

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2018

Aramea Global Convertible

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Global Convertible

in der Zeit vom 1. August 2017 bis 31. Januar 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 2,67 % in der Class A sowie von + 2,98 % in der Class PBVV.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens 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. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im März 2018

So behalten Sie den **Überblick:**

| | |
|---|----|
| Vermögensaufstellung per 31. Januar 2018 | 4 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 10 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien | 11 |

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2018

Fondsvermögen: EUR 33.315.467,65 (29.769.722,67)

Umlaufende Anteile: A-Klasse 120.405 (160.159)

PBVV-Klasse 472.399 (384.184)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|---|----------------------------------|------------------------------|---------|
| | Kurswert in Fonds- währung | % des Fonds- vermögens | |
| I. Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Anleihen | 31.466 | 94,45 | (95,19) |
| 2. Derivate | 279 | 0,84 | (2,07) |
| 3. Bankguthaben | 1.603 | 4,81 | (3,18) |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 78 | 0,23 | (0,28) |
| II. Verbindlichkeiten | -110 | -0,33 | (-0,72) |
| III. Fondsvermögen | 33.315 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.07.2017)

Vermögensaufstellung zum 31.01.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2018 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|--------------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 0,000000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch. Bds 15/20 | XS1238034695 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 99,425000 | 298.275,00 | 0,90 |
| 0,000000000% Archer Obligations CV 2017 (23) | FR0013284130 | | EUR | 400 | 400 | 0 | % 110,625000 | 442.500,00 | 1,33 |
| 4,875000000% Astaldi S.p.A. EO-Conv. Notes 2017(24) | XS1634544248 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 64,500000 | 129.000,00 | 0,39 |
| 1,671000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.) | BE0933899800 | | EUR | 250 | 0 | 0 | % 90,875000 | 227.187,50 | 0,68 |
| 0,500000000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Exch. MTN 16/23 | XS1466161350 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 115,112000 | 460.448,00 | 1,38 |
| 0,000000000% ENI S.p.A. EO-Zo Conv.Notes 16/22 | XS1394957309 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 105,335000 | 316.005,00 | 0,95 |
| 0,000000000% Fresenius SE & Co. KGaA Unverz. Wandelschv. 14(24.9.19) | DE000A1YC3T6 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 142,606000 | 285.212,00 | 0,86 |
| 0,000000000% Fresenius SE & Co. KGaA Unverz. Wandelschv. 17/24 | DE000A2DAHU1 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % 101,818000 | 305.454,00 | 0,92 |
| 0,000000000% GN Store Nord AS 17/22 | XS1622415245 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 105,925000 | 211.850,00 | 0,64 |
| 0,000000000% Iberdrola International B.V. EO-Conv.-Bonds 2015(22) | XS1321004118 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 101,475000 | 304.425,00 | 0,91 |
| 0,000000000% Ingenico Group S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2015(22) | FR0012817542 | | STK | 1.000 | 0 | 0 | % 170,476000 | 170.476,00 | 0,51 |
| 2,500000000% Korian S.A. EO-FLR Conv. Nts 2017(Und.) | FR0013266087 | | STK | 11.500 | 11.500 | 0 | % 41,895000 | 481.792,50 | 1,45 |
| 3,000000000% Rocket Internet SE Wandelschuld.v.15(22) | DE000A161KH4 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 105,175000 | 315.525,00 | 0,95 |
| 0,375000000% Sagerpar S.A. EO-Obl.Conv. Notes 13/18 | BE6258355120 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 113,360000 | 340.080,00 | 1,02 |
| 0,000000000% Snam S.p.A. Conv. 17/22 | XS1583310807 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 103,691000 | 207.382,00 | 0,62 |
| 0,875000000% Technip S.A. EO-Exch. Bonds 2016(21) | XS1351586588 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 117,585000 | 352.755,00 | 1,06 |
| 0,000000000% Unibail-Rodamco SE EO-Zo Conv. 14/21 | FR0011521673 | | STK | 750 | 0 | 0 | % 306,350000 | 229.762,50 | 0,69 |
| 4,125000000% Vallourec SA Anl.17/2022 | FR0013285046 | | STK | 60.000 | 60.000 | 0 | % 7,882500 | 472.950,00 | 1,42 |
| 0,000000000% Veolia Environnement S.A. CV 16/21 | FR0013134681 | | STK | 8.000 | 0 | 0 | % 29,917000 | 239.336,00 | 0,72 |
| 0,000000000% Wendel S.A. EO-Zero Exch. Bonds 2016(19) | FR0013169810 | | STK | 5.000 | 0 | 5.000 | % 55,290000 | 276.450,00 | 0,83 |
| 2,750000000% Basilea Pharmaceutica AG SF-Wdl.-Anl. 2015(22) | CH0305398148 | | CHF | 250 | 0 | 0 | % 106,525000 | 229.530,27 | 0,69 |
| 1,000000000% BP Capital Markets PLC EO CV 16/23 | XS1410519976 | | GBP | 200 | 0 | 0 | % 120,050000 | 272.980,50 | 0,82 |
| 4,250000000% PHP Finance (Jersey) Ltd. LS-Conv. Notes 2014(19) | XS1067950615 | | GBP | 200 | 0 | 0 | % 118,237000 | 268.857,94 | 0,81 |
| 0,000000000% Nagoya Railroad Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2014(24) | XS1138495509 | | JPY | 20.000 | 0 | 0 | % 110,737000 | 163.994,08 | 0,49 |
| 0,000000000% Resorttrust Inc. YN-Zero Conv.Bds 2014(21)Reg.S | XS1136394159 | | JPY | 20.000 | 0 | 0 | % 106,324500 | 157.459,46 | 0,47 |
| 0,000000000% Suzuki Motor Corp. YN-Zo Conv. Bds 2016(23) | XS1374502919 | | JPY | 30.000 | 0 | 0 | % 152,875000 | 339.596,45 | 1,02 |
| 0,000000000% Takashimaya Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2013(20) | XS0996456520 | | JPY | 20.000 | 0 | 0 | % 107,237500 | 158.811,55 | 0,48 |
| 0,000000000% Terumo Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2014(21) | XS1139279845 | | JPY | 20.000 | 0 | 0 | % 141,065000 | 208.907,81 | 0,63 |
| 0,000000000% Toppan Printing Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bds 2013(19) | XS1000908993 | | JPY | 20.000 | 0 | 0 | % 108,250000 | 160.311,00 | 0,48 |
| 0,000000000% Toray Industries Inc. YN-Zero Conv. Bds 2014(19) | XS1069938741 | | JPY | 20.000 | 0 | 0 | % 125,628500 | 186.047,39 | 0,56 |
| 3,875000000% Inmarsat PLC DL-Conv. Bonds 2016(23) | XS1486508887 | | USD | 400 | 0 | 0 | % 110,775000 | 357.050,77 | 1,07 |
| 0,000000000% JPMorgan Chase Bank N.A. Exchangeable 18/21 | XS1748457352 | | USD | 200 | 200 | 0 | % 100,668500 | 162.237,71 | 0,49 |
| 1,375000000% Liberty Media Corp. DL-Exch. Notes 2013(23) | US531229AB89 | | USD | 400 | 0 | 0 | % 123,614000 | 398.433,52 | 1,20 |
| 0,250000000% STMicroelectronics N.V. DL-CV- Bonds 2017(24) Tr.B | XS1638065414 | | USD | 400 | 400 | 0 | % 131,450000 | 423.690,57 | 1,27 |
| 0,500000000% Total S.A. DL-Conv. Obl. 15/22 | XS1327914062 | | USD | 400 | 0 | 0 | % 105,750000 | 340.854,15 | 1,01 |

Vermögensaufstellung zum 31.01.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2018 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|--|--------------------|---------------------|-------------------|--------------|----------------------|----------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 0,000000000% Valéo S.A. DL-Zo Exch.Med.-T.Bds 2016(21) | XS1433199624 | | USD | 400 | 0 | 0 | % 111,945000 | 360.821,92 | 1,07 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 10.256.450,59 | 30,79 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 2,000000000% Immofinanz AG EO-Conv. Bonds 2017(24) | XS1551932046 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 112,766000 | 451.064,00 | 1,35 |
| 0,000000000% Ubisoft Entertainment S.A. EO-Zero Conv. Bonds 16/21 | FR0013204286 | | STK | 2.990 | 0 | 0 | % 78,710000 | 235.342,90 | 0,71 |
| 1,000000000% Cardtronics Inc. DL-Conv.Notes 13/20 | US14161HAG39 | | USD | 350 | 0 | 0 | % 92,846000 | 261.854,15 | 0,79 |
| 1,000000000% Ctrip.com International Ltd. DL-Conv. Notes 2016(20) | US22943FAF71 | | USD | 250 | 0 | 0 | % 107,359000 | 216.275,18 | 0,65 |
| 1,500000000% Euronet Worldwide Inc. DL-Conv. Nts 2014(20/44) | US298736AH28 | | USD | 300 | 0 | 0 | % 134,032000 | 324.009,67 | 0,97 |
| 1,500000000% InterDigital Inc. (Pa.) DL-Conv. Notes 2015(20) | US458660AD97 | | USD | 300 | 0 | 0 | % 121,212000 | 293.018,53 | 0,88 |
| 3,250000000% j2 Global Inc. DL-Conv. Notes 2014(21/29) | US48123VAC63 | | USD | 300 | 0 | 0 | % 129,142000 | 312.188,56 | 0,94 |
| 2,000000000% Macquarie Infrastructure Corp. DL-Conv. Notes 2016(23) | US55608BAB18 | | USD | 300 | 0 | 0 | % 95,477500 | 230.807,82 | 0,69 |
| 1,000000000% Nuance Communications DL-CV-Dbts 15/22/35 | US67020YAK64 | | USD | 300 | 0 | 0 | % 98,244000 | 237.495,57 | 0,71 |
| 0,350000000% Priceline Group Inc., The DL-Conv. Notes 13/20 | US741503AS58 | | USD | 300 | 0 | 0 | % 150,348000 | 363.452,05 | 1,09 |
| 5,750000000% Prospect Capital Corp. DL-Conv. Notes 2013(18) | US74348TAL61 | | USD | 250 | 0 | 0 | % 100,571000 | 202.600,73 | 0,61 |
| 0,250000000% Red Hat Inc. DL-Conv. Notes 2014(19) | US756577AD47 | | USD | 300 | 0 | 0 | % 180,699000 | 436.822,72 | 1,31 |
| 0,250000000% salesforce.com Inc. DL-Conv.-Notes 2013(18) | US79466LAD64 | | USD | 300 | 0 | 0 | % 166,000000 | 401.289,28 | 1,20 |
| 0,250000000% Teva Pharmaceutical Fin.Co.LLC DL-CV 06/26 | US88163VAE92 | | USD | 300 | 100 | 0 | % 90,610000 | 219.041,10 | 0,66 |
| 3,875000000% Trinity Industries Inc. DL-Conv. Nts 2006(18/36) | US896522AF60 | | USD | 300 | 0 | 0 | % 151,890000 | 367.179,69 | 1,10 |
| 1,500000000% Workday Inc. DL-Conv.Notes 2013(20) | US98138HAD35 | | USD | 300 | 0 | 0 | % 151,469000 | 366.161,97 | 1,10 |
| 1,625000000% ACS Actividades Finance B.V. EO-Exchangeable Bonds 14/19 | XS1046590805 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 115,100000 | 345.300,00 | 1,04 |
| 3,375000000% Amorim Energia B.V. EO-Exchangeable Bonds 2013(18) | XS0937410214 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 104,150000 | 312.450,00 | 0,94 |
| 1,500000000% Aroundtown Prop. Holdings EO-Convertible Bonds 2015(21) | XS1336607715 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 124,658000 | 373.974,00 | 1,12 |
| 1,000000000% AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA Wandelanleihe v.15(20) | DE000A168544 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 124,925000 | 374.775,00 | 1,12 |
| 0,050000000% Bayer AG Umtausch-Anl.v.17(20) 1COV | DE000A2E4GF6 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 128,241000 | 384.723,00 | 1,15 |
| 2,500000000% BE Semiconductor Inds N.V. Convertible 2023 | XS1529879600 | | EUR | 300 | 0 | 100 | % 195,412000 | 586.236,00 | 1,76 |
| 0,500000000% BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv. - Bonds 2017(24) | XS1731596257 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % 107,262000 | 321.786,00 | 0,97 |
| 5,250000000% Capital Stage N.V. DL-Conv.-Bonds 17(23/UND.) | DE000A19NPE8 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % 111,037000 | 333.111,00 | 1,00 |
| 0,050000000% Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25) | DE000A2G87D4 | | EUR | 800 | 800 | 0 | % 104,091500 | 832.732,00 | 2,50 |
| 0,325000000% Deutsche Wohnen AG Wandelanl.v.2017(2022/2024) | DE000A2BPB84 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 103,900000 | 207.800,00 | 0,62 |
| 1,125000000% Fresenius Medical Care KGaA Wandelschuld.v.14/20 Reg.S | DE000A13R491 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 133,351000 | 400.053,00 | 1,20 |
| 0,250000000% Grand City Properties S.A. EO-Conv. Bonds 2016(22) | XS1373990834 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 99,865000 | 299.595,00 | 0,90 |
| 0,000000000% Haniel Finance Deutschland Gmb Umtauschanl. v. 15/20 | DE000A161GV3 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 106,459500 | 319.378,50 | 0,96 |
| 5,250000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuld.v.15/22 | DE000A14KEZ4 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 117,475000 | 234.950,00 | 0,71 |
| 3,375000000% Hungarian State Holding Co. EO-Exch. Bonds 13/19 | XS0993164895 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 114,812500 | 344.437,50 | 1,03 |

Vermögensaufstellung zum 31.01.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2018 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|--------------|----------------------|-----------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 0,625000000% Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Conv. Bonds 2015(22) | XS1322536506 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 98,055000 | 294.165,00 | 0,88 |
| 2,000000000% Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandel-anl. 2016(23) | DE000A185XT1 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 107,725000 | 215.450,00 | 0,65 |
| 0,875000000% LEG Immobilien AG Wandelschuld.v.17(22/25) | DE000A2GSDH2 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % 106,857000 | 213.714,00 | 0,64 |
| 0,125000000% Maisons du Monde SAS CV 17/23 | FR0013300381 | | STK | 6.000 | 6.000 | 0 | % 53,041000 | 318.246,00 | 0,96 |
| 0,125000000% Marine Harvest ASA EO-Conv. Bonds 2015(20) | NO0010748742 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 114,933000 | 229.866,00 | 0,69 |
| 0,125000000% MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.16(23) | DE000A2AAQB8 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 132,331000 | 396.993,00 | 1,19 |
| 3,375000000% Neopost S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.) | FR0012799229 | | STK | 9.000 | 0 | 0 | % 56,356000 | 507.204,00 | 1,52 |
| 4,000000000% NH Hoteles S.A. EO-Conv. Bonds 13/18 | XS0989390249 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 130,950000 | 392.850,00 | 1,18 |
| 3,875000000% OCI N.V. EO-Conv.-Bonds 13/18 | XS0974154550 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 101,716000 | 305.148,00 | 0,92 |
| 2,000000000% Pierre & Vacances S.A. EO-Conv. Bonds 2017(23) | FR0013299575 | | STK | 5.000 | 5.000 | 0 | % 58,981000 | 294.905,00 | 0,89 |
| 0,500000000% PT (Jersey) Ltd. EO-Conv. Notes 14/19 | XS1139088402 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 111,800000 | 335.400,00 | 1,01 |
| 0,000000000% SAFRAN EO-Zero Conv. Bonds 2016(20) | FR0013087186 | | STK | 3.000 | 0 | 0 | % 104,784000 | 314.352,00 | 0,94 |
| 0,000000000% Salzgitter Finance B.V. EO-Zero Conv. Bonds 2015(22) | DE000A1Z2G97 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 118,600000 | 474.400,00 | 1,42 |
| 3,500000000% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.15(20) | DE000A168YY5 | | EUR | 400 | 400 | 0 | % 108,550000 | 434.200,00 | 1,30 |
| 0,237500000% Symrise AG Senior Nts v.2017(2024) Reg.S | DE000SYM7787 | | EUR | 400 | 100 | 0 | % 110,950000 | 443.800,00 | 1,33 |
| 1,125000000% Telecom Italia S.p.A. EO-Obbl. Conv. 15/22 | XS1209185161 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 99,500000 | 199.000,00 | 0,60 |
| 0,000000000% Telefónica Participac. S.A.U. EO-Exchange-able Bonds 2016(21) | XS1377251423 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 99,400000 | 298.200,00 | 0,90 |
| 0,900000000% National Grid North Amer. Inc. LS-Conv. Notes 15/20 | XS1297646439 | | GBP | 300 | 0 | 0 | % 98,625000 | 336.393,61 | 1,01 |
| 0,000000000% IIDA Group Holdings Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2015(20) | XS1239076638 | | JPY | 20.000 | 0 | 0 | % 105,875000 | 156.793,78 | 0,47 |
| 0,000000000% LIXIL Group Corp. YN-Zo Conv. Bonds 2015(22) | XS1189655829 | | JPY | 20.000 | 0 | 0 | % 106,468500 | 157.672,71 | 0,47 |
| 0,000000000% Industrivärden AB SK-Zo Exchang. Bonds 14/19 | XS1067081692 | | SEK | 2.000 | 0 | 0 | % 107,800000 | 220.316,99 | 0,66 |
| 0,875000000% ams AG DL-Wdl.-Anl. 2017(22) | DE000A19PVM4 | | USD | 400 | 400 | 0 | % 120,468000 | 388.293,31 | 1,17 |
| 0,925000000% BASF SE O.Anl.v.2017(2023)mO(A2BPEW) | DE000A2BPEU0 | | USD | 250 | 250 | 0 | % 103,450000 | 208.400,48 | 0,63 |
| 1,875000000% Brenntag Finance B.V. DL-Bonds 2015(22) wW | DE000A1Z3XP8 | | USD | 250 | 0 | 0 | % 102,975000 | 207.443,59 | 0,62 |
| 0,000000000% Carrefour S.A. DL-Zero Exch. Bonds 17/23 | FR0013261062 | | USD | 200 | 200 | 0 | % 96,090000 | 154.858,98 | 0,46 |
| 0,500000000% Citrix Systems DL-CV-Nts 14/19 | US177376AD23 | | USD | 300 | 0 | 0 | % 132,442000 | 320.166,00 | 0,96 |
| 3,375000000% Dish Network DL-CV-Nts 16/26 | US25470MAB54 | | USD | 300 | 300 | 0 | % 106,625000 | 257.755,84 | 0,77 |
| 0,000000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE DL-Zo Conv. Obl. 2016(21) | FR0013113073 | | STK | 1.300 | 0 | 0 | % 310,450000 | 325.209,51 | 0,98 |
| 0,375000000% Qiagen N.V. DL-Conv.-Bonds 14/19 | XS1046477235 | | USD | 400 | 400 | 0 | % 123,929500 | 399.450,44 | 1,20 |
| 1,875000000% Sibanye Gold Limited Conv. 2017(23) | XS1689727920 | | USD | 200 | 200 | 0 | % 96,427500 | 155.402,90 | 0,47 |
| 1,650000000% Siemens Finan.maatschappij NV DL-Notes 2012(19) wW | DE000A17D8Q6 | | USD | 250 | 0 | 0 | % 122,633000 | 247.044,72 | 0,74 |
| 0,000000000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2017(22) | XS1638064953 | | USD | 400 | 200 | 0 | % 130,658000 | 421.137,79 | 1,26 |
| 0,250000000% Telenor East Holding II A.S. DL-Exch.-Notes 2016(19) Reg.S | XS1494008003 | | USD | 400 | 0 | 0 | % 104,583000 | 337.092,67 | 1,01 |
| 2,000000000% Wright Medical Group N.V. DL-Conv. Notes 2015(20) | US98235TAE73 | | USD | 300 | 0 | 0 | % 104,250000 | 252.014,50 | 0,76 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 20.803.245,74 | 62,44 |

Vermögensaufstellung zum 31.01.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2018 | Käufe/ Zugänge | | Ver- käufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---|---------------------------|------------|----------------------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | | |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | | |
| 1,500000000% Cellnex Telecom S.A. Conv. Notes 2018(26) | XS1750026186 | | EUR | 400 | 400 | 0 | % | 101,600000 | 406.400,00 | 1,22 | |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 406.400,00 | 1,22 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR | 31.466.096,33 | 94,45 | |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | | | |
| SEK/EUR 1,20 Mio. | | OTC | | | | | | | 2.230,31 | 0,01 | |
| CHF/EUR 0,30 Mio. | | OTC | | | | | | | 3.056,52 | 0,01 | |
| JPY/EUR 110,00 Mio. | | OTC | | | | | | | 28.083,25 | 0,08 | |
| GBP/EUR 0,80 Mio. | | OTC | | | | | | | -30.658,79 | -0,09 | |
| USD/EUR 8,85 Mio. | | OTC | | | | | | | 288.251,29 | 0,87 | |
| Geschlossene Positionen | | | | | | | | | | | |
| CHF/EUR 0,40 Mio. | | OTC | | | | | | | 5.740,37 | 0,02 | |
| GBP/EUR 0,30 Mio. | | OTC | | | | | | | -11.794,14 | -0,04 | |
| USD/EUR 0,75 Mio. | | OTC | | | | | | | -5.598,88 | -0,02 | |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | | | EUR | 279.309,93 | 0,84 | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 1.602.659,32 | | | | | 1.602.659,32 | 4,81 | |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | | EUR | 1.602.659,32 | 4,81 | |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | | | |
| Quellensteueransprüche auf Zinsen | | | CHF | 2.234,38 | | | | | 1.925,77 | 0,01 | |
| Kuponansprüche | | | CHF | 4.812,52 | | | | | 4.147,84 | 0,01 | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 71.434,14 | | | | | 71.434,14 | 0,21 | |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR | 77.507,75 | 0,23 | |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | EUR | -110.105,68 | | | | EUR | -110.105,68 | -0,33 | |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR | 33.315.467,65 | 100* | |
| Anteilwert - Aramea Global Convertible A | | | | | | | | EUR | 55,43 | | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | STK | 120.405 | | |
| Anteilwert - Aramea Global Convertible PBVV | | | | | | | | EUR | 56,39 | | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | STK | 472.399 | | |

