

Jahresbericht zum 31. Juli 2017

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 2016 bis 31. Juli 2017.

Hamburg, im November 2017

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 2016/2017	4
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2017	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	24
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	26
Besteuerung der Ausschüttung	27
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	29
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	31

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016/2017

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH. Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens 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 Investmentvermögen 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 Investmentvermögen 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 wurden im abgelaufenen Berichtszeitraum von starken Schwankungen geprägt. Maßgeblich verantwortlich dafür waren politische Spannungen, Unsicherheiten in Europa bezüglich des bevorstehenden „Brexit“, sowie die unterschiedliche Ausrichtungen der Geldpolitik der Zentralbanken.

Ein maßgeblicher Einflussfaktor war das Handeln der jeweiligen Notenbanken. Dabei hat die US-Notenbank Federal Reserve (FED) sich von der seit 2009 anhaltenden Politik der Niedrigzinsen verabschiedet und den Leitzins seit Ende 2016 drei Mal angehoben. Der Leitzins in den USA befand sich zum Ende des Berichtszeitraumes in einer Spanne von 1,0 bis 1,25 Prozent. Die skizzierten Zinsschritte gingen einher mit einer stabilen US-Wirtschaft (BIP-Wachstum von zuletzt +2,60 %), soliden Arbeitsmarktzahlen (Arbeitslosenquote von 4,30 %) und einer Inflation im Berichtszeitraum von knapp 2 %.

Im selben Zeitraum verweilte die Europäische Zentralbank (EZB) bei einer Politik des billigen Geldes. Die Währungshüter haben den Zinssatz für die Einlagenfazilität auf weiterhin -0,40 % und den Leitzins auf 0,00 % belassen. Darüber hinaus kauften sie Anleihen im Wert von 60 Mrd. Euro pro Monat (sog. QE = Quantitative Easing). Dabei hielten sich die Währungs-

hüter die Option offen, das Aufkaufprogramm jederzeit auszuweiten. Zuletzt hatte Mario Draghi, Vorsitzender der EZB, angedeutet, weiterhin bereit zu sein die Konjunktur in Europa mittels der verfolgten Geldpolitik ankurbeln zu wollen. Die Inflation in der Eurozone lag zuletzt bei 1,3 % und damit deutlich unter dem Zielkorridor der EZB von knapp unter 2 %.

Der Euro hat im Vergleich zum USD im Berichtszeitraum deutlich zugelegt. Während sich das Währungspaar am Tief im Dezember letzten Jahres nahe Parität bei 1,03 bewegte, stand dieses zuletzt bei ca. 1,18 EUR/USD. Dies ist ein Plus von 14,6 %. Auf den gesamten Berichtszeitraum veränderte sich das Währungspaar von 1,1163 auf 1,1842. Darüber hinaus hat die unterschiedliche Zinspolitik in Europa und den USA zu einer deutlichen Unterscheidung des Zinsniveaus geführt. Während sich 10-jährige US Treasuries von einem Zinsniveau von ca. 1,50 % auf in der Spitze über 2,60 % und aktuell 2,20 % erhöhten, haben sich 10-jährige Bundesanleihen im Berichtszeitraum von -0,10 % auf 0,40 % entwickelt.

Gründe für die skizzierten Verläufe beim EUR/USD wie auch weiteren Währungspaaren konnten in den politischen Gemengelage gefunden werden. Während sich die politischen Zustände in Europa mit einem Abweichen vom lange Zeit intakten Rechtsruck (Wahlen in Frankreich, Niederlande und Österreich haben keine Mehrheit der rechten politischen Seite er-

wirkt) beruhigt haben, hat die politische Unsicherheit unter der neuen US-Administration und US-Präsident Donald Trump deutlich zugenommen.

Weiterhin hat der Euro gegenüber dem britischen Pfund (GBP) im Berichtszeitraum im Zuge der Brexit-Verhandlungen um 5,7 % auf 0,896 zugelegt. Auch zum Schweizer Franken (CHF) hat der Euro deutlich an Wert gewonnen. Im Berichtszeitraum veränderte sich EUR/CHF um ca. 5,8 % von 1,082 auf 1,145.

Die internationalen Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum eine positive Performance.

Dies wurde unter anderem durch die unverändert lockere Geldpolitik diverser Zentralbanken unterstützt. Hinzu kamen solide Fundamentaldaten insbesondere in den Industrieländern wie auch die erwähnte und sich stabilisierende politische Lage in Europa. Der Dax legte 17,23 % zu, der EuroStoxx50 19,20 % und der S&P500 13,79 %.

Zum Ende des Berichtszeitraums wurden die Kapitalmärkte durch zunehmende geopolitische Ereignisse beeinflusst. Dazu zählten sowohl Spannungen zwischen den USA und Nordkorea als auch erneut verhängte Sanktionen der USA und Europas gegen Russland, sowie auch der USA gegenüber Chinas. Dies führte zuletzt zu einem starken Anstieg bei Edelmetallen und stärkeren Schwankungen am Markt für Energierohstoffe.

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Titel mit mittlerer Restlaufzeit investiert. So beläuft sich die durchschnittliche Restlaufzeit zum Berichtszeitpunkt auf 5,4 Jahre, die durchschnittliche Rendite beträgt attraktive 3,7 %. Der Fonds investiert hauptsächlich in Euro denominated Wertpapiere, wobei Fremdwährungspositionen größtenteils durch Devisentermingeschäfte abgesichert werden.

Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 57,7 % in Anleihen von Banken und Versicherungen investiert. Das Gewicht der Genussscheine sank auf 6,2 %. Das Segment der Industrieanleihen wurde hingegen auf 23,3 % im Vergleich zum Vorjahreszeitraum erhöht. Das Segment der Wandelanleihen wurde leicht auf 1,9 % erhöht.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich für die A-Tranche des Fonds auf EUR 17.781.560,14, für die PF-Tranche beträgt das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR 1.367.330,17. Der Wert resultiert im Wesentlichen aus dem Verkauf festverzinslicher Wertpapiere sowie aus Devisentermingeschäften zu Absicherungszwecken.

Das Fondsvolumen belief sich per 31.07.2016 auf EUR 896.482.860,81. Dabei entfielen EUR 838.279.534,44 auf die A-Tranche und EUR 58.203.326,37 auf die Anteilsscheinklasse PF.

Der Aramea Rendite Plus A erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 10,37 %. Der Aramea Rendite Plus PF erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 10,75 %.

Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiko

Die Positionen des Investmentvermögens unterliegen überwiegend dem Marktpreisrisiko. Allerdings erfolgt im Fonds eine breite Diversifizierung nach Einzeltiteln.

Adressenausfallrisiko

Im Hinblick auf Adressenausfallrisiken stehen Anleihen mit solider Kreditqualität im Fokus. Der VaR (10 Tage; 99 % Konfidenzniveau) beträgt zum Berichtszeitpunkt 1,25 %.

Abweichend zur im Jahresbericht angegebenen und von der KVG verwendeten ei-

nen Tag Haltedauer legte das Fondsmanagement bei seinen Berechnungen einen Parameter mit zehn Tagen Haltedauer zugrunde.

Die größten Positionen im Fonds sind Genussscheine von Bertelsmann sowie Nachranganleihen von Capital Funding GmbH und Main Capital gefolgt von Genussscheinen von Draegerwerk sowie einer Tier1 Anleihe von Deutschen Postbank. Die größten 10 Positionen machen insgesamt 9,4 % des Fondsvolumens aus.

Risiko von CoCo-Bonds

Zum Berichtszeitpunkt war das Investmentvermögen zu 2,2 % in sogenannte CoCo-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.

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 3,6 Jahren.

Währungsrisiko

Der Fonds investiert größtenteils in Euro denominated Wertpapiere. Fremdwährungen, im Wesentlichen USD, GBP und CHF machen ca. 28,0 % 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.

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 2017

Fondsvermögen: EUR 896.482.860,81 (557.785.252,48)

Umlaufende Anteile: A Klasse 4.464.726 (3.087.267)

PF Klasse 520.967 (132.430)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	743.282	82,91	(80,40)
2. Sonstige Forderungswertpapiere	56.055	6,25	(8,44)
3. Derivate	11.849	1,32	(0,39)
4. Bankguthaben	83.329	9,30	(9,74)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	10.108	1,13	(1,18)
II. Verbindlichkeiten	-8.140	-0,91	(-0,15)
III. Fondsvermögen	896.483	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2016)

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	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	% 109,528500	4.654.961,25	0,52
4,250000000% Aareal Bank AG Nach.-MTN-IHS S.211 v.14/24	DE000A1TNC86		EUR	5.073	0	111	% 108,787000	5.518.764,51	0,62
3,125000000% Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)	DE000A1TNDG0		EUR	2.465	0	0	% 97,000000	2.391.050,00	0,27
7,625000000% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	DE000A1TNDK2		EUR	1.000	600	0	% 108,173000	1.081.730,00	0,12
5,750000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Cap.Notes 2015(20/Und.)	XS1278718686		EUR	500	0	0	% 108,111500	540.557,50	0,06
4,125000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012005924		EUR	3.500	2.500	0	% 105,775000	3.702.125,00	0,41
6,000000000% Achmea EO-FLR-MTN 13/23/43	XS0911388675		EUR	3.900	900	0	% 114,199500	4.453.780,50	0,50
4,250000000% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	1.000	0	0	% 100,370500	1.003.705,00	0,11
4,000000000% AEGON EO-FLR-MTN 14/24/44	XS1061711575		EUR	2.000	0	0	% 107,832000	2.156.640,00	0,24
0,791000000% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)	NL0000116150		EUR	7.000	3.350	0	% 80,988000	5.669.160,00	0,63
1,021000000% AgeasFinLux EO-Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und.	XS0147484074		EUR	7.000	6.000	0	% 60,250000	4.217.500,00	0,47
6,250000000% Air France-KLM EO-FLR-Nts 15/20/Und.	FR0012650281		EUR	3.500	3.000	0	% 108,739000	3.805.865,00	0,42
3,875000000% Air France-KLM EO-Obl. 14/21	FR0011965177		EUR	1.000	200	0	% 107,378000	1.073.780,00	0,12
4,500000000% Alliance Data Systems Corp. EO-Notes 17/22	XS1579353647		EUR	5.500	5.500	0	% 104,007500	5.720.412,50	0,64
4,750000000% Allianz MTN 13/23	DE000A1YCQ29		EUR	3.000	0	0	% 116,915000	3.507.450,00	0,39
3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	1.000	0	500	% 109,127000	1.091.270,00	0,12
6,375000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 2013(23/73) B	XS0969341147		EUR	3.000	3.000	0	% 119,179000	3.575.370,00	0,40
5,125000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Hy.Secs 13/73 A	XS0969340768		EUR	700	0	0	% 105,050500	735.353,50	0,08
3,000000000% ArcelorMittal S.A. EO-MTN 15/21	XS1214673722		EUR	1.500	0	500	% 107,792500	1.616.887,50	0,18
5,500000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)	XS1311440082		EUR	2.500	2.500	0	% 116,708000	2.917.700,00	0,33
3,750000000% ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625		EUR	3.500	3.500	0	% 101,643500	3.557.522,50	0,40
3,875000000% Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)	XS1083986718		EUR	1.700	0	0	% 109,705000	1.864.985,00	0,21
3,736000000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.	XS0210434782		EUR	2.250	0	0	% 102,282500	2.301.356,25	0,26
3,941000000% AXA EO-FLR-MTN 14/24/Und.	XS1134541306		EUR	1.900	0	0	% 110,643500	2.102.226,50	0,23
0,981000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	2.500	2.500	0	% 85,149500	2.128.737,50	0,24
3,750000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	1.020	0	0	% 103,740000	1.058.148,00	0,12
0,858000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	4.000	4.000	0	% 83,149500	3.325.980,00	0,37
4,170500000% AXA S.A. EO-FLR MTN 04(09/Und.)	XS0188935174		EUR	2.000	0	0	% 103,936000	2.078.720,00	0,23
0,917000000% BA-CA Finance (Cayman) EO-FLR Pref.Sec. 04/11/Und	DE000A0DD4K8		EUR	1.100	100	0	% 87,875000	966.625,00	0,11
7,000000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Nts 2014(19/Und.) Reg.S	XS1033661866		EUR	1.000	1.000	0	% 105,091500	1.050.915,00	0,12
0,971000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Obl. 2007(27/Und.)	ES0214974075		EUR	1.500	0	0	% 85,083500	1.276.252,50	0,14
6,250000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2014(19/Und.)	XS1043535092		EUR	1.500	600	0	% 104,465000	1.566.975,00	0,17
0,933000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Pref.Secs 2004(11/Und.)	DE000A0DEJU3		EUR	982	982	0	% 85,537500	839.978,25	0,09
4,750000000% Barclays Bank FLR MTN 05/20	XS0214398199		EUR	4.000	2.000	0	% 99,668000	3.986.720,00	0,44
8,125000000% BAWAG P.S.K. EO-MTN 13/23	XS0987169637		EUR	1.500	500	0	% 133,874000	2.008.110,00	0,22
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	3.500	1.500	0	% 106,518750	3.728.156,25	0,42
1,990000000% BdL fiduciary for HSH Nordbank SEC. 02/14	XS0142391894		EUR	2.000	2.000	0	% 15,062500	301.250,00	0,03
3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023		EUR	1.000	600	0	% 103,779500	1.037.795,00	0,12

