

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2020

Aramea Rendite Plus

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Rendite Plus

in der Zeit vom 1. August 2019 bis 31. Januar 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 7,53 % in der Klasse A, von 7,50 % in der Klasse PF sowie von 5,97 % in der Klasse FV.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben.

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Hamburg, im März 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Januar 2020	4
Vermögensaufstellung per 31. Januar 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	17

Vermögensübersicht per 31. Januar 2020

Fondsvermögen: EUR 954.722.212,91 (871.126.933,13)

Umlaufende Anteile: A-Klasse 4.162.429 (4.159.033)

FV-Klasse 78 (1)

PF-Klasse 1.819.447 (1.389.597)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	840.580	88,05	(89,86)
2. Sonstige Forderungswertpapiere	47.383	4,96	(2,71)
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	6.457	0,68	(3,23)
4. Derivate	-3.342	-0,35	(-0,10)
5. Bankguthaben	57.493	6,02	(3,30)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	11.869	1,24	(1,16)
II. Verbindlichkeiten			
	-5.718	-0,60	(-0,16)
III. Fondsvermögen			
	954.722	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,250000000% Aareal Bank AG 14/26	DE000A1TNC94		EUR	4.250	0	0	% 104,147000	4.426.247,50	0,46
4,250000000% Aareal Bank AG Nach.-MTN-IHS S.211 v.14/24	DE000A1TNC86		EUR	5.971	0	0	% 105,701000	6.311.406,71	0,66
3,125000000% Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)	DE000A1TNDG0		EUR	2.534	0	0	% 99,795000	2.528.805,30	0,26
2,500000000% Aareal Bank AG Subord.-MTN S.220 v.2014(2022)	DE000A1TNDW7		EUR	749	0	0	% 102,044500	764.313,31	0,08
7,625000000% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(und.)REGS	DE000A1TNDK2		EUR	11.000	7.000	0	% 101,464000	11.161.040,00	1,17
5,750000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Cap.Notes 2015(20/Und.)	XS1278718686		EUR	13.000	13.000	0	% 103,197000	13.415.610,00	1,41
2,875000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2015(20/25)	XS1253955469		EUR	4.000	4.000	0	% 101,092500	4.043.700,00	0,42
6,000000000% Achmea EO-FLR-MTN 13/23/43	XS0911388675		EUR	3.900	0	0	% 115,344500	4.498.435,50	0,47
4,250000000% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	3.150	150	0	% 110,471000	3.479.836,50	0,36
0,022990000% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)	NL0000116150		EUR	11.000	0	0	% 82,795500	9.107.505,00	0,95
4,000000000% AEGON N.V. EO-FLR MTN 2014(24/44)	XS1061711575		EUR	4.000	2.500	2.000	% 110,778750	4.431.150,00	0,46
5,625000000% AEGON N.V. EO-FLR Nts 2019(29/Und.)	XS1886478806		EUR	3.000	0	0	% 119,007500	3.570.225,00	0,37
0,947000000% AgeasFinLux EO-Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und.)	XS0147484074		EUR	11.750	0	0	% 68,568000	8.056.740,00	0,84
4,750000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/und.)	DE000A1YQC29		EUR	2.000	0	0	% 114,576554	2.291.531,08	0,24
3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/und.)	DE000A13R727		EUR	3.000	0	0	% 111,016662	3.330.499,86	0,35
5,125000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2015(25/45)	XS1293505639		EUR	1.500	0	0	% 119,227500	1.788.412,50	0,19
5,000000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Securities 14(24/Und.)	XS1115800655		EUR	4.000	0	0	% 114,746856	4.589.874,24	0,48
4,596000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1140860534		EUR	4.000	4.000	0	% 112,413100	4.496.524,00	0,47
4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	4.200	0	0	% 101,875000	4.278.750,00	0,45
3,875000000% Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)	XS1083986718		EUR	3.000	1.300	0	% 112,554416	3.376.632,48	0,35
5,125000000% AXA EO-FLR MTN 13/43	XS0878743623		EUR	3.200	3.200	0	% 115,723062	3.703.137,98	0,39
3,000000000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.)	XS0210434782		EUR	3.956	0	0	% 102,616000	4.059.488,96	0,43
0,234000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	3.000	0	0	% 85,706500	2.571.195,00	0,27
3,750000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	3.720	0	0	% 103,021500	3.832.399,80	0,40
0,075000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	4.000	0	0	% 84,782500	3.391.300,00	0,36
4,103620000% AXA S.A. EO-FLR MTN 04(09/Und.)	XS0188935174		EUR	2.500	0	0	% 103,282000	2.582.050,00	0,27
3,941000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(24/Und.)	XS1134541306		EUR	2.500	0	0	% 112,739500	2.818.487,50	0,30
0,735000000% BA-CA Finance (Cayman) 2 Ltd. EO-FLR Pref. Sec. 2005(12/Und.)	DE000A0DYW70		EUR	4.280	630	0	% 89,375000	3.825.250,00	0,40
0,112000000% BA-CA Finance (Cayman) EO-FLR Pref.Sec. 04/11/Und	DE000A0DD4K8		EUR	3.500	500	0	% 89,625000	3.136.875,00	0,33
0,903000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Obl. 2007(27/Und.)	ES0214974075		EUR	1.500	0	0	% 86,812500	1.302.187,50	0,14
0,000000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0202197694		EUR	5.639	0	0	% 90,775500	5.118.830,45	0,54

Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
1,000000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	ES0213900220		EUR	3.000	0	0	% 92,275000	2.768.250,00	0,29
4,750000000% Barclays Bank FLR MTN 05/20	XS0214398199		EUR	5.000	0	0	% 98,898500	4.944.925,00	0,52
2,625000000% Barclays PLC EO-FLR MTN 2015(20/25)	XS1319647068		EUR	5.000	2.000	0	% 101,734000	5.086.700,00	0,53
2,375000000% BAWAG Group AG EO-FLR MTN 19(24/29)	XS1968814332		EUR	2.500	0	0	% 104,432000	2.610.800,00	0,27
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	1.900	0	0	% 108,480416	2.061.127,90	0,22
2,375000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611		EUR	4.000	2.000	0	% 102,628754	4.105.150,16	0,43
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/und.)	XS1695284114		EUR	4.500	0	0	% 106,560500	4.795.222,50	0,50
5,348000000% Belfius Bank S.A. EO-FLR MTN 2017(23/Und.)	BE6293618649		EUR	1.000	0	0	% 107,150000	1.071.500,00	0,11
4,500000000% Bilfinger SE Anleihe 19/24	DE000A2YNQW7		EUR	1.200	0	0	% 109,744000	1.316.928,00	0,14
4,032000000% BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845		EUR	1.000	0	2.000	% 113,533500	1.135.335,00	0,12
1,600000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)	BE0933899800		EUR	14.250	2.250	0	% 85,184000	12.138.720,00	1,27
0,344250000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Obl. 1985(09/Und.) TMO	FR0000572646		EUR	6.026	1.000	0	% 71,375500	4.301.318,89	0,45
0,719000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)	FR0000140063		STK	32.000	0	0	% 118,188000	3.782.016,00	0,40
6,625000000% Bqe International à Luxembourg EO-FLR Med.-T. Nts 14(20/Und.)	XS1068770335		EUR	8.000	0	0	% 102,875000	8.230.000,00	0,86
0,181000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	7.000	0	0	% 81,328500	5.692.995,00	0,60
7,500000000% Capital Raising GmbH Inh.-Teilschw. v.02(13/unbef.)	DE0007490724		EUR	2.004	0	0	% 81,625000	1.635.846,63	0,17
1,154000000% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154385		EUR	4.950	0	0	% 37,028000	1.832.886,00	0,19
3,561000000% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011606169		EUR	5.300	0	0	% 56,725500	3.006.451,50	0,31
3,000000000% Centrica PLC EO-FLR MTN 2015(21/76)	XS1216020161		EUR	5.000	5.000	0	% 102,842500	5.142.125,00	0,54
0,250000000% CFCM Nord Europe EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010128835		EUR	1.000	0	0	% 82,250000	822.500,00	0,09
3,228000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Bonds 05/Und.	FR0010167296		EUR	2.000	0	0	% 99,960799	1.999.215,98	0,21
0,181000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	5.000	1.500	0	% 82,467500	4.123.375,00	0,43
3,145575000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	3.500	0	0	% 101,332000	3.546.620,00	0,37
4,000000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0012317758		EUR	1.700	0	0	% 112,634333	1.914.783,66	0,20
4,750000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	FR0013336534		EUR	3.000	0	0	% 114,373500	3.431.205,00	0,36
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	2.500	0	0	% 115,538610	2.888.465,25	0,30
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5		EUR	2.500	0	0	% 117,080273	2.927.006,83	0,31
4,500000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012222297		EUR	6.500	0	0	% 114,997500	7.474.837,50	0,78
4,250000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	3.500	0	0	% 112,484500	3.936.957,50	0,41
0,755000000% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713		EUR	2.500	0	0	% 85,127000	2.128.175,00	0,22
0,316000000% Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010096826		EUR	1.000	0	0	% 81,469500	814.695,00	0,09
0,321200000% DEPFA BANK PLC EO-FLR MTN 05/25	XS0221470486		EUR	1.000	0	0	% 96,836931	968.369,31	0,10
5,750000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN 18/und.	XS1808862657		EUR	8.000	2.000	0	% 107,438500	8.595.080,00	0,90
2,875000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	12.000	9.000	0	% 102,913500	12.349.620,00	1,30
3,750000000% Deutsche Postbank EO-FLR 04/09	DE000A0DHUM0		EUR	4.750	750	0	% 101,244000	4.809.090,00	0,50

Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
0,427000000% Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref. Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1		EUR	11.000	0	0	%	91,705000	10.087.550,00	1,06	
0,059000000% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref.Sec.04/10/Und.	DE000A0DEN75		EUR	8.000	1.000	0	%	91,702000	7.336.160,00	0,77	
2,100000000% DZ BANK EO-FLR Tr.Pref.Sec. 03/08/Und.	DE0009078337		EUR	1.907	0	0	%	100,200500	1.910.823,54	0,20	
0,109000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 07(12/Und.)	DE000A0NTTT1		EUR	4.394	0	0	%	87,500000	3.844.750,00	0,40	
0,400000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 2006(13/Und.)	DE000A0GWWW7		EUR	2.589	0	0	%	87,750000	2.271.847,50	0,24	
0,713000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Tr. Pref.MTN 06(13/Und.)	DE000A0GLDZ3		EUR	1.500	0	0	%	87,500000	1.312.500,00	0,14	
0,406000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Tr. Pref.MTN 06(13/Und.)	DE000A0GMRS6		EUR	1.500	0	0	%	87,750000	1.316.250,00	0,14	
4,875000000% Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5		EUR	5.945	0	0	%	102,125000	6.071.331,25	0,64	
4,000000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 18(24/Und.)	FR0013367612		EUR	3.000	0	1.000	%	109,545500	3.286.365,00	0,34	
3,375000000% ELM B.V. EO-FLR MTN 17/47	XS1587893451		EUR	2.000	0	0	%	113,001000	2.260.020,00	0,24	
5,000000000% Ethias Vie EO-Bds 15/26	BE6279619330		EUR	3.000	0	0	%	119,941000	3.598.230,00	0,38	
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	1.500	0	0	%	105,512000	1.582.680,00	0,17	
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	5.000	0	0	%	99,650000	4.982.500,00	0,52	
2,124000000% Ferroviaal Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	3.500	0	0	%	99,754500	3.491.407,50	0,37	
1,287000000% Fürstenberg Cap. FLR subord. 05/15/unb.	XS0216072230		EUR	6.862	0	0	%	83,750000	5.746.925,00	0,60	
5,625000000% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9		EUR	10.657	0	0	%	91,255000	9.725.045,35	1,02	
7,000000000% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501		EUR	1.000	0	0	%	112,200000	1.122.000,00	0,12	
6,375000000% Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	10.000	1.500	0	%	118,802000	11.880.200,00	1,24	
5,125000000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17/24	XS1645113322		EUR	1.800	1.800	1.500	%	104,732000	1.885.176,00	0,20	
0,515600000% HSBC France S.A. EO-FLR Obl. 1985(Und.)	FR0000585333		EUR	2.000	0	0	%	73,200000	1.464.000,00	0,15	
1,787000000% HT1 Funding GmbH FLR-Anl. v.06(17/unb.)	DE000A0KAA7		EUR	6.500	0	0	%	100,734500	6.547.742,50	0,69	
6,625000000% Hybrid Raising GmbH Inh.-Teilschw. v.04(14/unbef.)	DE000A0AMCG6		EUR	2.668	0	0	%	87,281500	2.329.019,55	0,24	
4,000000000% IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub. Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24		EUR	4.500	3.000	0	%	101,363000	4.561.335,00	0,48	
1,110000000% IKB Funding Trust EO-FLR Notes 2002(08/Und.)	DE0008592759		EUR	6.674	0	0	%	92,866500	6.197.724,48	0,65	
5,910000000% immigon portfolioabbau ag EO-FLR Notes 2008(18/Und.)	XS0359924643		EUR	5.925	170	0	%	16,625000	985.031,25	0,10	
0,390000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2003(13/Und.)	NL0000113587		EUR	2.500	0	0	%	86,825000	2.170.625,00	0,23	
0,000000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2004(14/Und.)	NL0000116127		EUR	2.000	0	0	%	86,462500	1.729.250,00	0,18	
0,366000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 04(14/Und.)	XS0194983366		EUR	783	0	0	%	77,245500	604.832,27	0,06	
2,000000000% Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	3.500	0	0	%	97,495000	3.412.325,00	0,36	
6,750000000% La Mondiale EO-FLR Notes 2013(24/44)	XS0919410828		EUR	1.200	1.200	0	%	122,200500	1.466.406,00	0,15	
5,050000000% La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.)	XS1155697243		EUR	9.500	2.000	0	%	117,803000	11.191.285,00	1,17	
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	3.000	0	1.000	%	109,732000	3.291.960,00	0,34	
5,750000000% Main Capital Funding II EO Sec. 06 12/und	DE000A0G18M4		EUR	6.577	0	0	%	103,565500	6.811.502,94	0,71	
5,500000000% Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657		EUR	9.000	0	0	%	103,344500	9.301.005,00	0,97	
4,375000000% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	ES0224244089		EUR	3.000	0	0	%	117,803000	3.534.090,00	0,37	
4,125000000% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2018(28/48)	ES0224244097		EUR	3.000	0	0	%	118,020714	3.540.621,42	0,37	

Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
1,771000000% National Westminster Bank PLC EO-FLR-MTN 1999(09/Und.)	XS0102480869		EUR	2.000	0	0	%	99,621500	1.992.430,00	0,21	
3,750000000% Natixis S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154278		EUR	1.000	0	0	%	101,158000	1.011.580,00	0,11	
0,283000000% NatWest Markets PLC EO-FLR MZN 07/22	XS0305575572		EUR	3.000	0	0	%	98,745000	2.962.350,00	0,31	
5,500000000% NatWest Markets PLC EO-FLR Notes 2005(35)	NL0000116796		EUR	2.500	0	0	%	126,626000	3.165.650,00	0,33	
6,000000000% NatWest Markets PLC EO-Inf.Lkd MTN 08/23	XS0357281046		EUR	650	0	0	%	116,337698	756.195,04	0,08	
0,552000000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	XS0249580357		EUR	4.000	0	0	%	75,583500	3.023.340,00	0,32	
6,000000000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	XS1691468026		EUR	5.300	5.300	0	%	106,468500	5.642.830,50	0,59	
0,000000000% NIBC Bank N.V. EO-Zo MTN 2003(13/43)	XS0161702914		EUR	1.000	0	0	%	302,709577	3.027.095,77	0,32	
4,500000000% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	2.000	0	2.000	%	114,756000	2.295.120,00	0,24	
4,375000000% NN Group N.V. EO-FLR MTN 14(24/Und.)	XS1076781589		EUR	2.000	0	0	%	111,781000	2.235.620,00	0,23	
8,500000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- 15/und	DE000BRL00A4		EUR	3.200	0	0	%	91,222500	2.919.120,00	0,31	
6,000000000% NordLB MTN 10/20	XS0520938647		EUR	4.450	0	0	%	102,248000	4.550.036,00	0,48	
5,875000000% Raiffeisen.Niederöst.-Wien AG EMTN 13/23	XS0997355036		EUR	2.700	0	0	%	115,128000	3.108.456,00	0,33	
2,750000000% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2020/2075)	XS1219498141		EUR	9.000	9.000	0	%	101,545000	9.139.050,00	0,96	
0,181000000% RZB Finance (Jersey) III EO-FLR 04/09/und	XS0193631040		EUR	1.600	0	0	%	90,229000	1.443.664,00	0,15	
3,250000000% Schaeffler Finance B.V. EO-Notes 15/25 Reg.S	XS1212470972		EUR	1.500	0	0	%	102,506500	1.537.597,50	0,16	
5,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659		EUR	3.000	0	0	%	110,988500	3.329.655,00	0,35	
0,510000000% Société Générale S.A. EO-FLR-Obl. 1985(Und.) TMO	FR0000585564		EUR	1.100	0	0	%	80,520104	885.721,14	0,09	
4,125000000% Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982		EUR	4.500	0	0	%	113,151000	5.091.795,00	0,53	
9,000000000% SRLEV EO-FLR Bonds 11/41	XS0616936372		EUR	6.000	4.453	0	%	109,808500	6.588.510,00	0,69	
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	11.000	1.000	0	%	132,418000	14.565.980,00	1,54	
2,710000000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	1.500	0	0	%	88,702000	1.330.530,00	0,14	
3,000000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	3.000	0	3.000	%	104,061500	3.121.845,00	0,33	
1,250000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 15/23	XS1211040917		EUR	2.000	0	0	%	94,406000	1.888.120,00	0,20	
1,125000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281		EUR	2.000	0	0	%	88,971500	1.779.430,00	0,19	
4,875000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29)	XS1953271225		EUR	4.000	3.000	1.000	%	112,097414	4.483.896,56	0,47	
2,356000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Obbl. 2015(20/25)	IT0005087116		EUR	3.000	0	0	%	100,471500	3.014.145,00	0,32	
7,000000000% VIVAT N.V. EO-FLR Notes 2018(25/Und.)	XS1835946564		EUR	6.000	0	0	%	111,545000	6.692.700,00	0,70	
3,100000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	3.000	0	0	%	104,990500	3.149.715,00	0,33	
3,500000000% Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-Schuldversch. 2017(27)	AT0000A1VKJ4		EUR	2.000	0	0	%	112,125000	2.242.500,00	0,23	
5,250000000% Württemb.Lebensversicherung FLR-Nachr.-Anl. 14/24/44	XS1064049767		EUR	3.250	600	0	%	115,111000	3.741.107,50	0,39	
4,125000000% Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBPOA20		EUR	3.400	0	0	%	107,680000	3.661.120,00	0,38	
4,099500000% Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	3.100	0	0	%	101,680000	2.949.590,60	0,31	
5,338000000% SRLEV SF-FLR 11/16/Und.	CH0130249581		CHF	5.200	0	0	%	104,730000	5.096.111,92	0,53	
2,000000000% Swiss Life Holding AG SF 2018/Und	CH0404311729		CHF	5.000	3.000	2.000	%	104,281000	4.879.099,80	0,51	
0,500000000% Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(22)	CH0333827498		CHF	3.000	0	0	%	96,603500	2.711.930,94	0,28	
6,686200000% AXA S.A. LS-FLR Med.-T. Nts 06(26/Und.)	XS0260056717		GBP	700	0	0	%	122,489500	1.017.777,32	0,11	
13,625000000% Bank of Scotland PLC LS-Bonds 1991(Und.)	GB0000394915		GBP	1.000	0	0	%	195,255420	2.317.709,30	0,24	

Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
6,000000000% Barclays Bank PLC LS-FLR Notes 2002(32/Und.)	XS0150052388		GBP	2.000	0	0	% 102,083500	2.423.491,01	0,25
1,812500000% Barclays Bank PLC LS-FLR-Notes 1989(94/Und.) S.3	XS0015014615		GBP	4.250	0	0	% 88,000000	4.439.432,61	0,46
1,574130000% BBVA Intl Pref. S.A.U. LS-FLR Securities 07(12/Und.)	XS0308305803		GBP	4.000	0	0	% 68,638500	3.258.994,60	0,34
6,625000000% BRIT Insurance Holdings PLC LS-Notes 2005(20/30)	XS0237631097		GBP	4.000	0	0	% 101,961500	4.841.189,39	0,51
11,750000000% Cheltenham & Gloucester PLC LS-Bonds 1995(Und.)	GB0001905362		GBP	4.000	0	0	% 208,564500	9.902.759,81	1,04
1,679880000% Citigroup Capital XVIII LS-FLR Notes 2007(17/67)	XS0306711473		GBP	1.000	0	0	% 94,483500	1.121.532,44	0,12
6,910000000% Coop. Centr. Raiff.-Boerenbk LS-FLR N.Cum. Cap.S.08(38/Und.)	XS0368541032		GBP	2.600	0	0	% 154,505000	4.768.389,82	0,50
4,750000000% Direct Line Insurance Grp PLC LS-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1728036366		GBP	2.500	0	0	% 97,542500	2.894.607,99	0,30
5,750000000% HBOS PLC LS-FLR Notes 02(25/Und.)	XS0158313758		GBP	1.000	0	0	% 70,449746	836.248,39	0,09
9,625000000% Investec Bank PLC LS-MTN 11/22	XS0593062788		GBP	694	102	0	% 115,114000	948.295,04	0,10
13,000000000% Lloyds Bank PLC LS-FLR Cap.Secs 2009(29/Und.)B	XS0408620721		GBP	2.000	0	0	% 181,401000	4.306.510,77	0,45
6,000000000% Lloyds Banking Group PLC LS-FLR Notes 02(32/Und.)	XS0145407507		GBP	500	0	0	% 102,412679	607.826,46	0,06
6,500000000% LV Friendly Society Ltd. LS-FLR Notes 2013(23/43)	XS0935312057		GBP	1.000	0	0	% 112,794000	1.338.880,65	0,14
4,420400000% NatWest Markets PLC LS-FLR MTN 2000(10/Und.)	XS0116447599		GBP	1.637	0	0	% 97,500000	1.894.563,48	0,20
6,500000000% Pension Insurance Corp. PLC LS-Bonds 14/24	XS1083983376		GBP	2.000	0	0	% 116,130000	2.756.958,87	0,29
8,000000000% Pension Insurance Corp. PLC LS-Bonds 2016(26)	XS1523966197		GBP	1.400	0	0	% 128,671504	2.138.288,40	0,22
7,500000000% QBE Capital Funding II L.P. LS-FLR Notes 2011(21/41) Reg.S	XS0615238473		GBP	2.000	0	0	% 105,264000	2.498.996,97	0,26
5,000000000% Virgin Money UK PLC LS-FLR Notes 2016(21/26)	XS1346646901		GBP	1.000	0	0	% 103,049500	1.223.212,06	0,13
0,000000000% West Bromwich Building Society LS-FLR Bonds 2005(Und.)	GB00B0CX2M20		GBP	1.079	0	0	% 43,000000	550.738,92	0,06
4,260000000% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NL000120889		NLG	11.000	3.000	0	% 93,500000	4.667.129,52	0,49
4,625000000% Argentum Netherlands B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re	XS1640851983		USD	5.000	2.000	0	% 102,545000	4.646.142,00	0,49
5,250000000% AT Securities B.V. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1634523754		USD	4.000	0	0	% 104,760500	3.797.218,07	0,40
2,087500000% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0040024555		USD	3.000	0	0	% 76,338500	2.075.261,66	0,22
4,500000000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)	XS1489814340		USD	2.000	0	0	% 101,744000	1.843.940,01	0,19
5,500000000% AXA S.A. DL-MTN 2013(19/Und.)	XS0876682666		USD	2.500	0	0	% 102,344500	2.318.528,84	0,24
4,000000000% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	7.000	1.500	0	% 95,000000	6.026.006,98	0,63
2,160130000% Bank of Nova Scotia, The DL-FLR-Debts. 1986(91/85)	GB0000767771		USD	1.000	0	0	% 84,344000	764.297,04	0,08
2,139380000% BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008131403		USD	8.000	0	0	% 77,451500	5.614.716,14	0,59
6,500000000% BNP Paribas S.A. DL-Notes 07/Und.	FR0010477125		USD	1.250	0	0	% 102,444500	1.160.397,13	0,12
6,250000000% BNP Paribas S.A. DL-Notes 2005(11/Und.)	FR0010239368		USD	1.000	0	0	% 103,362500	936.636,31	0,10
2,185130000% DNB Bank ASA DL-FLR Nts. 86(91/Und.)	GB0042636166		USD	3.000	0	0	% 77,437000	2.105.124,37	0,22
8,151000000% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	6.000	3.000	0	% 137,140500	7.456.327,31	0,78
5,000000000% General Electric Co. DL-FLR Pref.Secs 16(21/Und.) D	US369604BQ57		USD	5.000	0	0	% 99,813000	4.522.359,66	0,47
4,000000000% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.)	US381427AA15		USD	5.000	0	0	% 89,550000	4.057.360,34	0,42

Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
4,000000000% Goldman Sachs Capital III DL-FLR Cap. Secs 2007(12/Und.)F	US38144QAA76		USD	8.500	0	0	% 89,000000	6.855.149,29	0,72
6,850000000% HBOS Capital Funding L.P. DL-Notes 2003(09/Und.)	XS0165483164		USD	8.000	7.000	0	% 102,625000	7.439.626,66	0,78
2,187500000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332		USD	5.000	0	0	% 82,676500	3.745.933,58	0,39
2,375000000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985/90	XS0015190423		USD	5.000	0	0	% 82,711500	3.747.519,37	0,39
2,362709200% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1986(92/Und.) S.3	GB0005903413		USD	5.450	0	0	% 82,611000	4.079.832,81	0,43
10,176000000% HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr. Prf.Sec.00(30/Und.)2	USG4637HAB45		USD	3.000	3.000	0	% 165,442500	4.497.553,35	0,47
3,500000000% KBC Ifima N.V. DL-FLR MTN 05/25	XS0210976329		USD	3.900	0	0	% 103,250000	3.648.905,80	0,38
5,300000000% La Poste DL-Notes 2016(23/43)	FR0013221140		USD	3.000	3.000	0	% 105,375000	2.864.618,73	0,30
12,000000000% Lloyds Bank PLC DL-FLR Notes 2009(24/Und.)	XS0474660676		USD	2.000	0	0	% 122,531000	2.220.669,66	0,23
2,062500000% National Westminster Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.) S.B	GB0006267180		USD	1.000	0	0	% 89,481000	810.846,81	0,08
2,627000000% NIBC Bank N.V. DL-FLR Med.T.Nts 2005(15/Und.)	XS0215294512		USD	2.500	0	0	% 72,189500	1.635.392,60	0,17
5,500000000% Pershing Square Holdings Ltd. DL-Bonds 2015(15/22) Reg.S	XS1242956966		USD	2.000	0	0	% 106,000000	1.921.072,90	0,20
5,250000000% Prudential PLC DL-MTN 2013(18/Und.)	XS0873630742		USD	3.000	0	0	% 101,282000	2.753.350,55	0,29
2,375000000% Rothschilds Continuation Fin. 1986(91/Und.)	GB0047524268		USD	3.000	0	0	% 75,291500	2.046.798,97	0,21
2,312609000% Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)	GB0007542557		USD	3.070	0	0	% 78,146000	2.173.967,83	0,23
7,648000000% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The DL-FLR Bonds 01(31/Und.)	US780097AH44		USD	5.000	5.000	0	% 144,750000	6.558.379,77	0,69
1,981880000% Société Générale S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008202550		USD	3.500	0	0	% 83,740000	2.655.883,29	0,28
3,445500000% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2006(17/Und.) Reg.S	USG84228AT58		USD	2.500	0	0	% 91,386500	2.070.284,54	0,22
7,014000000% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2007(37/Und.) Reg.S	US853254AC43		USD	1.000	0	0	% 123,019000	1.114.756,92	0,12
3,500000000% USB Capital IX 3,50% Capital ITS	US91731KAA88		USD	4.000	0	0	% 89,625000	3.248.606,77	0,34
5,569750000% Wachovia Capital Trust III 5,56975% Pfd Secs r.1/100th Pf	US92978AAA07		USD	5.000	0	0	% 101,500000	4.598.794,80	0,48
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Drägerwerk Genußscheine S. A EO 25,56	DE0005550651		STK	23.449	0	0	EUR 253,000000	5.932.597,00	0,62
DEGUSSA BANK Inh.-Genußsch. 12/31.12.2019	DE000A1J7N89			4	0	0	131.226,068400	524.904,27	0,06
Sonstige Forderungswertpapiere									
Bertelsmann AG Genußscheine	DE0005229900		EUR	3.059	0	0	EUR 204,060000	6.241.736,08	0,65
Commerzbank Inh.Genußschein 05/20	DE000A0D4TQ9		EUR	8.450	0	0	EUR 107,875000	9.115.437,50	0,95
Commerzbank Inh.Genußschein 05/20	DE000A0HGNA3		EUR	5.300	1.600	0	EUR 109,236950	5.789.558,35	0,61
Drägerwerk Genußscheine Ser.D	DE0005550719		STK	22.600	0	0	EUR 247,525000	5.594.065,00	0,59
Donner & Reuschel AG Inh.-Genußsch.v.09/19	DE000A0N9K19		EUR	2.000.000	0	0	EUR 108,967504	2.179.350,08	0,23
Bayerische Landesbank Genußsch. UT2 07/31.12.2019	DE000BLB37M5		EUR	7.150.000	0	0	EUR 106,899991	7.643.349,36	0,80
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	779.327.681,92	81,63
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,500000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2016(2026)	DE000DL40SR8		EUR	3.000	0	0	% 113,641500	3.409.245,00	0,36
1,750000000% Deutsche Bk Capital Fin. Tr. I EO-FLR Tr. Pr.Sec.2005(15/Und.)	DE000A0E5JD4		EUR	8.500	0	0	% 90,283000	7.674.055,00	0,80
5,750000000% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097		CHF	2.500	0	0	% 102,375000	2.394.960,93	0,25

Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
5,500000000% Admiral Group PLC LS-Notes 2014(24)	XS1090334050		GBP	1.000	0	0	% 113,774500	1.350.519,32	0,14	
6,625000000% Phoenix Group Holdings LS-Bonds 2015(25)	XS1171593293		GBP	1.875	0	0	% 118,893500	2.646.154,82	0,28	
6,750000000% Alcoa Nederland Holding B.V. DL-Notes 16/24	USN02175AA01		USD	2.000	0	0	% 105,630677	1.914.379,54	0,20	
5,950000000% Citigroup Inc. Dep.Shs.rep.1/25 Pfd A 5,95%	US172967GD72		USD	1.250	0	1.250	% 106,625000	1.207.749,99	0,13	
6,250000000% Deutsche Bank AG DL-FLR-Nachr. Anl.v.14(20/unb.)	XS1071551474		USD	4.000	4.000	0	% 97,155000	3.521.544,11	0,37	
2,187500000% DNB Bank ASA DL-FLR-Notes 1984(89/Und.)	LU0001344653		USD	2.750	0	0	% 77,433000	1.929.597,66	0,20	
2,909880000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Cap.E.Nts 17(18/47.77)W	US48123UAB08		USD	2.000	0	0	% 87,500000	1.585.791,31	0,17	
2,852250000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Debts 17(18/37.87)Ser.U	US48123KAE64		USD	2.000	0	0	% 90,275500	1.636.092,61	0,17	
6,000000000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2013(23/Und.)	US48126HAA86		USD	1.500	0	0	% 108,130000	1.469.756,69	0,15	
4,000000000% Mellon Capital IV DL-FLR Pr.Cap.Secs 07(12/Und.)	US58551TAA51		USD	4.011	0	0	% 94,500000	3.434.728,83	0,36	
5,000000000% Nippon Life Insurance Co. DL-FLR Nts 2012(22/42) Reg.S	USJ54675AA13		USD	2.000	0	0	% 106,250000	1.925.603,73	0,20	
6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. DL-IHS.S.1748 v.14/24	XS1055787680		USD	7.000	0	0	% 106,250000	6.739.613,07	0,71	
6,425000000% RBS Capital Trust II DL-FLR Tr.P.S. 2003(34/Und.)	US74927PAA75		USD	4.000	1.400	0	% 142,666500	5.171.183,91	0,54	
4,264630000% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The DL-FLR Pref.Cap.Scs07(17/Und.)	US780097AU54		USD	5.000	0	0	% 100,331500	4.545.852,02	0,48	
5,861000000% UniCredit S.p.A. DL-FLR Nts 2017(27/32) Reg.S	XS1631415582		USD	5.000	0	0	% 107,319500	4.862.466,59	0,51	
2,978250000% USB Realty Corp. DL-FLR Tr.Prf.Secs 06(06/Und)	US903312AA48		USD	2.000	0	0	% 89,713000	1.625.898,24	0,17	
5,900000000% Wells Fargo & Co. R.Dep.rep.1/25 5,90% A Ser.S	US949746RG83		USD	3.000	0	0	% 108,633000	2.953.187,44	0,31	
Sonstige Forderungswertpapiere										
Bertelsmann Genußscheine 2001	DE0005229942		EUR	3.018	0	0	EUR 358,550000	10.819.246,25	1,13	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	72.817.627,06	7,63
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
2,875000000% Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	XS2027946610		EUR	3.000	0	0	% 104,271500	3.128.145,00	0,33	
5,000000000% Deutsche Bildung Studienfonds Anleihe v. 13/23	DE000A1YCQ86		EUR	525	0	0	% 107,709500	565.474,88	0,06	
4,000000000% Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2018(2019/2023)	DE000A2LQL97		EUR	995	0	0	% 98,500000	980.075,00	0,10	
6,250000000% Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009		EUR	1.900	0	1.000	% 100,038000	1.900.722,00	0,20	
6,250000000% Ferratum Bank PLC EO-FLR Bonds 16/20	FI4000232830		EUR	1.100	0	0	% 100,750000	1.108.250,00	0,12	
3,000000000% GK Software AG Wandelschuld.v.17(22)	DE000A2GSM75		EUR	1.000	0	0	% 98,555000	985.550,00	0,10	
5,670000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.03(13/23)R.322	XS0163286007		EUR	2.000	0	0	% 103,656020	2.073.120,40	0,22	
4,000000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.17(27)	DE000A2E4Q88		EUR	1.400	0	0	% 106,130000	1.485.820,00	0,16	
4,500000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr. Anleihe v. v.2017(2022)	DE000A2E4QG3		EUR	5.100	0	0	% 105,511500	5.381.086,50	0,56	
8,750000000% Kirk Beauty Zero GmbH IHS v.2015(2018/2023) REG S	XS1251078694		EUR	1.500	0	0	% 78,330000	1.174.950,00	0,12	
4,092000000% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218		EUR	9.000	0	0	% 64,750000	5.827.500,00	0,61	
2,000000000% NIBC Bank N.V. EMTN 19/24	XS1978668298		EUR	2.900	0	0	% 105,513500	3.059.891,50	0,32	

Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
4,750000000% Obotritia Capital KGaA Anleihe v. 15/20	DE000A161HJ6		EUR	1.526	0	0	%	101,251000	1.545.090,26	0,16	
1,992000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 18/23	XS1824425265		EUR	1.500	0	0	%	100,839000	1.512.585,00	0,16	
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014		EUR	3.700	0	0	%	102,679000	3.799.123,00	0,40	
3,375000000% Quadiant S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	FR0012799229		STK	47.500	0	0	%	58,790000	2.792.525,00	0,29	
2,750000000% Volksbank Wien AG EO-Var. Schuldver. 2017(22/27)	AT000B121967		EUR	3.000	0	0	%	105,295500	3.158.865,00	0,33	
5,239500000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2008(18/Und.)	US46625HHA14		USD	1.962	0	910	%	101,000000	1.795.677,59	0,19	
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	42.274.451,13	4,43	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	894.419.760,11	93,69	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Währungs-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Devisenterminkontrakte (Verkauf)											
Offene Positionen											
USD/EUR 145,00 Mio.		OTC								-1.076.897,57	-0,11
GBP/EUR 52,30 Mio.		OTC								-1.846.923,87	-0,19
CHF/EUR 15,30 Mio.		OTC								-417.748,34	-0,04
Summe der Währungs-Derivate								EUR		-3.341.569,78	-0,35
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	57.492.960,87						57.492.960,87	6,02
Summe der Bankguthaben								EUR		57.492.960,87	6,02
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	11.869.053,01						11.869.053,01	1,24
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR		11.869.053,01	1,24
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-5.717.991,30				EUR		-5.717.991,30	-0,60
Fondsvermögen								EUR		954.722.212,91	100,2)
Aramea Rendite Plus A											
Anteilwert								EUR		181,90	
Umlaufende Anteile								STK		4.162.429	
Aramea Rendite Plus FV											
Anteilwert								EUR		105,89	
Umlaufende Anteile								STK		78	
Aramea Rendite Plus PF											
Anteilwert								EUR		108,59	
Umlaufende Anteile								STK		1.819.447	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 319.304.467,94 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.01.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,068650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,842450	= 1 Euro (EUR)
Niederländischer Gulden	NLG	2,203710	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,103550	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,000000000% Achmea B.V. EO-Medium-T. Nts 2006(12/Und.)	NL0000168714	EUR	1.120	1.120	
6,375000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 2013(23/73) B	XS0969341147	EUR	-	3.000	
2,750000000% Arkema S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013425170	EUR	-	400	
3,000000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2020/2075)	DE000A11QR65	EUR	2.500	2.500	
3,500000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1562614831	EUR	-	1.200	
0,000000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0206920141	EUR	-	1.300	
0,623000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Pref.Secs 2004(11/Und.)	DE000A0DEJU3	EUR	-	1.932	
1,937000000% BdL fiduciary for HSH Nordbank SEC. 02/14	XS0142391894	EUR	-	20.000	
3,500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472	EUR	-	2.000	
3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023	EUR	-	1.000	
5,625000000% BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR MTN 15(24/79)	XS1309436910	EUR	-	3.500	
4,875000000% BNP Paribas S.A. EO-Notes 2005(11/Und.)	FR0010239319	EUR	-	10.000	
1,750000000% Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	-	2.000	
6,000000000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.14(22/unb.)	DE000DB7XHP3	EUR	-	4.000	
1,500000000% Deutsche Bank AG MTN 17/22	DE000DL19TA6	EUR	-	3.000	
5,500000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)	XS1311440082	EUR	-	2.000	
1,875000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371	EUR	-	2.500	
4,750000000% Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	XS1156024116	EUR	4.200	4.200	
2,250000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1592283391	EUR	-	1.500	
3,125000000% La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	FR0013331949	EUR	-	4.000	
2,875000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705	EUR	-	700	
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260	EUR	-	3.500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733	EUR	-	3.500	
0,000000000% RESPARCS Funding 03/09	DE0009842542	EUR	-	14.674	
4,250000000% Solvay S.A. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	BE6309987400	EUR	-	2.000	
5,425000000% Solvay Finance 2013/23/Und	XS0992293901	EUR	-	1.500	
2,875000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 17(24/Und.)	FR0013252061	EUR	-	2.000	
4,375000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433	EUR	-	3.000	
2,625000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822	EUR	-	2.000	
6,750000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1107890847	EUR	-	3.000	
5,375000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2017(25/Und.)	XS1739839998	EUR	-	3.000	
3,000000000% Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470	EUR	-	1.500	
2,700000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755	EUR	-	2.000	
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230	EUR	-	2.000	
4,850000000% Volvo Treasury AB EO-FLR Capit.Secs. 2014(23/78)	XS1150695192	EUR	-	1.500	
5,000000000% VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696	EUR	-	2.560	
7,125000000% Barclays Bank PLC LS-FLR Notes 2000(20/Und.)	XS0118932366	GBP	-	502	
7,375000000% Clerical Medical Finance LS-FLRNts 99/19/Und.	XS0103961743	GBP	-	1.000	
6,202000000% KBC Bank LS-FLR-Nts 2003/19/Und.	BE0119284710	GBP	-	3.500	
6,750000000% Telefónica Europe GBP-FLR Secs 2013(20/Und.)	XS0997326441	GBP	-	3.000	
0,000000000% BdL fiduciary for HSH Nordbank DL-SEC.05 (11/UND.) SPHERE	XS0221141400	USD	-	16.966	
7,000000000% Commerzbank AG DL-FLR-Nachr. Anl.v.19(25/unb.)	XS2024502960	USD	-	1.000	
6,000000000% SoftBank Group Corp. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1642682410	USD	-	4.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,500000000% Banco Santander S.A. EO-Pref. Secs 2004(09/Und.)	DE000A0DE4Q4	EUR	-	533	
5,900000000% Citigroup Inc. Dep.Shs.Rep.1/25 PFD B 5,90%	US172967GF21	USD	-	2.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,000000000% Bayer AG z.Rückk.FLR-Sub.Anl.14(20/75)	DE000A2YPKE3	EUR	2.500	2.500	
5,277500000% Catlin Insurance Co. Ltd. DL-FLR Nts 2007(07/Und.) Reg.S	USG1970AAA28	USD	-	1.000	
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:					
USD/EUR		EUR			1.799,86

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.991.420,45

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,35

Sonstige Angaben

Aramea Rendite Plus A
Anteilwert EUR 181,90
Umlaufende Anteile STK 4.162.429

Aramea Rendite Plus FV
Anteilwert EUR 105,89
Umlaufende Anteile STK 78

Aramea Rendite Plus PF
Anteilwert EUR 108,59
Umlaufende Anteile STK 1.819.447

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

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de