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.330.183,90 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | | per 31.01.2018 |
|-------------------------------|-----|------------|----------------|
| Schweizer Franken | CHF | 1,160250 | = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP | 0,879550 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | JPY | 135,050000 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | SEK | 9,785900 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,241000 | = 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 | | | | | |
| 0,125000000% BKW AG SF-Wdl.-Anl. 2014(20) | CH0253592742 | CHF | - | 200 | |
| 5,500000000% Meyer Burger Technology AG SF-Wdl.-Anl. 2014(20) | CH0253445131 | CHF | - | 300 | |
| 0,000000000% Swiss Life Holding SF-Zo-CV-Bd 13/20 - Gesamtk. 27.12.2017 | CH0227342232 | CHF | - | 200 | |
| 2,030000000% Air France-KLM S.A. EO-Conv. Obl. 2013(23) | FR0011453463 | STK | - | 20.000 | |
| 0,600000000% Dt. Post Wandelschuldv. 12/19 | DE000A1R0VM5 | EUR | - | 300 | |
| 1,500000000% British Land (Jersey) LS-CV 12/17 | XS0827594762 | GBP | - | 200 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 3,375000000% Dish Network Corp. DL-Conv. Nts 2016(26) 144A | US25470MAA71 | USD | - | 300 | |
| 3,493000000% Intel DL-FLR-CV 05/35 | US458140AD22 | USD | - | 300 | |
| 1,000000000% STMicroelectronics N.V. DL-Conv. Notes 14/21 | XS1083957024 | USD | - | 200 | |
| An freien Märkten gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 3,250000000% Ablynx NV EO-Obl. Conv. 15/20 | BE6278650344 | EUR | - | 200 | |
| 1,250000000% Steinhoff Finance Holding GmbH EO-Conv. Bonds 15/22 | XS1272162584 | EUR | - | 400 | |
| 2,750000000% Brait SE LS-Conv. Notes 2015(18/20) | XS1292954812 | GBP | - | 200 | |
| 0,875000000% Qiagen N.V. DL-Conv.-Bonds 14/21 | XS1046477581 | USD | - | 400 | |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 60.071,90

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 94,45 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,84 |

Sonstige Angaben

| | | |
|---|-----|---------|
| Anteilwert - Aramea Global Convertible A | EUR | 55,43 |
| Umlaufende Anteile | STK | 120.405 |
| Anteilwert - Aramea Global Convertible PBVV | EUR | 56,39 |
| Umlaufende Anteile | STK | 472.399 |

Anteilklasse A: Verwaltungsvergütung 1,10% p.a., Ausgabeaufschlag i.H.v. 3,00%, Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse PBVV: Verwaltungsvergütung 0,70% p.a., Ausgabeaufschlag i.H.v. 3,00%, Ertragsverwendung Ausschüttung

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

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

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

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,
Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 206.093.787,-
(Stand: 31.12.2016)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

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

Marc Drießen
(zugleich stellvertretender Präsident
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST
LUX S.A.)

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied
der Geschäftsführung der SIGNAL
IDUNA Asset Management GmbH
sowie Mitglied der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de