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	2.000	0	0	%	101,681000	2.033.620,00	0,23	
5,625000000% BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR MTN 15(24/79)	XS1309436910		EUR	3.500	2.500	0	%	117,188080	4.101.582,80	0,46	
4,032000000% BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845		EUR	1.500	500	0	%	109,531000	1.642.965,00	0,18	
1,671000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)	BE0933899800		EUR	3.500	2.000	0	%	78,500000	2.747.500,00	0,31	
6,125000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(22/Und.)	XS1247508903		EUR	500	500	0	%	113,234000	566.170,00	0,06	
0,510850000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Obl. 1985(09/Und.) TMO	FR0000572646		EUR	3.515	515	0	%	76,625000	2.693.384,84	0,30	
0,786160000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)	FR0000140063		STK	12.000	12.000	0	%	118,050000	1.416.600,00	0,16	
4,875000000% BNP Paribas S.A. EO-Notes 2005(11/Und.)	FR0010239319		EUR	2.931	2.571	0	%	101,949500	2.988.139,85	0,33	
0,862000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	7.000	4.500	0	%	83,550000	5.848.500,00	0,65	
8,500000000% Bremer LB Kreditanst.Oldenb. 15/und	DE000BRL00A4		EUR	400	0	0	%	80,468798	321.875,19	0,04	
4,870000000% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011606169		EUR	3.500	3.500	0	%	101,938000	3.567.830,00	0,40	
1,019000000% CFCM Nord Europe EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010128835		EUR	1.000	1.000	0	%	82,577500	825.775,00	0,09	
8,750000000% CMA CGM S.A. EO-Notes 13/18 Reg.S	XS1005207961		EUR	700	0	200	%	102,287500	716.012,50	0,08	
7,750000000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2015(15/21) Reg.S	XS1244815111		EUR	1.000	1.000	0	%	105,377500	1.053.775,00	0,12	
3,728000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Bonds 05/Und.	FR0010167296		EUR	500	0	0	%	74,672904	373.364,52	0,04	
0,730000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	3.500	3.500	0	%	82,569000	2.889.915,00	0,32	
3,182700000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	2.000	2.000	0	%	99,245000	1.984.900,00	0,22	
4,000000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0012317758		EUR	700	0	0	%	109,099000	763.693,00	0,09	
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	2.500	0	0	%	109,895720	2.747.393,00	0,31	
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5		EUR	1.900	1.900	0	%	110,073345	2.091.393,56	0,23	
7,750000000% Commerzbank Nachr.MTN S.774 11/21	DE000CB83CF0		EUR	1.700	0	0	%	122,995000	2.090.915,00	0,23	
6,500000000% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Nts 2014(21/Und.) Reg.S	XS1055037177		EUR	400	0	0	%	111,909500	447.638,00	0,05	
0,819000000% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713		EUR	2.500	1.500	0	%	84,898000	2.122.450,00	0,24	
0,995000000% Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010096826		EUR	1.000	1.000	0	%	82,000000	820.000,00	0,09	
5,750000000% Danske Bank AS EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	XS1044578273		EUR	500	0	0	%	107,754000	538.770,00	0,06	
9,000000000% Delta Lloyd Levensverzek. N.V. EO-FLR Notes 2012(22/42)	XS0821168423		EUR	1.000	0	0	%	133,573000	1.335.730,00	0,15	
0,836000000% DEPFA BANK PLC EO-FLR MTN 05/25	XS0221470486		EUR	1.000	0	0	%	98,351932	983.519,32	0,11	
2,750000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25	DE000DB7XJJ2		EUR	1.000	0	0	%	101,539385	1.015.393,85	0,11	
5,000000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.10/20	DE000DB5DCW6		EUR	1.000	1.000	0	%	111,469000	1.114.690,00	0,12	
5,125000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	1.000	0	0	%	109,561500	1.095.615,00	0,12	
3,750000000% Deutsche Postbank EO-FLR 04/09	DE000AODHUM0		EUR	2.500	0	0	%	100,930000	2.523.250,00	0,28	
0,914000000% Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref. Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1		EUR	10.125	3.000	3.000	%	85,732500	8.680.415,63	0,97	
0,391000000% Dexia Crédit Local S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2007(14/19)	XS0284386306		EUR	3.000	2.000	0	%	96,852000	2.905.560,00	0,32	
3,250000000% DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2017(2022)	DE000A2GSCV5		EUR	1.000	1.000	0	%	101,990000	1.019.900,00	0,11	
0,806000000% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref.Sec.04/10/Und.	DE000A0DEN75		EUR	6.700	2.850	0	%	85,702500	5.742.067,50	0,64	
1,269000000% DZ BANK Cap. Funding Tr. II EO-FLR Tr.Pref. Sec.04/11 U.	DE000A0DCXA0		EUR	5.630	1.350	1.350	%	97,441500	5.485.956,45	0,61	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
0,169000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 07(12/Und.)	DE000A0NTTT1		EUR	4.010	1.434	0	%	76,875000	3.082.687,50	0,34	
0,471000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 2006(13/Und.)	DE000A0GW- WW7		EUR	2.404	0	0	%	81,000000	1.947.240,00	0,22	
0,471000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Tr. Pref.MTN 06(13/Und.)	DE000A0GMRS6		EUR	450	0	0	%	82,500000	371.250,00	0,04	
0,770000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Tr. Pref.MTN 06(13/Und.)	DE000A0GLDZ3		EUR	879	0	0	%	81,500000	716.385,00	0,08	
4,125000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 14(22/Und.)	FR0011697010		EUR	4.000	2.000	0	%	106,563500	4.262.540,00	0,48	
3,375000000% ELM B.V. EO-FLR MTN 17/47	XS1587893451		EUR	500	500	0	%	106,123500	530.617,50	0,06	
5,000000000% Ethias Vie EO-Bds 15/26	BE6279619330		EUR	2.000	800	0	%	110,089500	2.201.790,00	0,25	
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	900	900	0	%	100,897500	908.077,50	0,10	
4,750000000% Fiat Finance and Trade Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1048568452		EUR	700	0	0	%	110,710500	774.973,50	0,09	
1,342000000% Fürstenberg Cap. FLR subord. 05/15/unb.	XS0216072230		EUR	4.759	4.259	0	%	80,625000	3.836.943,75	0,43	
5,625000000% Fürstenberg Capital Nts 05/11/unb.	DE000A0EUBN9		EUR	9.500	1.600	0	%	82,750000	7.861.250,00	0,88	
4,596000000% Generali Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	XS1140860534		EUR	3.000	0	0	%	107,047500	3.211.425,00	0,36	
3,750000000% Glencore Finance Europe S.A. EO-Med.-Term Nts 2014(26/26)	XS1050842423		EUR	700	0	0	%	113,964500	797.751,50	0,09	
7,875000000% Groupama EO-FLR Notes 09/39	FR0010815464		EUR	3.500	2.000	0	%	115,665000	4.048.275,00	0,45	
6,000000000% Groupama S.A. EO-FLR Notes 2017(27)	FR0013232444		EUR	2.000	2.000	0	%	124,143000	2.482.860,00	0,28	
5,750000000% GVM Debentures Lux 1 S.A. EO-Exchangeable Bonds 13/18	XS0878451920		EUR	1.000	0	0	%	98,092000	980.920,00	0,11	
7,500000000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.14(16/19)REG.S	XS1144214993		EUR	1.750	0	0	%	103,339500	1.808.441,25	0,20	
6,750000000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17/22	XS1555576641		EUR	3.150	3.150	0	%	107,204500	3.376.941,75	0,38	
5,125000000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17/24	XS1645113322		EUR	3.000	3.000	0	%	101,808500	3.054.255,00	0,34	
7,750000000% Hapag-Lloyd AG MTN Notes v.13/18 REG.S	XS0974356262		EUR	1.060	0	0	%	101,282500	536.797,25	0,06	
5,374000000% HBOS PLC EO-Med.-Term Notes 07/21	XS0324964666		EUR	2.500	0	0	%	117,294000	2.932.350,00	0,33	
8,000000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9		EUR	2.000	1.500	0	%	109,057500	2.181.150,00	0,24	
0,520000000% HSBC France S.A. EO-FLR Obl. 1985(Und.)	FR0000585333		EUR	2.000	0	0	%	65,511279	1.310.225,58	0,15	
1,842000000% HT1 Funding GmbH FLR-Anl. v.06(17/unb.)	DE000A0KAA7		EUR	4.500	1.000	0	%	95,757000	4.309.065,00	0,48	
3,750000000% Hutchison Wham.Eur.F.(13) Ltd. EO-FLR Pref. Secs 2013(18/Und.)	XS0930010524		EUR	1.000	0	0	%	102,344000	1.023.440,00	0,11	
1,170000000% IKB Funding Trust EO-FLR Notes 2002(08/Und.)	DE0008592759		EUR	6.101	571	0	%	54,250000	3.309.684,00	0,37	
0,690000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2004(14/Und.)	NL0000116127		EUR	2.000	0	0	%	85,499000	1.709.980,00	0,19	
6,000000000% Jung,DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v.2015(2018/2020)	DE000A14J9D9		EUR	150	0	0	%	101,400000	152.100,00	0,02	
2,250000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1592283391		EUR	500	500	0	%	102,300500	511.502,50	0,06	
1,045000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 04(14/Und.)	XS0194983366		EUR	783	50	0	%	82,817000	648.457,11	0,07	
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679		EUR	2.500	2.500	0	%	103,248000	2.581.200,00	0,29	
5,625000000% KBC Groep N.V. EO-FLR Notes 2014(19/UND.)	BE0002463389		EUR	3.400	0	0	%	104,845000	3.564.730,00	0,40	
0,000000000% Korian S.A. EO-FLR Conv. Nts 2017(Und.)	FR0013266087		STK	25.000	25.000	0	%	41,162000	1.029.050,00	0,11	
5,050000000% La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.)	XS1155697243		EUR	500	0	0	%	113,731000	568.655,00	0,06	
2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg Nachr. FLR-MTN S.746 14(21/26)	XS1072249045		EUR	1.500	0	0	%	104,397000	1.565.955,00	0,17	
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	4.000	4.000	0	%	109,524000	4.380.960,00	0,49	
5,750000000% Main Capital Funding II EO Sec. 06 12/und	DE000A0G18M4		EUR	4.811	1.813	0	%	104,250000	5.015.467,50	0,56	
5,500000000% Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657		EUR	8.894	4.288	0	%	104,000000	9.249.760,00	1,03	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
4,375000000% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	ES0224244089		EUR	1.000	1.000	0	% 110,815500	1.108.155,00	0,12
1,819000000% National Westminster Bank PLC EO-FLR-MTN 1999(09/Und.)	XS0102480869		EUR	500	0	0	% 95,889000	479.445,00	0,05
3,750000000% Natixis S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154278		EUR	1.000	0	0	% 101,263000	1.012.630,00	0,11
6,307000000% Natixis S.A. EO-FLR Notes 2007(17/Und.)	FR0010531012		EUR	500	0	0	% 101,338000	506.690,00	0,06
3,625000000% Netfix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1603948032		EUR	1.500	1.500	0	% 103,009500	1.545.142,50	0,17
0,909000000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	XS0249580357		EUR	2.000	0	0	% 75,500000	1.510.000,00	0,17
0,000000000% NIBC Bank N.V. EO-Zo MTN 03/43	XS0161702914		EUR	1.000	0	0	% 248,485945	2.484.859,45	0,28
4,375000000% NN Group EO-FLR-MTN 14/24/Und.	XS1076781589		EUR	1.000	0	0	% 106,884000	1.068.840,00	0,12
4,500000000% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	3.700	0	0	% 108,731500	4.023.065,50	0,45
4,625000000% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)	XS1550988643		EUR	1.000	1.000	0	% 110,875500	1.108.755,00	0,12
0,917000000% Nordea Bank EO-FLR Notes 04/09Und.	XS0200688256		EUR	2.000	0	0	% 87,687500	1.753.750,00	0,20
6,000000000% NordLB MTN 10/20	XS0520938647		EUR	1.150	1.150	0	% 108,377500	1.246.341,25	0,14
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792		EUR	500	0	0	% 112,476500	562.382,50	0,06
6,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	3.000	3.000	0	% 118,712500	3.561.375,00	0,40
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	3.500	2.500	0	% 112,277000	3.929.695,00	0,44
4,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN14(21/Und.)	XS1115490523		EUR	700	0	0	% 108,581250	760.068,75	0,08
4,000000000% Origin Energy Finance Ltd. EO-FLR Bonds 2014(19/74) Reg.S	XS1109795176		EUR	2.500	2.000	0	% 103,426500	2.585.662,50	0,29
1,875000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.17/24	XS1625975153		EUR	1.500	1.500	0	% 99,250000	1.488.750,00	0,17
4,750000000% Petrobras Gbl. Fin. 14/25	XS0982711714		EUR	2.000	2.000	0	% 105,218000	2.104.360,00	0,23
4,500000000% Raiffeisen Bank EO-FLR MTN 14/25	XS1034950672		EUR	2.000	2.000	0	% 106,893500	2.137.870,00	0,24
5,163000000% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR MTN 2013(19/24)	XS1001668950		EUR	2.000	2.000	0	% 106,745000	2.134.900,00	0,24
5,875000000% Raiffeisen.Niederöst.-Wien AG EMTN 13/23	XS0997355036		EUR	300	300	0	% 111,493000	334.479,00	0,04
6,000000000% RBS EO-Inf.Lkd MTN 08/23	XS0357281046		EUR	650	0	0	% 99,002946	643.519,15	0,07
4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	3.500	2.500	0	% 106,262500	3.719.187,50	0,41
5,250000000% Royal Bank of Scotland 05/10	DE000A0E6C37		EUR	1.000	0	0	% 100,947500	1.009.475,00	0,11
0,755000000% Royal Bank of Scotland PLC EO-FLR MTN 07/22	XS0305575572		EUR	3.000	0	0	% 97,344000	2.920.320,00	0,33
5,500000000% Royal Bank of Scotland PLC EO-FLR Notes 2005(35)	NL0000116796		EUR	2.500	2.500	0	% 118,000000	2.950.000,00	0,33
7,091600000% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-FLR Pref. Shares 07(17/Und.)	XS0323734961		EUR	2.000	2.000	0	% 95,732000	1.914.640,00	0,21
5,500000000% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-Pref.Sec. 2004(09/Und.) S.1	XS0205935470		EUR	5.637	2.637	0	% 101,149500	5.701.797,32	0,64
2,750000000% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2020/2075)	XS1219498141		EUR	2.500	500	0	% 101,340000	2.533.500,00	0,28
3,500000000% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	1.000	1.000	0	% 98,924000	989.240,00	0,11
1,621000000% RZB Fin. IV EO-FLR Notes 06/16/Und.	XS0253262025		EUR	500	500	0	% 97,032500	485.162,50	0,05
0,862000000% RZB Finance (Jersey) III EO-FLR 04/09/und	XS0193631040		EUR	1.600	1.600	0	% 92,718500	1.483.496,00	0,17
0,859000000% Santander Finance Pfd S.A.U. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0202197694		EUR	750	750	0	% 86,356500	647.673,75	0,07
5,750000000% Santander Finance Pfd S.A.U. EO-Secs 04/Und.	XS0202774245		EUR	250	0	0	% 103,475000	258.687,50	0,03
1,270000000% Santander Perp. FLR 04/14	XS0206920141		EUR	1.000	1.000	0	% 86,875000	868.750,00	0,10
8,250000000% Santos Fin. EO-FLR 10/70	XS0543710395		EUR	1.000	500	0	% 100,969000	1.009.690,00	0,11
3,500000000% Schaeffler Finance B.V. EO-Notes 14/22 Reg.S	XS1067864022		EUR	500	0	0	% 102,133500	510.667,50	0,06
3,250000000% Schaeffler Finance B.V. EO-Notes 15/25 Reg.S	XS1212470972		EUR	1.500	0	0	% 107,062500	1.605.937,50	0,18
3,875000000% SCOR EO-FLR-Nte 14/25/Und.	FR0012199123		EUR	1.300	0	0	% 111,154500	1.445.008,50	0,16

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
4,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746		EUR	3.000	2.500	0	% 107,727000	3.231.810,00	0,36
9,375000000% Soc.Gen. EO-FLR Bonds 09/19	XS0449487619		EUR	450	0	0	% 117,563000	529.033,50	0,06
6,750000000% Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 2014(21/Und.)	XS0867620725		EUR	500	500	0	% 111,629500	558.147,50	0,06
0,518000000% Société Générale S.A. EO-FLR-Obl. 1985(Und.) TMO	FR0000585564		EUR	1.100	0	0	% 65,217258	717.389,84	0,08
5,250000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 15/27	XS1266661013		EUR	5.000	5.000	0	% 116,453000	5.822.650,00	0,65
4,125000000% Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982		EUR	3.500	0	0	% 109,078500	3.817.747,50	0,43
5,425000000% Solvay Finance 2013/23/Und	XS0992293901		EUR	1.500	0	0	% 114,626000	1.719.390,00	0,19
5,118000000% Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1323897485		EUR	300	0	0	% 111,616500	334.849,50	0,04
5,869000000% Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725		EUR	3.000	2.700	0	% 116,909500	3.507.285,00	0,39
9,000000000% SRLEV EO-FLR Bonds 11/41	XS0616936372		EUR	3.500	2.500	0	% 117,057500	4.097.012,50	0,46
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	7.000	7.000	0	% 118,973500	8.328.145,00	0,93
2,875000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 17(24/Und.)	FR0013252061		EUR	1.000	1.000	0	% 102,855000	1.028.550,00	0,11
1,009000000% Sydbank AS EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0205055675		EUR	2.000	0	0	% 78,000000	1.560.000,00	0,17
2,769000000% Südzucker Intl.Fin. FLR 05/15	XS0222524372		EUR	1.500	1.000	0	% 99,797000	1.496.955,00	0,17
8,367300000% Talanx Finanz FLR Notes 12/42	XS0768664731		EUR	1.000	0	0	% 133,575000	1.335.750,00	0,15
3,500000000% TDC A/S EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1195581159		EUR	3.500	1.000	0	% 103,194000	3.611.790,00	0,40
7,875000000% Techem Energy Metering Serv. Nachr. Anl. Reg.S 12/20	XS0783934838		EUR	500	0	0	% 103,692000	518.460,00	0,06
6,125000000% Techem Reg.S 12/19	XS0783934911		EUR	500	0	0	% 102,869000	514.345,00	0,06
3,000000000% Telecom Italia EO-MTN 16/25	XS1497606365		EUR	900	900	0	% 107,865000	970.785,00	0,11
7,750000000% Telecom Italia MTN 03/33	XS0161100515		EUR	500	0	0	% 148,949000	744.745,00	0,08
3,250000000% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1169832810		EUR	1.000	0	0	% 111,559000	1.115.590,00	0,12
3,750000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.)	XS1490960942		EUR	500	500	0	% 104,893000	524.465,00	0,06
5,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	3.000	1.000	0	% 114,893500	3.446.805,00	0,38
5,125000000% Tesco PLC EO-MTN 07/47	XS0295018070		EUR	4.000	4.000	0	% 107,322500	4.292.900,00	0,48
2,750000000% ThyssenKrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1		EUR	800	0	0	% 105,986000	847.888,00	0,09
2,625000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	3.000	2.000	0	% 99,731500	2.991.945,00	0,33
3,875000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205		EUR	2.000	1.300	0	% 108,433500	2.168.670,00	0,24
7,152000000% UBS CAPS. 07 FLR	XS0336744650		EUR	300	0	0	% 102,824500	308.473,50	0,03
5,750000000% UBS Group AG EO-FLR Bonds 2015(22/Und.)	CH0271428309		EUR	500	0	0	% 112,259500	561.297,50	0,06
6,950000000% UniCredit EO-MTN 12/22	XS0849517650		EUR	1.500	1.500	0	% 122,507000	1.837.605,00	0,20
5,750000000% UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2014(24/Und.)	XS1078235733		EUR	2.500	2.500	0	% 105,072500	2.626.812,50	0,29
3,000000000% Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470		EUR	1.500	500	0	% 98,028000	1.470.420,00	0,16
5,125000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Hybr. Sec13(23/Und.)NC10	XS0968913342		EUR	3.000	1.000	0	% 109,863000	3.295.890,00	0,37
3,750000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012		EUR	500	0	0	% 104,262580	521.312,90	0,06
2,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	XS1206540806		EUR	500	0	0	% 98,471080	492.355,40	0,05
3,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR	1.500	0	0	% 93,384500	1.400.767,50	0,16
2,700000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755		EUR	1.900	1.900	0	% 98,328750	1.868.246,25	0,21
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	900	900	0	% 97,743500	879.691,50	0,10
4,850000000% Volvo Treasury AB EO-FLR Capit.Secs. 2014(23/78)	XS1150695192		EUR	1.500	500	0	% 113,387500	1.700.812,50	0,19

