EO-Pref. Secs 2004(09/Und.)	DE000A0DE4Q4	EUR	-	533	
6,250000000% Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009	EUR	-	2.900	
4,000000000% Deutsche Bildung Studienfonds Anleihe v.17/27	DE000A2E4PH3	EUR	-	708	
5,250000000% Encavis Finance B.V. EO-FLR Exch. Nts 2017(23/Und.)	DE000A19NPE8	EUR	-	1.500	
6,250000000% Ferratum Bank PLC EO-FLR Bonds 16/20	FI4000232830	EUR	-	1.100	
3,625000000% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679	EUR	5.200	5.200	
5,500000000% Jung,DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2YN1M1	EUR	260	260	
2,000000000% NIBC Bank N.V. EMTN 19/24	XS1978668298	EUR	-	2.900	
4,750000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.-MTN-IHS v.13/23	DE000NLB2HC4	EUR	-	1.500	
4,750000000% Obotritia Capital KGaA Anleihe v. 15/20	DE000A161HJ6	EUR	-	1.526	
2,121000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 18/23	XS1824425265	EUR	-	1.500	
0,000000000% Salzgitter Finance B.V. EO-Zero Conv. Bonds 2015(22)	DE000A1Z2G97	EUR	2.000	2.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
2,000000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/29)	XS2055089457	EUR	800	800	
5,500000000% Admiral Group PLC LS-Notes 2014(24)	XS1090334050	GBP	-	1.000	
6,750000000% Alcoa Nederland Holding B.V. DL-Notes 16/24	USN02175AA01	USD	-	2.000	
5,900000000% Citigroup Inc. Dep.Shs.Rep.1/25 PFD B 5,90%	US172967GF21	USD	-	2.000	
4,789000000% Deutsche Bank AG DL-FLR-Nachr. Anl.v.14(20/unb.)	XS1071551474	USD	4.000	4.000	
3,770130000% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The DL-FLR Pref. Cap.Scs07(17/Und.)	US780097AU54	USD	-	5.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
DEGUSSA BANK Inh.-Genußsch. 12/31.12.2019	DE000A1J7N89	STK	-	4	
Sonstige Forderungswertpapiere					
Bayerische Landesbank Genußsch. UT2 07/31.12.2019	DE000BLB37M5	EUR	-	7.150	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,000000000% Bayer AG z.Rückk.FLR-Sub.Anl.14(20/75)	DE000A2YPKE3	EUR	2.500	2.500	
5,277500000% Catlin Insurance Co. Ltd. DL-FLR Nts 2007(07/Und.) Reg.S	USG1970AAA28	USD	-	1.000	
Sonstige Forderungswertpapiere					
Donner & Reuschel AG Inh.-Genußsch.v.09/19	DE000A0N9K19	EUR	-	2.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Devisen-Derivate					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			13.899,70
GBP/EUR		EUR			60.227,58
USD/EUR		EUR			132.093,52

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

für den Zeitraum vom 01. August 2019 bis 31. Juli 2020	Aramea Rendite Plus A	Aramea Rendite Plus FV	Aramea Rendite Plus PF
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR 27.320,01	0,08	6.431,25
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR 5.120.382,44	16,76	1.257.973,54
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR 17.817.495,08	52,42	4.346.883,67
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR -188.514,32*)	-0,54*)	-46.064,37*)
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR -568.598,95	-0,06	-119.916,98
6. Sonstige Erträge	EUR 335.536,25	-20,81	85.971,69
Summe der Erträge	EUR 22.543.620,51	47,85	5.531.278,80
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR 4.789,14	-0,08	599,67
2. Verwaltungsvergütung			
a) fix	EUR -8.506.315,18	-46,61	-1.511.142,30
b) performanceabhängig	EUR 0,00	0,00	-218.380,63
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -340.129,46	-1,97	-79.501,76
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -11.888,06	-0,05	-3.590,23
5. Sonstige Aufwendungen	EUR -138.277,16	-0,05	-29.169,58
6. Aufwandsausgleich	EUR 294.468,30	8,62	79.845,72
Summe der Aufwendungen	EUR -8.697.352,42	-40,14	-1.761.339,11
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR 13.846.268,09	7,71	3.769.939,69
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR 14.628.021,35	31,01	3.346.119,35
2. Realisierte Verluste	EUR -20.803.718,53	-89,48	-4.854.186,19
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR -6.175.697,18	-58,47	-1.508.066,84
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR 3.132.472,11	-722,29	3.060.829,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR 12.179.631,70	-164,92	1.215.780,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 15.312.103,81	-887,21	4.276.609,52
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 22.982.674,72	-937,97	6.538.482,37

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 188.514,32 in der Anteilklasse A, in Höhe von EUR 0,54 in der Anteilklasse FV sowie in Höhe von EUR 46.064,37 in der Anteilklasse PF

