

**Halbjahresbericht  
HI-DividendenPlus Europa-Fonds  
für den Zeitraum  
01.11.2018 - 30.04.2019**

Vermögensübersicht zum 30.04.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>55.753.689,80</b>	<b>100,10</b>
1. Aktien (nach Ländern)	54.374.837,65	97,62
Belgien	1.444.000,72	2,59
Bundesrep. Deutschland	9.059.514,62	16,26
Dänemark	2.624.864,25	4,71
Finnland	1.267.774,12	2,28
Frankreich	8.450.480,11	15,17
Großbritannien	10.203.255,09	18,32
Italien	3.619.799,19	6,50
Jersey	1.381.409,38	2,48
Luxemburg	753.446,80	1,35
Niederlande	4.109.026,72	7,38
Norwegen	1.731.043,38	3,11
Österreich	1.363.931,87	2,45
Schweden	2.288.020,06	4,11
Schweiz	2.110.554,41	3,79
Spanien	3.967.716,93	7,12
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	645.392,64	1,16
3. Derivate	111.526,46	0,20
4. Bankguthaben	206.841,08	0,37
5. Sonstige Vermögensgegenstände	415.091,97	0,75
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-53.488,62</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>55.700.201,18</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
							<b>EUR</b>	<b>55.020.230,29</b>	<b>98,78</b>	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>54.323.871,76</b>	<b>97,53</b>	
<b>Aktien</b>										
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605		STK	14.328	14.328	0	CHF	58,52000	734.215,90	1,32
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	4.014	4.014	0	CHF	205,50000	722.309,11	1,30
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	54.658	14.178	11.787	CHF	13,66500	654.029,40	1,17
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	DK0010287234		STK	15.920	2.110	6.066	DKK	280,00000	597.077,30	1,07
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958		STK	19.228	19.228	0	DKK	268,10000	690.494,77	1,24
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DR0060534915		STK	15.146	15.146	0	DKK	325,50000	660.356,43	1,19
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK	18.101	18.101	0	DKK	279,20000	676.935,75	1,22
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	18.677	2.938	9.637	EUR	40,93000	764.449,61	1,37
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709		STK	143.518	28.570	33.470	EUR	4,65600	668.219,81	1,20
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	15.713	2.073	5.886	EUR	47,00000	738.511,00	1,33
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.496	437	1.061	EUR	214,80000	750.940,80	1,35
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	17.181	17.181	0	EUR	39,60000	680.367,60	1,22
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072		STK	41.747	5.621	16.809	EUR	17,30000	722.223,10	1,30
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	31.718	7.607	7.020	EUR	23,74500	753.143,91	1,35
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	125.954	38.955	25.332	EUR	5,41800	682.418,77	1,23
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	147.569	37.999	32.241	EUR	4,51150	665.757,54	1,20
BANKIA S.A. Acciones Nom.Para Contras.EO 1	ES0113307062		STK	241.957	241.957	0	EUR	2,46500	596.424,01	1,07
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	9.965	9.965	0	EUR	72,49000	722.362,85	1,30
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO	DE0005190003		STK	8.760	1.655	2.068	EUR	75,90000	664.884,00	1,19
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	15.066	5.440	2.800	EUR	47,45000	714.881,70	1,28
Cie Génie Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261		STK	7.054	2.069	1.450	EUR	115,15000	812.268,10	1,46
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	21.763	21.763	0	EUR	36,44000	793.043,72	1,42
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	13.929	13.929	0	EUR	48,75000	679.038,75	1,22
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	62.774	20.383	12.342	EUR	12,23000	767.726,02	1,38
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	12.647	3.908	2.543	EUR	58,34000	737.825,98	1,32
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	31.825	31.825	0	EUR	21,52000	684.874,00	1,23
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	21.879	21.879	0	EUR	30,90000	676.061,10	1,21
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	68.751	9.866	34.016	EUR	9,56800	657.809,57	1,18
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	119.911	16.604	53.033	EUR	5,63900	676.178,13	1,21
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNKO13		STK	27.352	6.547	6.056	EUR	26,56000	726.469,12	1,30
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0010877643		STK	43.643	43.643	0	EUR	13,73400	599.392,96	1,08
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	10.838	10.838	0	EUR	72,00000	780.336,00	1,40
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	63.117	23.970	11.399	EUR	11,35600	716.756,65	1,29
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	10.686	2.046	2.514	EUR	66,02000	705.489,72	1,27
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	20.396	20.396	0	EUR	37,96500	774.334,14	1,39
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	81.686	15.361	19.311	EUR	9,45000	771.932,70	1,39
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	17.258	2.346	7.179	EUR	38,82000	669.955,56	1,20
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	15.134	15.134	0	EUR	47,75000	722.648,50	1,30
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	46.518	6.101	17.034	EUR	13,96500	649.623,87	1,17
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501		STK	30.639	12.212	5.364	EUR	23,36000	715.727,04	1,28
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	86.648	86.648	0	EUR	9,51000	824.022,48	1,48
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	41.524	41.524	0	EUR	14,03500	582.789,34	1,05

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	11.927	1.532	4.033	EUR	52,88000	630.699,76	1,13
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906		STK	11.246	3.985	2.112	EUR	60,82000	683.981,72	1,23
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	42.630	5.593	15.630	EUR	15,13000	644.991,90	1,16
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129		STK	31.261	4.995	20.768	EUR	22,77000	711.812,97	1,28
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	8.482	1.211	4.132	EUR	77,49000	657.270,18	1,18
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	6.411	1.143	1.532	EUR	106,74000	684.310,14	1,23
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	21.635	7.666	4.066	EUR	28,22000	610.539,70	1,10
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	56.231	10.782	13.232	EUR	11,06500	622.196,02	1,12
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	82.572	10.725	29.137	EUR	7,43200	613.675,10	1,10
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721		STK	60.860	60.860	0	EUR	12,38000	753.446,80	1,35
Terna Rete Elettrica Nazio.Spa Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	117.168	18.066	71.012	EUR	5,33800	625.442,78	1,12
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	13.353	3.584	2.843	EUR	49,54500	661.574,39	1,19
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	25.710	3.265	8.304	EUR	25,11000	645.578,10	1,16
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	22.399	22.399	0	EUR	28,63000	641.283,37	1,15
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385		STK	139.284	30.995	31.533	GBP	4,29500	695.893,42	1,25
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946		STK	110.807	13.913	28.213	GBP	4,94000	636.755,17	1,14
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986		STK	20.012	20.012	0	GBP	31,12000	724.450,00	1,30
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	GB00B02L3W35		STK	14.993	1.922	5.035	GBP	37,56000	655.077,16	1,18
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577		STK	242.339	32.953	60.970	GBP	2,29050	645.701,72	1,16
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	GB0008220112		STK	170.274	170.274	0	GBP	3,57000	707.122,88	1,27
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84		STK	47.679	14.229	9.738	GBP	11,63500	645.315,15	1,16
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	191.687	54.816	39.855	GBP	3,04350	678.647,57	1,22
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497		STK	422.875	85.642	98.200	GBP	1,36650	672.202,28	1,21
John Wood Group PLC Registered Shares LS-,04285714	GB00B5N0P849		STK	76.501	76.501	0	GBP	4,70500	418.702,04	0,75
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK	253.821	135.438	34.470	GBP	2,64100	779.783,94	1,40
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	228.242	28.614	69.799	GBP	2,78200	738.636,94	1,33
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128		STK	1.005.665	183.154	239.511	GBP	0,62570	731.977,65	1,31
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	14.327	1.913	5.604	GBP	44,65000	744.140,70	1,34
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	30.026	30.026	0	GBP	20,36000	711.137,51	1,28
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49		STK	63.167	21.795	12.045	GBP	9,56400	702.761,81	1,26
DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10	NO0010031479		STK	40.510	5.423	15.977	NOK	165,65000	692.426,83	1,24
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	154.634	65.946	25.823	NOK	36,96000	589.735,34	1,06
TGS Nopec Geophysical Co. ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800		STK	19.300	19.300	0	NOK	225,40000	448.881,21	0,81
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0011088665		STK	31.482	9.614	6.366	SEK	282,00000	833.275,36	1,50
Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.	SE0000103814		STK	31.906	6.997	7.251	SEK	233,30000	698.657,32	1,25
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	52.997	52.997	0	SEK	152,00000	756.087,38	1,36

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.744	435	1.793	CHF	268,60000	645.392,64	1,16
--	--------------	--	-----	-------	-----	-------	-----	-----------	------------	------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 696.358,53 1,25

Aktien

Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BJ1F4N75		STK	31.062	31.062	0	GBP	19,27200	696.358,53	1,25
---	--------------	--	-----	--------	--------	---	-----	----------	------------	------

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							EUR	<b>111.526,46</b>	<b>0,20</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	<b>111.526,46</b>	<b>0,20</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 3,0 Mio.		OTC						14.211,67	0,03
DKK/EUR 20,5 Mio.		OTC						2.468,04	0,00
GBP/EUR 10,5 Mio.		OTC						71.265,55	0,13
NOK/EUR 16,0 Mio.		OTC						-5.476,24	-0,01
SEK/EUR 24,8 Mio.		OTC						29.057,44	0,05
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>280.686,95</b>	<b>0,50</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>280.686,95</b>	<b>0,50</b>
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			DKK	34.965,11		%	100,00000	4.683,43	0,01
			GBP	202.208,72		%	100,00000	235.222,15	0,42
			NOK	9.382,08		%	100,00000	968,10	0,00
			SEK	139.731,08		%	100,00000	13.115,06	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			CHF	30.489,36		%	100,00000	26.698,21	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>415.091,97</b>	<b>0,75</b>
Dividendenansprüche			EUR	181.085,74				181.085,74	0,33
Steueransprüche			EUR	234.006,23				234.006,23	0,42
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							EUR	<b>-73.845,87</b>	<b>-0,13</b>
EUR - Kredite			EUR	-73.845,87		%	100,00000	-73.845,87	-0,13
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale									

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-53.488,62</b>	<b>-0,10</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-39.157,34				-39.157,34	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.447,34				-2.447,34	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.223,68				-1.223,68	0,00
Collateral Manager Gebühr			EUR	-856,00				-856,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.492,76				-8.492,76	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-802,90				-802,90	0,00
Researchkosten			EUR	-508,60				-508,60	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>55.700.201,18</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis*)</b>							<b>EUR</b>	<b>43,30</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>43,30</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.286.391</b>	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

\*) Rücknahmeabschlag von 1,5% (Rücknahmepreis 42,65 EUR) bzw. 0,75 % (Rücknahmepreis 42,98 EUR) bei Verkauf innerhalb von 9 bzw. 18 Monaten. Nach diesem Zeitraum wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.

Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2019	
Schweizer Franken	(CHF)	1,1420000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4657000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8596500	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,6912500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,6542500	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

- 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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	57.050	594.226	
ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	STK	3.137	32.683	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	4.825	50.262	
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	4.490	46.769	
Babcock International Grp PLC Registered Shares LS -,60	GB0009697037	STK	28.213	127.564	
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	15.344	159.821	
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511	STK	8.368	87.160	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	6.068	63.207	
G4S PLC Registered Shares LS -,25	GB00B01FLG62	STK	27.271	284.052	
GVC Holdings PLC Registered Shares EO -,01	IM00B5VQMV65	STK	82.113	82.113	
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012271687	STK	185	1.929	
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181	STK	2.782	28.985	
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237	STK	18.103	188.563	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	1.246	12.983	
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383	STK	3.007	31.321	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	1.180	12.300	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	1.580	16.466	
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	5.907	61.529	
Royal Mail PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZY77	STK	17.248	179.654	
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72	STK	31.399	327.048	
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	518	5.404	
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227	STK	4.513	47.007	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	3.062	31.895	
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	CH0014852781	STK	293	3.061	
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136	STK	11.427	119.025	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	STK	12.405	59.130	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	529	5.511	
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	2.206	22.984	



**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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Andere Wertpapiere**

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509E9	STK	18.435	18.435	
Banco Santander S.A. Anrechte	ES06139009R7	STK	0	141.811	

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Aktien**

Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BD8YWM01	STK	37.442	37.442	
---	--------------	-----	--------	--------	--

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. Em.1/19 EO 0,50	ES0167050147	STK	243	243	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. E.10/18 EO 0,50	ES0113902326	STK	1.153	1.153	

**Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)**

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): STXE 50 PR.EUR)		EUR			3.866,44
---	--	-----	--	--	----------

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			4.257
DKK/EUR		EUR			2.989
GBP/EUR		EUR			12.678
NOK/EUR		EUR			2.440

**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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
SEK/EUR		EUR			2.501

**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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			8.395
DKK/EUR		EUR			4.529
GBP/EUR		EUR			27.799
NOK/EUR		EUR			4.716
SEK/EUR		EUR			4.110

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,78</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,20</b>

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert (Rücknahmepreis*)</b>	<b>EUR</b>	<b>43,30</b>
<b>Ausgabepreis</b>	<b>EUR</b>	<b>43,30</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.286.391</b>

\*) Rücknahmeabschlag von 1,5% (Rücknahmepreis 42,65 EUR) bzw. 0,75 % (Rücknahmepreis 42,98 EUR) bei Verkauf innerhalb von 9 bzw. 18 Monaten. Nach diesem Zeitraum wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

1. Die Anteilspreisermittlung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (§26ff.).
2. Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.
5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.