

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2019

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 01. August 2018 bis 31. Januar 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -4,41 % in der Class A sowie von -4,21 % 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 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

| | |
|---|----|
| Vermögensaufstellung per 31. Januar 2019 | 4 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 11 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien | 13 |

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2019

Fondsvermögen: EUR 33.242.546,74 (35.685.154,85)

Umlaufende Anteile: A-Klasse 122.335 (127.546)

PBVV-Klasse 504.205 (516.435)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|---|----------------------------------|------------------------------|---------|
| | Kurswert in Fonds- währung | % des Fonds- vermögens | |
| I. Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Anleihen | 29.671 | 89,26 | (88,34) |
| 2. Derivate | -28 | -0,08 | (-1,25) |
| 3. Bankguthaben | 3.563 | 10,72 | (12,85) |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 79 | 0,22 | (0,21) |
| II. Verbindlichkeiten | | | |
| | -42 | -0,12 | (-0,15) |
| III. Fondsvermögen | | | |
| | 33.243 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.07.2018)

Vermögensaufstellung zum 31.01.2019

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2019 | Käufe/ Zugänge | | Ver- käufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---|---------------------------|------------|------------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | | |
| 0,050000000% adidas EO-Wandelanleihe 2018(23) | DE000A2LQRW5 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 105,437000 | 210.874,00 | 0,63 | |
| 0,000000000% Airbus SE EO-Zero Exchang. MTN 2016(21) | XS1434160971 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 113,640000 | 227.280,00 | 0,68 | |
| 0,000000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch. Bds 15/20 | XS1238034695 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 98,880000 | 296.640,00 | 0,89 | |
| 0,000000000% Archer Obligations CV 2017 (23) | FR0013284130 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 122,994000 | 491.976,00 | 1,48 | |
| 1,689000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.) | BE0933899800 | | EUR | 250 | 0 | 0 | % | 76,157000 | 190.392,50 | 0,57 | |
| 1,500000000% Cellnex Telecom S.A. Conv. Notes 2018(26) | XS1750026186 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 101,318500 | 405.274,00 | 1,22 | |
| 0,000000000% Elis S.A. EO-Zero Conv. Bonds 17/23 | FR0013285707 | | STK | 7.000 | 7.000 | 0 | % | 29,197000 | 204.379,00 | 0,61 | |
| 0,000000000% ENI S.p.A. EO-Zo Conv.Notes 16/22 | XS1394957309 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 105,720000 | 317.160,00 | 0,95 | |
| 1,125000000% Fresenius Medical Care KGaA Wandelschuld.v.14/20 Reg.S | DE000A13R491 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 105,225000 | 315.675,00 | 0,95 | |
| 0,000000000% Fresenius SE & Co. KGaA Unverz. Wandelschv. 14(24.9.19) | DE000A1YC3T6 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 104,478500 | 208.957,00 | 0,63 | |
| 0,000000000% Fresenius SE & Co. KGaA Unverz. Wandelschv. 17/24 | DE000A2DAHU1 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 95,029000 | 285.087,00 | 0,86 | |
| 0,000000000% GN Store Nord AS 17/22 | XS1622415245 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 120,622000 | 241.244,00 | 0,73 | |
| 0,000000000% Iberdrola International B.V. EO-Conv.-Bonds 2015(22) | XS1321004118 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 104,650000 | 313.950,00 | 0,94 | |
| 0,000000000% Ingenico Group S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2015(22) | FR0012817542 | | STK | 1.000 | 0 | 0 | % | 158,395000 | 158.395,00 | 0,48 | |
| 2,500000000% Korian S.A. EO-FLR Conv. Nts 2017(Und.) | FR0013266087 | | STK | 11.500 | 0 | 0 | % | 41,070000 | 472.305,00 | 1,42 | |
| 3,500000000% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.15(20) | DE000A168YY5 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 99,316500 | 397.266,00 | 1,20 | |
| 3,000000000% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.18(23) | DE000A2G8VX7 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 88,933000 | 266.799,00 | 0,80 | |
| 0,000000000% Snam S.p.A. Conv. 17/22 | XS1583310807 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 104,400000 | 208.800,00 | 0,63 | |
| 0,875000000% Technip S.A. EO-Exch. Bonds 2016(21) | XS1351586588 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 104,938000 | 314.814,00 | 0,95 | |
| 0,000000000% Unibail-Rodamco SE EO-Zo Conv. 14/21 | FR0011521673 | | STK | 750 | 0 | 0 | % | 287,750000 | 215.812,50 | 0,65 | |
| 0,000000000% Veolia Environnement S.A. CV 16/21 | FR0013134681 | | STK | 8.000 | 0 | 0 | % | 29,760000 | 238.080,00 | 0,72 | |
| 0,000000000% