

**Halbjahresbericht  
HI-Aktien Spezial 3-Fonds  
für den Zeitraum  
01.10.2018 - 31.03.2019**

Vermögensübersicht zum 31.03.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>722.587.151,81</b>	<b>100,02</b>
1. Aktien (nach Ländern)	666.714.306,42	92,28
Belgien	1.745.216,00	0,24
Bermuda	25.743.004,66	3,56
Brit. Jungfern-Inseln	5.396.388,65	0,75
Bundesrep. Deutschland	118.201.070,90	16,36
Canada	3.582.433,98	0,50
China	6.618.883,98	0,92
Dänemark	34.739.835,32	4,81
Finnland	5.842.194,96	0,81
Frankreich	65.313.350,16	9,04
Großbritannien	13.606.915,00	1,88
Hongkong	36.344.959,07	5,03
Irland	5.671.175,12	0,78
Japan	11.031.059,44	1,53
Kaimaninseln	23.110.570,33	3,20
Luxemburg	10.539.256,82	1,46
Österreich	3.778.168,00	0,52
Schweiz	32.590.353,67	4,51
Singapur	1.395.123,28	0,19
Südafrika	6.564.292,86	0,91
Südkorea	3.345.706,23	0,46
USA	251.554.347,99	34,82
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	30.348.308,24	4,20
3. Derivate	-533.314,84	-0,07
4. Bankguthaben	23.390.802,46	3,24

Vermögensübersicht zum 31.03.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.667.049,53	0,37
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-118.776,59</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>722.468.375,22</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>697.062.614,66</b>	<b>96,48</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>697.062.614,66</b>	<b>96,48</b>	
<b>Aktien</b>										
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	68.500	79.900	78.400	CHF	72,54000	4.443.541,25	0,62
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	254.300	254.300	0	CHF	49,19000	11.186.243,68	1,55
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	115.500	105.110	107.000	CHF	94,90000	9.801.877,93	1,36
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	35.050	35.050	0	CHF	139,10000	4.359.897,16	0,60
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	259.300	494.100	456.400	CHF	12,07000	2.798.793,65	0,39
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759		STK	84.700	0	0	DKK	831,20000	9.430.461,66	1,31
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	248.429	80.429	0	DKK	348,40000	11.593.763,75	1,60
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	203.000	0	0	DKK	504,40000	13.715.609,91	1,90
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	59.300	26.800	0	EUR	198,28000	11.758.004,00	1,63
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	153.570	126.670	15.400	EUR	47,77000	7.336.038,90	1,02
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	102.217	0	0	EUR	57,60000	5.887.699,20	0,81
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	95.900	45.000	0	EUR	38,85000	3.725.715,00	0,52
Billfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006		STK	73.700	0	0	EUR	31,00000	2.284.700,00	0,32
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00		STK	168.100	100.400	48.500	EUR	45,90000	7.715.790,00	1,07
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	199.000	266.700	67.700	EUR	32,31000	6.429.690,00	0,89
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	369.000	11.040	21.000	EUR	68,69000	25.346.610,00	3,51
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	283.800	488.000	204.200	EUR	14,79500	4.198.821,00	0,58
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6		STK	137.100	0	38.000	EUR	43,23000	5.926.833,00	0,82
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1	FR0000038259		STK	8.800	11.500	2.700	EUR	369,00000	3.247.200,00	0,45
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNKO13		STK	278.800	82.500	153.700	EUR	24,28000	6.769.264,00	0,94
Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000VIE62		STK	97.880	0	0	EUR	38,60000	3.778.168,00	0,52
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	29.039	35.300	103.311	EUR	71,90000	2.087.904,10	0,29
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	152.100	110.100	0	EUR	49,76000	7.568.496,00	1,05
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	276.800	264.900	29.600	EUR	23,35000	6.463.280,00	0,89
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	67.502	356.000	288.498	EUR	17,32000	1.169.134,64	0,16
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	90.600	31.600	0	EUR	128,00000	11.596.800,00	1,61
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22		STK	105.400	105.400	0	EUR	39,20000	4.131.680,00	0,57
IMERY'S S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120859		STK	49.200	10.300	68.800	EUR	44,44000	2.186.448,00	0,30
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	132.300	293.600	435.700	EUR	17,68500	2.339.725,50	0,32
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	16.380	16.380	0	EUR	156,00000	2.555.280,00	0,35
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	24.700	24.700	16.500	EUR	327,90000	8.099.130,00	1,12
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	59.970	6.400	0	EUR	239,80000	14.380.806,00	1,99
PATRIZIA Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000PAT1AG3		STK	302.000	302.000	0	EUR	19,83000	5.988.660,00	0,83
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	59.300	37.700	35.600	EUR	103,00000	6.107.900,00	0,85
Telenet Group Holding N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003826436		STK	40.700	81.700	41.000	EUR	42,88000	1.745.216,00	0,24
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	179.133	41.440	30.700	EUR	49,52000	8.870.666,16	1,23
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018		STK	333.400	175.000	41.600	EUR	26,89000	8.965.126,00	1,24
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881		STK	72.494	28.930	36.736	EUR	76,80000	5.567.539,20	0,77
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060		STK	49.300	41.870	31.770	EUR	111,70000	5.506.810,00	0,76
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882		STK	221.500	0	183.100	GBP	15,96800	4.104.574,68	0,57
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	448.200	642.000	193.800	GBP	6,23300	3.241.999,07	0,45
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB000BH4HKS39		STK	2.214.800	2.214.800	0	GBP	1,39800	3.593.234,77	0,50
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000069689		STK	1.161.000	787.000	186.000	HKD	78,15000	10.293.685,86	1,42
Champion Real Estate Inv.Trust Registered Units o.N.	HK2778034606		STK	8.587.000	0	0	HKD	6,80000	6.624.606,47	0,92
Chow Tai Fook Jewellery Group Registered Shares HD 1	KYG211461085		STK	3.374.000	0	843.000	HKD	7,94000	3.039.312,03	0,42
Great Eagle Holdings Ltd. Registered Shares HD -,50	BMG4069C1486		STK	4.361.000	0	0	HKD	40,00000	19.790.455,34	2,74

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396		STK	4.120.000	0	766.000	HKD 15,16000	7.086.081,22	0,98
Hopewell Holdings Ltd. Registered Shares New o.N.	HK0000051067		STK	1.735.500	0	1.751.500	HKD 38,60000	7.600.140,68	1,05
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	367.900	467.200	99.300	HKD 63,90000	2.667.106,48	0,37
Kingboard Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG525621408		STK	1.782.500	235.000	0	HKD 27,85000	5.632.023,35	0,78
PICC Property & Casualty Co. Registered Shares H YC 1	CNE100000593		STK	2.998.000	2.998.000	0	HKD 8,92000	3.033.934,44	0,42
Samsonite International SA Actions au Porteur o.N.	LU0633102719		STK	1.249.900	244.000	1.482.900	HKD 25,15000	3.566.341,82	0,49
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0016000132		STK	310.200	310.200	0	HKD 134,70000	4.740.444,84	0,66
Vinda International Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9361V1086		STK	1.742.000	1.742.000	0	HKD 15,18000	3.000.057,86	0,42
Zhejiang Expressway Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000004S4		STK	3.511.000	0	0	HKD 9,00000	3.584.949,54	0,50
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3486800000		STK	12.200	8.600	9.200	JPY 15.430,00000	1.514.660,33	0,21
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	31.100	31.100	0	JPY 18.000,00000	4.504.248,98	0,62
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	74.700	13.000	0	JPY 8.339,00000	5.012.150,13	0,69
Samsung SDI Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7006400006		STK	19.880	23.280	18.600	KRW 214.500,00000	3.345.706,23	0,46
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	860.000	1.191.000	331.000	SEK 70,75000	5.842.194,96	0,81
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK	84.100	84.100	400.000	SGD 25,23000	1.395.123,28	0,19
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013		STK	96.800	34.900	67.400	USD 81,98000	7.067.430,20	0,98
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	70.400	67.600	17.400	USD 182,45000	11.439.177,09	1,58
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	22.585	13.580	10.535	USD 1.173,31000	23.599.952,22	3,27
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	10.418	7.283	10.374	USD 1.780,75000	16.522.112,04	2,29
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	93.800	108.800	15.000	USD 109,30000	9.130.640,78	1,26
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	36.000	55.000	96.400	USD 189,95000	6.090.038,74	0,84
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	315.300	405.700	90.400	USD 27,59000	7.747.363,41	1,07
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	49.200	26.100	15.600	USD 427,37000	18.726.102,33	2,59
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	11.800	11.800	0	USD 300,71000	3.160.153,18	0,44
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	171.081	171.081	0	USD 53,99000	8.226.088,25	1,14
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	195.714	195.714	0	USD 68,54000	11.946.598,00	1,65
Compass Minerals Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US20451N1019		STK	89.369	66.469	18.000	USD 54,37000	4.327.374,56	0,60
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	35.200	35.200	0	USD 111,03000	3.480.657,26	0,48
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077		STK	73.100	43.700	128.100	USD 61,92000	4.031.127,93	0,56
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	123.600	0	40.400	USD 129,76000	14.283.596,21	1,98
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	104.600	139.758	105.458	USD 80,80000	7.526.989,36	1,04
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	53.860	62.700	18.500	USD 166,69000	7.995.656,94	1,11
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015		STK	12.880	17.569	54.689	USD 128,79000	1.477.325,73	0,20
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	60.700	19.000	49.200	USD 139,79000	7.556.889,17	1,05
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	90.430	70.500	61.170	USD 101,23000	8.152.673,02	1,13
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	US5178341070		STK	276.790	161.300	54.550	USD 60,96000	15.027.045,82	2,08
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	24.000	95.700	71.700	USD 91,08000	1.946.760,48	0,27
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	246.000	0	32.700	USD 83,17000	18.221.329,65	2,52
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	43.040	43.040	0	USD 117,94000	4.520.761,99	0,63
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	69.600	79.800	10.200	USD 198,84000	12.325.122,68	1,71
Newmont Mining Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	276.000	244.500	48.000	USD 35,77000	8.792.376,54	1,22
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI) o.N.	VGG6564A1057		STK	296.300	0	290.000	USD 20,45000	5.396.388,65	0,75
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086		STK	76.300	93.000	121.000	USD 52,72000	3.582.433,98	0,50
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	20.600	58.100	37.500	USD 104,05000	1.908.919,27	0,26
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029		STK	220.000	220.000	0	USD 37,74000	7.394.398,18	1,02
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	169.000	47.500	23.800	USD 74,34000	11.188.903,24	1,55
Veon Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1/o.N.	US91822M1062		STK	3.198.000	406.600	374.900	USD 2,09000	5.952.549,32	0,82
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	8.100	8.100	61.700	USD 156,19000	1.126.721,29	0,16
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	ZAE000015889		STK	31.900	31.900	0	ZAR 3.332,14000	6.564.292,86	0,91