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
5,000000000% VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696		EUR	2.560	1.075	0	%	105,438000	2.699.212,80	0,30	
3,500000000% Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-Schuldversch.2017(27)	AT0000A1VKJ4		EUR	2.000	2.000	0	%	104,535000	2.090.700,00	0,23	
5,250000000% Württemb.Lebensversicherung FLR-Nachr.-Anl. 14/24/44	XS1064049767		EUR	2.650	0	450	%	113,648000	3.011.672,00	0,34	
10,000000000% Österr. Volksbanken EO-FLR Notes 08/18/Und.	XS0359924643		EUR	4.000	4.000	0	%	15,000000	600.000,00	0,07	
0,000000000% ÖVAG Finance (Jersey) Ltd. EO-FLR Secs 2004(11/Und.)	XS0201306288		EUR	723	723	0	%	94,395000	682.475,85	0,08	
5,000000000% Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	3.100	3.100	0	%	98,225000	2.675.960,10	0,30	
4,250000000% Julius Baer Gruppe AG SF-FLR Bonds 2014(20/Und.)	CH0240109600		CHF	1.000	1.000	0	%	105,875000	930.442,04	0,10	
5,338000000% SRLEV SF-FLR 11/16/Und.	CH0130249581		CHF	5.000	4.500	0	%	99,850000	4.387.468,14	0,49	
6,269000000% Assicurazioni Generali S.p.A. LS-FLR Notes 2006(26/Und.)	XS0257010206		GBP	1.000	1.000	0	%	109,256250	1.219.990,51	0,14	
13,625000000% Bank of Scotland PLC LS-Bonds 1991(Und.)	GB0000394915		GBP	1.000	0	0	%	215,250000	2.403.550,89	0,27	
6,000000000% Barclays Bank PLC LS-FLR Notes 2002(32/Und.)	XS0150052388		GBP	2.000	0	0	%	100,710000	2.249.120,65	0,25	
1,163440000% BBVA Intl Pref. S.A.U. LS-FLR Securities 07(12/Und.)	XS0308305803		GBP	4.000	0	0	%	63,505000	2.836.469,21	0,32	
6,625000000% BRIT Insurance Holdings PLC LS-Notes 2005(20/30)	XS0237631097		GBP	2.000	0	0	%	105,926500	2.365.618,89	0,26	
11,750000000% Cheltenham & Gloucester PLC LS-Bonds 1995(Und.)	GB0001905362		GBP	2.500	0	0	%	192,005000	5.359.974,32	0,60	
1,187440000% Citigroup Capital XVIII LS-FLR Notes 2007(17/67)	XS0306711473		GBP	1.000	1.000	0	%	91,291500	1.019.390,32	0,11	
7,375000000% Clerical Medical Finance LS-FLRNts 99/19/Und.	XS0103961743		GBP	1.000	0	0	%	107,856000	1.204.354,87	0,13	
6,567000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenbk LS-FLR N.Cum. Cap.S.08(38/Und.)	XS0368541032		GBP	1.000	0	0	%	130,517500	1.457.400,48	0,16	
4,625000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenbk LS-MTN 14/29	XS1069886841		GBP	3.000	0	0	%	116,978170	3.918.647,87	0,44	
7,500000000% Crédit Agricole S.A. LS-FLR Nts 2014(26/Und.) Reg.S	XS1055037920		GBP	800	0	0	%	115,229000	1.029.347,33	0,11	
5,000000000% CYBG PLC LS-FLR Notes 2016(21/26)	XS1346646901		GBP	1.000	1.000	0	%	102,756000	1.147.406,62	0,13	
12,000000000% Friends Life Group PLC LS-MTN 09/21	XS0430178961		GBP	2.350	0	0	%	138,609500	3.637.232,15	0,41	
8,250000000% Friends Life Group PLC LS-MTN 11/22	XS0620022128		GBP	2.000	0	0	%	129,497425	2.892.019,99	0,32	
5,750000000% HBOS PLC LS-FLR Notes 02(25/Und.)	XS0158313758		GBP	1.000	0	0	%	97,176264	1.085.101,49	0,12	
9,625000000% Investec Bank PLC LS-MTN 11/22	XS0593062788		GBP	2.206	0	0	%	128,846000	3.173.851,55	0,35	
6,202000000% KBC Bank LS-FLR-Nts 2003/19/Und.	BE0119284710		GBP	3.190	0	0	%	108,929029	3.880.113,93	0,43	
5,000000000% Kon. KPN N.V. LS-MTN 11/26	XS0707430947		GBP	1.000	0	1.500	%	119,756145	1.337.235,72	0,15	
13,000000000% Lloyds Bank PLC LS-FLR Cap.Secs 2009(29/Und.)B	XS0408620721		GBP	2.000	1.000	0	%	189,416500	4.230.171,40	0,47	
6,000000000% Lloyds Banking Group PLC LS-FLR Notes 02(32/Und.)	XS0145407507		GBP	500	0	0	%	107,394429	599.600,41	0,07	
6,500000000% LV Friendly Society Ltd. LS-FLR Notes 2013(23/43)	XS0935312057		GBP	1.000	0	1.000	%	108,108000	1.207.168,78	0,13	
8,000000000% Old Mutual PLC LS-MTN 11/21	XS0632932538		GBP	1.000	0	0	%	116,694500	1.303.048,41	0,15	
6,500000000% Pension Insurance Corp. PLC LS-Bonds 14/24	XS1083983376		GBP	1.000	0	0	%	107,766500	1.203.355,48	0,13	
8,000000000% Pension Insurance Corp. PLC LS-Bonds 2016(26)	XS1523966197		GBP	1.400	1.400	0	%	116,157500	1.815.872,93	0,20	
7,500000000% QBE Capital Funding II L.P. LS-FLR Notes 2011(21/41) Reg.S	XS0615238473		GBP	2.000	0	0	%	113,243500	2.529.026,86	0,28	
3,158000000% Royal Bank of Scotland PLC LS-FLR MTN 01(12/Und.)	XS0137784426		GBP	500	0	0	%	96,010000	536.039,31	0,06	
4,420400000% Royal Bank of Scotland PLC LS-FLR MTN 2000(10/Und.)	XS0116447599		GBP	1.050	0	0	%	97,500000	1.143.152,25	0,13	
5,125000000% Standard Chartered PLC LS-MTN 14/34	XS1075419694		GBP	2.000	0	0	%	110,687500	2.471.944,62	0,28	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
6,750000000% Standard Life PLC LS-FLR Notes 2002(27/Und.)	XS0151267878		GBP	500	0	0	% 119,500000	667.187,76	0,07
0,000000000% West Bromwich Building Society LS-FLR Bonds 2005(Und.)	GB0080CX2M20		GBP	1.000	0	0	% 49,000000	547.149,80	0,06
4,260000000% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889		NLG	1.200	0	0	% 98,090000	534.135,62	0,06
7,000000000% Aberdeen Asset Management PLC DL-Notes 2013(18/Und.)	XS0896113007		USD	1.000	1.000	0	% 103,242500	878.883,97	0,10
2,397000000% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116168		USD	468	0	0	% 86,250000	343.325,96	0,04
6,750000000% AG Insurance S.A. DL-FLR Nts 13(19/Und.) Reg.S	BE6251340780		USD	1.000	0	0	% 105,497500	898.080,36	0,10
10,250000000% Aker BP ASA DL-Nts 15/22	N00010736382		USD	500	0	0	% 110,013441	468.261,86	0,05
3,875000000% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438		USD	1.000	1.000	0	% 93,236000	793.700,52	0,09
5,500000000% Allianz Subord. Bond 12/18	XS0857872500		USD	4.000	0	0	% 103,373000	3.519.979,57	0,39
8,250000000% Aquarius & Investment PLC DL-FLR MTN 12(18/Und.)	XS0765564827		USD	1.000	0	0	% 106,177000	903.864,82	0,10
5,250000000% AT Securities B.V. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1634523754		USD	4.000	4.000	0	% 98,258000	3.345.807,44	0,37
1,587500000% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0040024555		USD	3.000	3.000	0	% 79,825000	2.038.605,60	0,23
4,500000000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)	XS1489814340		USD	2.000	2.000	0	% 99,364500	1.691.742,57	0,19
5,500000000% AXA S.A. DL-MTN 2013(19/Und.)	XS0876682666		USD	4.200	200	0	% 103,459500	3.699.071,25	0,41
4,000000000% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	1.000	0	0	% 89,250000	759.768,45	0,08
1,485720000% Bank of Nova Scotia, The DL-FLR-Debts. 1986(91/85)	GB0000767771		USD	1.000	1.000	0	% 80,021000	681.203,71	0,08
4,375000000% BBVA Bancomer SA(Texas Branch) DL-Notes 14/24 Reg.S	USP16259AK29		USD	2.000	1.000	0	% 104,251500	1.774.946,79	0,20
1,494900000% BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008131403		USD	7.000	3.000	0	% 80,775000	4.813.356,60	0,54
6,500000000% BNP Paribas S.A. DL-Notes 07/Und.	FR0010477125		USD	1.250	0	0	% 102,526000	1.090.980,68	0,12
6,250000000% BNP Paribas S.A. DL-Notes 2005(11/Und.)	FR0010239368		USD	1.000	0	0	% 102,715500	874.397,72	0,10
2,520000000% BPCE S.A. DL-FLR MTN 2004(09/Und.)	FR0010101949		USD	1.000	1.000	0	% 98,912500	842.023,50	0,09
4,500000000% Cloverie PLC DL-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)	XS1108784510		USD	1.000	0	0	% 103,392000	880.156,64	0,10
6,875000000% CNP Assurances S.A. DL-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011538461		USD	2.000	0	0	% 107,436500	1.829.173,41	0,20
4,250000000% Constellation Brands Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US21036PAL22		USD	2.000	2.000	0	% 107,487000	1.830.033,20	0,20
6,250000000% Credit Suisse Group AG DL-Var.Hybrantl.14(24/Und.)Reg.S	XS1076957700		USD	500	500	0	% 107,500000	457.563,63	0,05
6,125000000% Danske Bank AS DL-FLR-MTN 17/24/Und.	XS1586367945		USD	500	500	0	% 107,931000	459.398,14	0,05
4,625000000% Demeter Investments B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re	XS1640851983		USD	200	200	0	% 103,240000	175.772,54	0,02
3,700000000% Deutsche Bank AG, London Br. Notes v. 14/24	US25152RXA66		USD	2.500	1.500	0	% 101,524500	2.160.647,40	0,24
7,600000000% Deutsche Bank Cont.Cap.Tr.III 7,6% TPS DL 25	US25154A1088		STK	120.000	0	0	% 26,320000	2.688.686,47	0,30
5,750000000% DNB Bank ASA DL-FLR Cap.Notes 2015(20/Und.)	XS1207306652		USD	1.000	0	0	% 103,489000	880.982,38	0,10
1,525000000% DNB Bank ASA DL-FLR Nts. 86(91/Und.)	GB0042636166		USD	3.000	3.000	0	% 78,644000	2.008.444,71	0,22
8,151000000% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	2.000	0	0	% 126,712500	2.157.359,33	0,24
6,515000000% Genworth Financial Inc. DL-Notes 2008(08/18)	US37247DAK28		USD	3.500	0	0	% 101,183000	3.014.731,42	0,34
3,700000000% Goldcorp Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US380956AD47		USD	2.000	2.000	0	% 103,477000	1.761.760,45	0,20
4,000000000% Goldman Sachs Capital III DL-FLR Cap.Secs 2007(12/Und.)F	US38144QAA76		USD	8.500	3.500	0	% 88,740000	6.421.128,80	0,72
6,850000000% HBOS Capital Funding L.P. DL-Notes 2003(09/Und.)	XS0165483164		USD	1.000	0	0	% 102,469500	872.303,57	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
1,750000000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/ Und.)	GB0005902332		USD	5.000	500	0	%	81,969000	3.488.933,34	0,39	
1,687500000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985/90	XS0015190423		USD	5.000	2.000	0	%	82,103500	3.494.658,21	0,39	
1,600000000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1986(92/ Und.) S.3	GB0005903413		USD	5.450	2.450	0	%	82,158500	3.811.729,16	0,43	
10,176000000% HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr.Prf. Sec.00(30/Und.)2	USG4637HAB45		USD	500	0	0	%	158,619000	675.146,85	0,08	
7,250000000% HSH Nordbank 05/11	XS0221141400		USD	1.000	1.000	0	%	20,500000	174.512,64	0,02	
4,875000000% Inmarsat Finance PLC DL-Notes 2014(14/22) 144A	US45763PAE60		USD	2.000	2.000	0	%	102,709700	1.748.696,69	0,20	
4,700000000% Lenovo Group Ltd. DL-Notes 2014(19)	XS1064674127		USD	2.000	0	0	%	102,787000	1.750.012,77	0,20	
12,000000000% Lloyds Bank PLC DL-FLR Notes 2009(24/ Und.)	XS0474660676		USD	2.000	2.000	0	%	135,937500	2.314.420,70	0,26	
3,849000000% MMC Finance DAC DL-LPN 17(22)Reg.S MMC Norilsk	XS1622146758		USD	1.500	1.500	0	%	99,459500	1.270.020,01	0,14	
1,625000000% National Westminster Bank PLC DL-FLR- Notes 1985(90/Und.) S.B	GB0006267180		USD	1.000	0	0	%	83,586500	711.556,14	0,08	
10,000000000% Natixis S.A. DL-FLR Nts 2008(18/Und.) Reg.S	USF6483LHM57		USD	1.000	0	0	%	105,737500	900.123,44	0,10	
2,456000000% NIBC Bank N.V. DL-FLR Med.T.Nts 2005(15/ Und.)	XS0215294512		USD	1.500	1.500	0	%	79,437500	1.014.354,73	0,11	
7,625000000% NIBC Bank N.V. DL-Notes 2006(11/Und.)	XS0269908074		USD	1.000	0	0	%	103,083500	877.530,43	0,10	
6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. DL-IHS.S.1748 v.14/24	XS1055787680		USD	6.400	0	0	%	96,490500	5.256.994,98	0,59	
1,625000000% Nordea Bank AB (Norge Branch) DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0001961928		USD	3.000	3.000	0	%	82,116500	2.097.126,93	0,23	
5,500000000% Pershing Square Holdings Ltd. DL-Bonds 2015(15/22) Reg.S	XS1242956966		USD	5.000	5.000	0	%	106,000000	4.511.790,24	0,50	
2,500000000% Premier Oil Finance (Je.) Ltd. DL-CV 12/18	XS0849021877		USD	1.000	0	0	%	93,987000	800.093,64	0,09	
5,250000000% Prudential PLC DL-MTN 2013(18/Und.)	XS0873630742		USD	2.500	1.500	0	%	101,160500	2.152.900,74	0,24	
5,875000000% QBE Insurance Group Ltd. DL-FLR MTN 2016(26/46)	XS1423722823		USD	2.000	2.000	0	%	107,689000	1.833.472,38	0,20	
6,750000000% QBE Insurance Group Ltd. DL-FLR Notes 14(24/44)	XS1144495808		USD	1.000	1.000	0	%	112,252000	955.580,15	0,11	
6,800000000% RBS Capital Trust B DL-Tr.Pref.Sec. 2002(08/ Und.)	XS0159056208		USD	1.000	0	0	%	102,005500	868.353,62	0,10	
1,674890000% Rothschilds Continuation Fin. 1986(91/Und.)	GB0047524268		USD	3.000	0	0	%	71,435500	1.824.350,90	0,20	
1,500000000% Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)	GB0007542557		USD	980	980	0	%	80,540000	671.909,42	0,07	
6,990000000% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The DL-FLR Bonds 2007(17/Und.)	XS0323865047		USD	3.000	1.000	0	%	114,079500	2.913.411,93	0,32	
7,950000000% Santander UK PLC DL-Notes 99/29	US002920AC09		USD	500	0	0	%	128,188500	545.622,29	0,06	
8,250000000% Société Générale DL-FLR MTN 13/18 Und.	XS0867614595		USD	1.000	0	0	%	106,246500	904.456,46	0,10	
1,500000000% Société Générale S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008202550		USD	2.350	2.350	0	%	81,469000	1.629.796,12	0,18	
4,750000000% SSE PLC DL-FLR Notes 2017(22/77)	XS1572343744		USD	800	800	0	%	103,358500	703.897,17	0,08	
2,679560000% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2006(17/Und.) Reg.S	USG84228AT58		USD	2.500	3.500	1.500	%	86,364000	1.838.001,19	0,21	
7,014000000% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2007(37/Und.) Reg.S	US853254AC43		USD	1.000	1.000	0	%	114,898000	978.105,05	0,11	
5,250000000% Svenska Handelsbanken AB DL-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1194054166		USD	1.000	0	0	%	102,750000	874.691,41	0,10	
5,500000000% Swedbank AB DL-FLR Notes 2015(20/Und.)	XS1190655776		USD	1.000	0	0	%	103,122000	877.858,18	0,10	
6,150000000% Tesco PLC DL-Notes 2007(07/37) Reg.S	USG87621AL52		USD	1.500	1.500	0	%	105,417500	1.346.099,00	0,15	
6,000000000% Transocean Ltd. DL-Notes 07/18	US893830AS85		USD	2.500	0	0	%	101,944000	2.169.575,21	0,24	
3,250000000% Under Armour Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US904311AA54		USD	7.000	7.000	0	%	93,230000	5.555.546,10	0,62	
8,000000000% UniCredit S.p.A. DL-FLR-Nts. 14(24/Und.)	XS1046224884		USD	500	500	0	%	106,541500	453.483,87	0,05	
3,500000000% USB Capital IX 3,50% Capital ITS	US91731KAA88		USD	4.000	0	0	%	89,500000	3.047.586,62	0,34	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge			
5,569750000% Wachovia Capital Trust III 5,56975% Pfd Secs r.1/100th Pf	US92978AAA07		USD	5.000	0	0	% 101,000000	4.298.969,95	0,48
4,250000000% Willow No.2 (Ireland) PLC DL-FLR Cred. Lkd.MTN2015(25/45)	XS1221106641		USD	2.000	0	0	% 101,140000	1.721.971,57	0,19
4,000000000% Vonovia Finance BV EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1117300837		EUR	2.000	2.000	0	% 108,148000	2.162.960,00	0,24
3,670000000% VPV Lebensversicherungs-AG FLR-Nachr.-Anl. v.06(16/26)	XS0263719295		EUR	250	0	0	% 94,003518	235.008,80	0,03
2,636690000% Argon Capital PLC LS-FLR Med.-T.Nts 07(12/Und.)	XS0323839042		GBP	1.000	0	0	% 77,655024	867.121,03	0,10
6,375000000% Coventry Building Society LS-FLR Securities 14(19/Und.)	XS1079786239		GBP	200	0	0	% 103,641000	231.457,76	0,03
4,281100000% Catlin Insurance Co. Ltd. DL-FLR Nts 2007(07/Und.) Reg.S	USG1970AAA28		USD	1.000	0	0	% 97,000000	825.742,74	0,09
7,900000000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2008(18/Und.)	US46625HHA14		USD	4.000	0	0	% 103,950000	3.539.627,14	0,39
7,875000000% Société Générale S.A. DL-FLR Notes 2013(23/Und.)RegS	USF8586CRW49		USD	1.000	0	0	% 112,800000	960.245,17	0,11
Sonstige Forderungswertpapiere									
Bertelsmann AG Genußscheine	DE0005229900			3.059	39	0	EUR 197,500000	6.041.080,45	0,68
Commerzbank Inh.Genußschein 05/20	DE000A0D4TQ9			6.150	2.400	2.400	EUR 110,375000	6.788.062,50	0,77
Commerzbank Inh.Genußschein 05/20	DE000A0HGNA3			3.650	1.100	0	EUR 110,254241	4.024.279,80	0,45
Drägerwerk Genußscheine S. A EO 25,56	DE0005550651		STK	19.400	1.970	0	EUR 451,500000	8.759.100,00	0,98
Drägerwerk Genußscheine Ser.D	DE0005550719		STK	15.500	5.750	1.000	EUR 466,000000	7.223.000,00	0,81
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	661.506.465,20	73,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
10,125000000% Assicurazioni Generali EO-FLR MTN 12/42	XS0802638642		EUR	1.000	0	0	% 139,044250	1.390.442,50	0,15
2,000000000% Bollore S.A. EO-Obl. 2017(17/22)	FR0013233426		EUR	300	300	0	% 101,990000	305.970,00	0,03
1,979000000% Capital Funding FLR-Nts 02/14/unlimited	DE0007070088		EUR	10.000	3.095	1.400	% 92,940000	9.294.000,00	1,04
1,750000000% Deutsche Bank Capital FLR 05/15	DE000A0E5JD4		EUR	8.500	5.450	1.450	% 88,497500	7.522.287,50	0,84
8,000000000% Deutsche Bank Contingent Cap. Tr.IV 08/18/Und.	DE000A0TU305		EUR	1.500	0	0	% 104,737000	1.571.055,00	0,17
6,500000000% ENEL FLR 13/19/74	XS0954675129		EUR	1.000	250	0	% 108,270000	1.082.700,00	0,12
6,375000000% Groupama S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	5.000	5.000	0	% 117,633500	5.881.675,00	0,66
8,000000000% PNE WIND 13/18	DE000A1R0741		EUR	1.000	1.000	300	% 104,000000	1.040.000,00	0,12
4,875000000% SGL CARBON 13/17(21)	XS1002933403		EUR	1.000	0	0	% 103,038000	1.030.380,00	0,11
4,375000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2016(22/27)	XS1426039696		EUR	1.000	1.000	0	% 107,731500	1.077.315,00	0,12
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	2.500	1.000	0	% 105,413000	2.635.325,00	0,29
5,750000000% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097		CHF	2.000	2.000	0	% 106,750000	1.876.263,29	0,21
5,500000000% Admiral Group PLC LS-Notes 2014(24)	XS1090334050		GBP	1.000	1.000	0	% 113,124500	1.263.184,64	0,14
6,625000000% Phoenix Group Holdings LS-Bonds 2015(25)	XS1171593293		GBP	1.875	1.000	0	% 118,652750	2.484.215,35	0,28
6,750000000% Alcoa Nederland Holding B.V. DL-Notes 16/24	USN02175AA01		USD	2.000	2.000	0	% 109,930500	1.871.635,31	0,21
8,000000000% Bank of America Corp. Reg.Dep.rep.1/25 Pfd K DL 1000	US060505DR26		USD	2.500	0	0	% 103,000000	2.192.049,03	0,24
5,950000000% Citigroup Inc. Dep.Shs.rep.1/25 Pfd A 5,95%	US172967GD72		USD	2.500	0	0	% 108,250000	2.303.779,69	0,26
5,900000000% Citigroup Inc. Dep.Shs.Rep.1/25 PFD B 5,90%	US172967GF21		USD	2.000	0	0	% 108,000000	1.838.767,34	0,20
4,000000000% CK Hutchison Capital 17	USG2176GAA97		USD	3.200	3.200	0	% 101,813000	2.773.487,70	0,31

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
1,451780000% DNB Bank ASA DL-FLR-Notes 1984(89/ Und.)	LU0001344653		USD	2.750	2.750	0	%	78,625000	1.840.629,52	0,21	
5,875000000% HSBC Bank USA MTN 04/34	US4042Q1AA55		USD	500	0	0	%	122,251500	520.352,00	0,06	
6,000000000% HSBC Holdings PLC DL-FLR Cap.Notes 2017(27/Und.)	US404280BL25		USD	500	500	0	%	104,751500	445.864,90	0,05	
6,000000000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2013(23/Und.)	US48126HAA86		USD	1.000	0	0	%	110,595000	941.474,42	0,11	
2,246390000% JPMorgan Chase Capital XIII DL-FLR Notes 2004(14/34)	US46626YAA01		USD	1.000	0	0	%	94,000000	800.204,31	0,09	
2,119560000% JPMorgan Chase Capital XXI DL-FLR Cap. Secs 2007(12/37) U	US48123KAA43		USD	2.000	2.000	0	%	94,375000	1.606.793,22	0,18	
2,181780000% JPMorgan Chase Capital XXIII DL-FLR Cap.Secs 2007(12/47) W	US48123UAA25		USD	2.000	2.000	0	%	92,038000	1.567.004,34	0,17	
4,000000000% Mellon Capital IV DL-FLR Pr.Cap.Secs 07(12/Und.)	US58551TAA51		USD	1.711	711	0	%	90,000000	1.310.887,89	0,15	
6,378000000% Northgroup Preferred Cap.Corp. DL-FLR Pr.Stock07(12/Und.)144A	US66644PAA57		USD	1.000	1.000	0	%	100,125000	852.345,28	0,09	
7,640000000% Royal Bk of Scotld Grp PLC.The DL-FLR Pref.Cap.Scs07(17/Und.)	US780097AU54		USD	5.000	4.000	0	%	95,750000	4.075.508,64	0,45	
4,750000000% Seagate HDD Cayman DL-Notes 13/23	US81180WAH43		USD	500	500	0	%	101,480000	431.940,07	0,05	
5,861000000% UniCredit S.p.A. DL-FLR Nts 2017(27/32) Reg.S	XS1631415582		USD	5.000	5.000	0	%	104,868000	4.463.607,73	0,50	
2,450610000% USB Realty Corp. DL-FLR Tr.Prf.Secs 06(06/Und)	US903312AA48		USD	2.000	2.000	0	%	88,562500	1.507.831,79	0,17	
5,900000000% Wells Fargo & Co. R.Dep.rep.1/25 5,90% A Ser.S	US949746RG83		USD	3.000	0	0	%	108,250000	2.764.535,63	0,31	
8,125000000% BDT Media Automation IHS 12/17	DE000A1PGQL4		EUR	381	381	0	%	100,245500	381.935,36	0,04	
0,000000000% Deutsche Bank S.p.A. EO-FLR-Obbl. 2008(13/18)	IT0004331929		EUR	1.639	0	0	%	98,679000	1.617.348,81	0,18	
5,000000000% Deutsche Bildung Studienfonds Anleihe v. 13/23	DE000A1YCQ86		EUR	525	525	0	%	107,587000	564.831,75	0,06	
5,750000000% DIC Asset AG Anleihe v.13/18	DE000A1TNJ22		EUR	1.000	0	0	%	104,770000	1.047.700,00	0,12	
6,250000000% Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009		EUR	1.500	0	0	%	108,513500	1.627.702,50	0,18	
7,000000000% Eurofins Scientific EO-FLR Notes 13/und.	XS0881803646		EUR	4.200	0	0	%	112,413000	4.721.346,00	0,53	
6,250000000% Ferratum Bank PLC EO-FLR Bonds 16/20	FI4000232830		EUR	500	500	0	%	103,500000	517.500,00	0,06	
8,750000000% Kirk Beauty Zero GmbH IHS v.2015(2018/2023) REG S	XS1251078694		EUR	500	250	0	%	109,433500	547.167,50	0,06	
8,750000000% Metalcorp Group B.V. EO-Anleihe 13/18	DE000A1HLTD2		EUR	500	500	0	%	101,100000	505.500,00	0,06	
4,171000000% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218		EUR	3.000	3.000	0	%	57,000000	1.710.000,00	0,19	
3,375000000% Neopost S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/ Und.)	FR0012799229		STK	47.500	27.500	0	%	60,170000	2.858.075,00	0,32	
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014		EUR	2.700	2.700	0	%	105,234500	2.841.331,50	0,32	
Sonstige Forderungswertpapiere											
Bertelsmann Genußscheine 2001	DE0005229942			3.068	200	578	EUR	327,500500	10.046.077,84	1,12	
IKB Deutsche Industriebank Genußscheine 06/17	DE0002731429			650	283	1.283	EUR	36,995000	240.467,50	0,03	
Donner & Reuschel AG Inh.-Genußsch.v.09/19	DE000A0N9K19			2.000	0	0	EUR	111,029215	2.220.584,30	0,25	
Bayerische Landesbank Genußsch. UT2 07/31.12.2019	DE000BLB37M5			6.900	2.300	2.300	EUR	112,250000	7.745.250,00	0,86	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	111.756.330,15	12,47
Nicht notierte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
4,500000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2016(2026)	DE000DL40SR8		EUR	1.000	200	0	%	112,140765	1.121.407,65	0,12	
4,000000000% Deutsche Bildung Studienfonds Anleihe v.17/27	DE000A2E4PH3		EUR	500	500	0	%	100,000000	500.000,00	0,06	
4,625000000% DIC Asset AG Anleihe v.2014(2019)	DE000A12T648		EUR	2.000	0	0	%	105,467500	2.109.350,00	0,23	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
8,000000000% Ferratum Capital Germany GmbH Inh.-Schv. v.13/18	DE000A1X3VZ3		EUR	129	129	0	% 106,250000	137.062,50	0,01
4,000000000% Ferratum Capital Germany GmbH Inh.-Schv. v.17/18	DE000A2GS104		EUR	550	550	0	% 101,350000	557.425,00	0,06
5,250000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuld.v.15/22	DE000A14KEZ4		EUR	300	0	0	% 120,800000	362.400,00	0,04
5,670000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.03(13/23)R.322	XS0163286007		EUR	2.000	0	0	% 103,836177	2.076.723,54	0,23
4,500000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr. Anleihe v. v.2017(2022)	DE000A2E4QG3		EUR	2.875	2.875	0	% 102,109500	2.935.443,91	0,33
2,000000000% Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	2.500	2.500	0	% 102,343000	2.558.575,00	0,29
7,500000000% Neue ZWL Fahrradw.Leipzig GmbH Anleihe v. 15/21	DE000A13SAD4		EUR	734	0	0	% 99,145000	727.724,30	0,08
7,500000000% Neue ZWL Fahrradw.Leipzig GmbH Anleihe v.14/19	DE000A1YC1F9		EUR	251	331	80	% 98,755000	247.875,05	0,03
4,750000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.-MTN-IHS v.13/23	DE000NLB2HC4		EUR	500	500	0	% 105,198000	525.990,00	0,06
4,750000000% Obotritia Capital KGaA Anleihe v. 15/20	DE000A161HJ6		EUR	1.111	156	0	% 102,510000	1.138.886,10	0,13
3,250000000% Schaeffler Verwalt. Zwei GmbH Anleihe v.16(19/23)Reg.S	XS1490153886		EUR	500	500	0	% 103,575000	517.875,00	0,06
3,500000000% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.15(20)	DE000A168YY5		EUR	500	500	0	% 103,366000	516.830,00	0,06
7,125000000% VEDES AG Anleihe v.2014(2017/2019)	DE000A11QJA9		EUR	970	1.250	280	% 105,290000	1.021.313,00	0,11
8,125000000% Commerzbank AG Sub.DL-MTN-Anl. REGS v.13/23	US20259DAA54		USD	5.000	0	0	% 121,011500	5.150.740,61	0,57
4,000000000% Santander UK PLC DL-Notes 2014(24)	US80283LAJ26		USD	1.000	0	0	% 105,885000	901.379,08	0,10
Sonstige Forderungswertpapiere									
IKB Deutsche Industriebank AG Genußscheine 1 07/31.03.2017	DE0002731569			6.900	6.400	0	EUR 34,875000	2.406.375,00	0,27
DEGUSSA BANK Inh.-Genußsch. 12/31.12.2019	DE000A1J7N89			4	0	0	EUR 140.292,908500	561.171,63	0,06
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	26.074.547,37	2,90
Summe Wertpapiervermögen							EUR	799.337.342,72	89,16
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
GBP/EUR 1,00 Mio.		OTC						12.351,59	0,00
GBP/EUR 54,00 Mio.		OTC						2.564.112,53	0,29
CHF/EUR 9,00 Mio.		OTC						319.308,16	0,04
USD/EUR 182,00 Mio.		OTC						8.746.492,20	0,98
CHF/EUR 1,50 Mio.		OTC						40.975,34	0,00
USD/EUR 11,00 Mio.		OTC						165.652,68	0,02
Summe der Devisen-Derivate							EUR	11.848.892,50	1,32

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	83.328.503,49				83.328.503,49	9,30
Summe der Bankguthaben							EUR	83.328.503,49	9,30
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	9.882.017,06				9.882.017,06	1,10
Kuponforderungen			EUR	70.382,01				70.382,01	0,01
Kuponforderungen			USD	183.288,75				156.030,26	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	10.108.429,33	1,13
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-8.140.307,23			EUR	-8.140.307,23	-0,91
Fondsvermögen							EUR	896.482.860,81	100*
Anteilwert - Aramea Rendite Plus A							EUR	187,76	
Umlaufende Anteile							STK	4.464.726	
Anteilwert - Aramea Rendite Plus PF							EUR	111,72	
Umlaufende Anteile							STK	520.967	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee, 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 eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 513.874.280,86 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.07.2017
Schweizer Franken	CHF	1,137900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,895550	= 1 Euro (EUR)
Niederländischer Gulden	NLG	2,203710	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,174700	= 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 (Marktzunahme zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
7,125000000% Aareal Bank EO-Trust.Pref.Sec. 01/06/Und./ Gesamt. 31.03.2017	XS0138973010	STK	-	85.213	
3,000000000% ArcelorMittal S.A. EO-MTN 14/19	XS1048518358	EUR	-	800	
4,500000000% Assystem S.A. EO-FLR Conv.Bds 14(21/ Und.)	FR0012032712	STK	-	20.000	
1,337000000% BBVA EO-FLR-Sec. 05/15/Und. - Gesamtkünd. 22.03.2017	XS0229864060	EUR	-	2.500	
1,636000000% BBVA EO-FLR-Sec. 06/16/Und. - Gesamtk. 20.03.2017	XS0266971745	EUR	-	2.000	
10,750000000% Charlottenbg Cap.Int.S&I&Cie. EO-Capital Nts 10/16/UND./30.06.2017	XS0540295275	EUR	-	2.200	
3,250000000% Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Notes 2016(26)	FR0013173028	EUR	-	200	
0,860000000% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Obl. 2005(15/ Und.)	FR0010161026	EUR	3.500	3.500	
1,600000000% Delphi Automotive PLC EO-Notes 2016(16/28)	XS1485603747	EUR	1.000	1.000	
5,983000000% Deutsche Postbank Fdg Trust IV EO-FLR Tr.Pref.Sec.07	XS0307741917	EUR	1.750	7.000	
0,320000000% Dexia Crédit Local S.A. EO-FLR MTN2007(12/17)	XS0307581883	EUR	-	2.000	
0,000000000% Dexia Crédit Local S.A. EO-Zo MTN 01(11/41)	XS0138852651	EUR	-	1.000	
8,000000000% EFG International (GG)EO-FLR Notes 12/22 Gesamt. 13.01.2017	XS0732522023	EUR	-	1.000	
5,849000000% ELM EO-FLR MTN 07/17/Und./ Gesamtkündigung 13.04.2017	XS0295383524	EUR	-	250	
0,000000000% EUROGATE FLR Anl. 07/17unb. - Gesamtkündigung 29.05.2017	DE000A0JQYS7	EUR	500	2.500	
4,967123330% Ferratum Bank PLC EO-MTN 15/17	MT0000911207	EUR	-	400	
6,500000000% Fomento Construc. Contratas SA EO-Conv.-Bonds 09/14/20	XS0457172913	EUR	-	1.000	
0,000000000% HBOS Euro Finance EO-FLR 99/11Und/ Gesamt. 09.03.2017	GB0058322420	EUR	-	800	
0,000000000% HSH NORDBK. FLR-IHS S238 07/17	DE000HSH2H15	EUR	1.100	7.600	
0,488000000% HSH Nordbank AG NACH. FLR-IHS.V.07(12/17)DIP239	DE000HSH2H23	EUR	5.150	6.050	
0,000000000% Hypo Real Estate Intern. Tr. I EO-FLR Tr.Pref. Secs07(17/Und.)	XS0303478118	EUR	2.150	7.150	
0,894000000% IKB Funding Trust II EO-FLR Tr.Pref. Secs04(09/Und.)	XS0194701487	EUR	2.187	2.187	
1,000000000% Nordea Bank AB EO-FLR Med.-T. Nts 2016(21/26)	XS1486520403	EUR	1.000	1.000	
6,750000000% OMV FLR 11/18/Und.	XS0629626663	EUR	-	500	
3,125000000% Renault S.A. EO-MTN 14/21	FR0011769090	EUR	-	1.000	
5,750000000% Schaeffler Holding Finance EO-Nts Reg.S 14/21	XS1126486239	EUR	-	500	
4,500000000% TUI AG Anleihe v.14(16/19) Reg.S Gesamtkünd. 18.11.2016	XS1028943162	EUR	-	2.000	
1,600000000% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(31)	XS1463101680	EUR	-	2.000	
0,000000000% Wienerberger EO-FLR Securities 07(17/ Und.)	DE000A0G4X39	EUR	-	500	
1,312500000% Barclays Bank PLC LS-FLR-Notes 1989(94/ Und.) S.3	XS0015014615	GBP	-	1.000	
1,103060000% Belfius Financing LS-FLR MTN 07(12/17)	XS0286515621	GBP	-	1.000	
1,687500000% Barclays Overseas Inv. Co. BV DL-FLR-Notes 1984(90/Und.)	GB0000784164	USD	-	1.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
6,203200000% BayernLB Capital Trust I FLR Tr.Pref. Sec.07/17 - Gesamtkündigung 31.05.2017	XS0290135358	USD	3.373	11.123	
5,919000000% BBVA Intl Pref. S.A.U. DL-FLR Pref.Secs 2007(17/Und.) Gesamtk. 18.04.2017	US05530RAB42	USD	1.000	1.000	
6,750000000% BPCE DL-MTN 06/12/Und. - Gesamtkündigung 27.07.2017	FR0010279208	USD	-	1.500	
4,000000000% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.)	US381427AA15	USD	-	5.500	
3,500000000% Newmont Mining DL-Notes 12/22	US651639AN69	USD	-	2.500	
1,000000000% Siemens Industries DL-Exch. Bonds 12/19	NO0010657968	USD	-	2.000	
4,250000000% Société Générale S.A. DL-Notes 2016(26) Reg.S	USF43628C650	USD	1.000	1.000	
6,000000000% UniCredit Bank Austria AG DL-Medium-Term Notes 2001(16)	XS0138294201	USD	1.000	1.000	
1,625000000% Éts Maurel et Prom S.A. EO-Conv. Obl. 14/19	FR0011973577	STK	-	28.900	
Sonstige Forderungswertpapiere					
Lb.Hessen-Thüringen GZ Inh.-Genüßsch.v.06/31.12.2016	DE000HLB88H5	EUR	-	2.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,596000000% Bayerische LB FLR A.9 07/17	DE000BLB24U6	EUR	-	550	
2,375000000% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1468525057	EUR	700	700	
2,434280000% Crédit Agricole S.A. DL-FLR Nts 2007(07/Und.) Reg.S	USF22797FJ25	USD	-	1.000	
3,184280000% Genworth Financial Inc. DL-FLR Notes 2006(16/66)	US37247DAG16	USD	-	500	
6,464000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 13/19 - Gesamtkündigung 28.04.2017	US87264AAC99	USD	2.000	5.000	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,000000000% Air Berlin Fin. EO-Wandelanleihe 13/19	DE000A1HGM38	EUR	1.000	1.000	
8,000000000% eterna Mode Holding IHSV 12/17 Gesamtk. 11.04.2017	DE000A1REXA4	EUR	-	150	
8,500000000% Heidelberger Druckmaschinen 13/17	DE000A1X25N0	EUR	-	500	
0,250000000% Telenor East Holding II A.S. DL-Exch.-Notes 2016(19) Reg.S	XS1494008003	USD	400	400	
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			9.377,83
GBP		EUR			174.942,29
USD		EUR			410.269,13