Entwicklung des Sondervermögens 2020

	Aramea Rendite Plus A	Aramea Rendite Plus FV	Aramea Rendite Plus PF
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR 726.274.066,81	EUR 99,92	EUR 144.852.766,40
1. Ausschüttung für das Vorjahr/ Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR -21.574.707,00	EUR 0,00	EUR -4.521.318,75
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR -55.015.873,18	EUR 4.988,03	EUR 17.231.097,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 220.683.181,72	EUR 11.979,27	EUR 84.805.914,81
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -275.699.054,90	EUR -6.991,24	EUR -67.574.817,24
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR 545.960,83	EUR 20,41	EUR -124.602,32
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 22.982.674,72	EUR -937,97	EUR 6.538.482,37
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR 3.132.472,11	EUR -722,29	EUR 3.060.829,43
davon nicht realisierte Verluste:	EUR 12.179.631,70	EUR -164,92	EUR 1.215.780,09
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR 673.212.122,18	EUR 4.170,39	EUR 163.976.425,27

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
Aramea Rendite Plus A			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	32.390.140,58	8,45
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.670.570,91	2,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	20.803.718,53	5,43
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-39.787.946,02	-10,38
III. Gesamtausschüttung	EUR	21.076.484,00	5,50
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	21.076.484,00	5,50
Aramea Rendite Plus FV			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	2,87	0,07
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-50,76	-1,24
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	89,48	2,18
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-21,09	-0,51
III. Gesamtausschüttung	EUR	20,50	0,50
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	20,50	0,50
Aramea Rendite Plus PF			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	4.713.982,22	3,02
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.261.872,85	1,45
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	4.854.186,19	3,11
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-6.828.329,26	-4,37
III. Gesamtausschüttung	EUR	5.001.712,00	3,20
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	5.001.712,00	3,20

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung in der Anteilklasse A i.H.v. EUR 0,00, in der Anteilklasse FV i.H.v. EUR 68,40 sowie in der Anteilklasse PF i.H.v. EUR 0,00,)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Aramea Rendite Plus A				
2017	EUR	838.279.534,44	EUR	187,76
2018	EUR	882.484.203,58	EUR	181,42
2019	EUR	726.274.066,81	EUR	174,63
2020	EUR	673.212.122,18	EUR	175,68
Aramea Rendite Plus FV				
Auflegung 01.07.2019	EUR	100,00	EUR	100,00
2019	EUR	99,92	EUR	99,92
2020	EUR	4.170,39	EUR	101,72
Aramea Rendite Plus PF				
2017	EUR	58.203.326,37	EUR	111,72
2018	EUR	184.951.657,25	EUR	107,97
2019	EUR	144.852.766,40	EUR	104,24
2020	EUR	163.976.425,27	EUR	104,91

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 6.616.561,24

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 90,95
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 1,42

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag 0,52 %
größter potentieller Risikobetrag 2,62 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 0,98 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,22

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index In EUR 30,00 %
iBoxx EUR Eurozone Clean Price Index in EUR 20,00 %
iBoxx EUR Corporates 25+ Clean Price Index in EUR 50,00 %

Sonstige Angaben

Aramea Rendite Plus A

Anteilwert EUR 175,68
Umlaufende Anteile STK 3.832.088

Aramea Rendite Plus FV

Anteilwert EUR 101,72
Umlaufende Anteile STK 41

Aramea Rendite Plus PF

Anteilwert EUR 104,91
Umlaufende Anteile STK 1.563.035

	Aramea Rendite Plus A	Aramea Rendite Plus FV	Aramea Rendite Plus PF
Währung	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,25% p.a.	1,25% p.a.	0,95% p.a.
Ausgabeaufschlag	5%	5%	0%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	EUR 100	EUR 100	EUR 100.000
Anlegerkreis		Die FV-Klasse richtet sich an Anleger, die durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden	

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Aramea Rendite Plus A	1,27 %
Aramea Rendite Plus FV	1,24 %
Aramea Rendite Plus PF	0,97 %

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

Transaktionskosten EUR 28.117,14

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Aramea Rendite Plus A	0,00 %
Aramea Rendite Plus FV	0,00 %
Aramea Rendite Plus PF	0,14 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse FV keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse PV sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Aramea Rendite Plus A: EUR 335.536,21 Erstattung Anwaltskosten

Aramea Rendite Plus FV: EUR 0,00

Aramea Rendite Plus PF: EUR 85.971,69 Erstattung Anwaltskosten

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Aramea Rendite Plus A: EUR 105.487,47 Kosten für die Durchsetzung von Rechtsansprüchen

Aramea Rendite Plus FV: EUR 0,05 Kosten für die Durchsetzung von Rechtsansprüchen

Aramea Rendite Plus PF: EUR 22.472,72 Kosten für die Durchsetzung von Rechtsansprüchen

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 13.825.622,49

davon fix: EUR 10.999.500,77

davon variabel: EUR 2.826.121,72

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 172

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger): EUR 1.011.750,04

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement Aramea Asset Management AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	4.227.716
davon feste Vergütung:	EUR	3.066.716
davon variable Vergütung:	EUR	1.161.000
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 22

Hamburg, 6. November 2020

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür ver-

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 09. November 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(Stand: 31.12.2019)

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

Markus Barth,
Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG,
Hamburg

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:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

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