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	76.350	34.900	0	CHF	274,35000	18.731.609,66	2,59
Blackstone Group L.P. Reg. Shs o.N.	US09253U1088		STK	373.000	395.800	254.100	USD	34,97000	11.616.698,58	1,61
							<b>EUR</b>	<b>-533.314,84</b>	<b>-0,07</b>	
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>-533.314,84</b>	<b>-0,07</b>	
<b>Devisen-Derivate</b>										
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>-533.314,84</b>	<b>-0,07</b>	
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 38,0 Mio.		OTC						-1.105.794,55	-0,15	
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 38,0 Mio.		OTC						572.479,71	0,08	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>23.390.802,46</b>	<b>3,24</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>23.390.802,46</b>	<b>3,24</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
BNP Paribas Securities Services			EUR	8.707.433,66		%	100,00000	8.707.433,66	1,21	
Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR	4.000.000,00		%	100,00000	4.000.000,00	0,55	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
			DKK	3.755.634,75		%	100,00000	503.068,77	0,07	
			GBP	11.106,94		%	100,00000	12.889,57	0,00	
			NOK	133,19		%	100,00000	13,77	0,00	
			SEK	63.106,83		%	100,00000	6.059,37	0,00	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
			AUD	3.418,82		%	100,00000	2.162,85	0,00	
			CAD	466,69		%	100,00000	311,12	0,00	
			CHF	1.608.149,14		%	100,00000	1.438.094,47	0,20	
			HKD	38.667.298,91		%	100,00000	4.386.857,67	0,61	
			IDR	0,79		%	100,00000	0,00	0,00	
			JPY	4.914.616,00		%	100,00000	39.543,86	0,01	
			SGD	37.106,82		%	100,00000	24.397,94	0,00	
			USD	4.519.327,30		%	100,00000	4.024.871,80	0,56	
			ZAR	3.968.853,32		%	100,00000	245.097,61	0,03	