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. August 2016 bis 31. Juli 2017	Aramea Rendite Plus A	Aramea Rendite Plus PF
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR 6.635.414,48	438.608,92
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR 21.403.361,27	1.390.363,17
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR -308.104,55*)	-18.960,25*)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR -305.485,87	-9.058,22
5. Sonstige Erträge 1)	EUR 435.632,55	32.141,19
Summe der Erträge	EUR 27.860.817,88	1.833.094,81
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -6.908,50	-1.665,49
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR -8.136.792,28	-345.096,06
b) performanceabhängig	EUR -6.484.798,60	-361.710,77
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -325.000,43	-18.066,83
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -20.746,72	-4.547,34
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR -14.348,43	-812,77
Summe der Aufwendungen	EUR -14.988.594,96	-731.899,26
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR 12.872.222,92	1.101.195,55
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR 28.452.385,58	1.941.378,70
2. Realisierte Verluste	EUR -10.670.825,44	-574.048,53
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR 17.781.560,14	1.367.330,17
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 30.653.783,06	2.468.525,72
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR 31.091.387,08	2.449.400,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR 10.594.012,32	-144.268,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 41.685.399,40	2.305.131,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 72.339.182,46	4.773.657,53

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Investmentvermögens 2017

	Aramea Rendite Plus A		Aramea Rendite Plus PF	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	544.316.210,57	EUR	13.469.041,91
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-20.059.874,10	EUR	-160.276,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	249.020.871,14	EUR	41.113.752,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	377.457.354,63	EUR	41.963.903,49
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-128.436.483,49	EUR	-850.151,33
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-7.336.855,63	EUR	-992.849,23
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	72.339.182,46	EUR	4.773.657,53
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	31.091.387,08	EUR	2.449.400,12
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	10.594.012,32	EUR	-144.268,31
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	838.279.534,44	EUR	58.203.326,37

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung	Aramea Rendite Plus A		Aramea Rendite Plus PF	
	insgesamt	je Anteil *) **)	insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	27.715.820,43	EUR	320.983,81
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	30.653.783,06	EUR	2.468.525,72
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR	10.670.825,44	EUR	574.048,53
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-13.744.371,58	EUR	-855.072,65
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-26.945.047,25	EUR	-450.665,76
III. Gesamtausschüttung	EUR	28.351.010,10	EUR	2.057.819,65
1. Endausschüttung				
a) Barausschüttung	EUR	28.351.010,10	EUR	2.057.819,65

*) 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)

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Aramea Rendite Plus A				
2014	EUR	522.590.687,49	EUR	182,77
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
Aramea Rendite Plus PF				
Auflegung			EUR	100,00
2016	EUR	13.469.041,91	EUR	101,71
2017	EUR	58.203.326,37	EUR	111,72

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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 %)	89,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,32

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

Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,43 %
größter potentieller Risikobetrag	4,56 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	2,79 %

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 erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,21
------------	------

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	187,76
Umlaufende Anteile	STK	4.464.726

Anteilwert - Aramea Rendite Plus PF	EUR	111,72
Umlaufende Anteile	STK	520.967

Anteilklasse A: Verwaltungsvergütung 1,25% p.a., Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse PF: Verwaltungsvergütung 0,95% p.a., 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 64.818,37

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Aramea Rendite Plus A	1,00 %
Aramea Rendite Plus PF	1,01 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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) Barkomponente aus Reorganisation XS0194701487, 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

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 für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 14.500.104,02
davon fix:	EUR 11.907.583,74
davon variabel:	EUR 2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.201.000,08

Hamburg, 30. Oktober 2017

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 2016 bis 31. Juli 2017 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 2016 bis 31. Juli 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 1. November 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Ausschüttung

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.08.2016 bis 31.07.2017

Ex-Tag der Ausschüttung: 15.09.2017

Valuta: 15.09.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 15.08.2017

Name des Investmentfonds: Aramea Rendite Plus A

ISIN: DE000AONEKQ8

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	6,3500000	6,3500000	6,3500000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	6,4184221	6,4184221	6,4184221
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	6,4184221	6,4184221	6,4184221
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	3,9372018	3,9372018
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	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	6,4184221	6,4184221	6,4184221
	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	2,3952189	2,3952189	2,3952189
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⁾	0,0684221	0,0684221	0,0684221

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.08.2016 bis 31.07.2017

Ex-Tag der Ausschüttung: 15.09.2017

Valuta: 15.09.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 15.08.2017

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
	Barausschüttung	3,9500000	3,9500000	3,9500000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	3,9673873	3,9673873	3,9673873
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0868540	0,0868540	0,0868540
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilhaesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	3,8805333	3,8805333	3,8805333
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	2,4704904	2,4704904
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	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	3,8805333	3,8805333	3,8805333
	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	1,3483476	1,3483476	1,3483476
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⁾	0,0173873	0,0173873	0,0173873

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).
- Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentfonds abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).
- 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 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 Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie

in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

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. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinnvoller 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 Prüfungshandlungen 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 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 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenom-

men. 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 30.10.2017

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Katrin Kiepke
Steuerberater Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 11.306.775,13
Haftendes Eigenkapital:
€ 14.184.724,34
(Stand: 31.12.2016)

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,-
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 206.093.787,-
(Stand: 31.12.2016)

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, Hamburg

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

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