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2019**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.667.049,53</b>	<b>0,37</b>
Zinsansprüche			EUR	554,84				554,84	0,00
Dividendenansprüche			EUR	1.118.789,84				1.118.789,84	0,15
Steueransprüche			EUR	1.177.704,85				1.177.704,85	0,16
OTC Cash Margin Collateral Management			EUR	370.000,00				370.000,00	0,05
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-118.776,59</b>	<b>-0,02</b>
Fällige Zinsen aus Bankguthaben			EUR	-722,37				-722,37	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-96.113,16				-96.113,16	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.033,85				-3.033,85	0,00
Depotgebühren			EUR	-4.242,42				-4.242,42	0,00
Give Up Gebühren			EUR	-4.186,49				-4.186,49	0,00
Prüfungskosten			EUR	-9.810,42				-9.810,42	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-667,88				-667,88	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>722.468.375,22</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b>							<b>EUR</b>	<b>105,71</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>116,28</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>6.834.555</b>	

**Fußnoten:**

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

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





**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>					
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	0	179.100	
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	0	74.100	
Ashthead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	0	53.800	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	0	10.200	
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	51.900	51.900	
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005501357	STK	50.000	50.000	
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	0	26.100	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	15.100	39.600	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	0	2.857	
BUZZI UNICEM S.p.A. Azioni nom. EO 0,60	IT0001347308	STK	0	1.400	
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	0	163.700	
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	9.900	9.900	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	12.500	91.100	
DMG Mori Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3924800000	STK	0	401.000	
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456	STK	0	38.800	
Ebara Corp. Registered Shares o.N.	JP3166000004	STK	0	69.600	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	0	81.000	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	0	87.000	
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	403.000	1.094.000	
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012271687	STK	0	20.410	
Ingersoll-Rand PLC Registered Shares DL 1	IE00B6330302	STK	22.900	106.900	
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	119.200	298.600	
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	15.400	118.000	
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001	STK	0	12.600	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	0	23.950	
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	0	319.200	
MultiChoice Group Ltd. Registered Shares RC -,02	ZAE000265971	STK	31.900	31.900	
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	0	20.000	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	0	194.000	
Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK	74.800	423.400	
PVH Corp. Registered Shares DL 1	US6936561009	STK	0	46.400	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	0	145.000	
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	0	26.900	
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	STK	0	314.500	
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	STK	0	2.180	
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005	STK	0	74.000	
Taiwan Semiconductor.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	62.100	249.400	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	772.863	772.863	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	6.900	6.900	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	STK	0	229.700	
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	0	390.400	

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

Com Hem Holding AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0005999778	STK	0	745.000	
Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A2E4L75	STK	0	35.000	
NORDEA BANK AB Namn-Aktier EO 0,40	SE0000427361	STK	0	1.013.000	

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

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)		EUR			42.048,28
---	--	-----	--	--	-----------

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,48
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,07

## Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	105,71
Ausgabepreis	EUR	116,28
Umlaufende Anteile	STK	6.834.555

## 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.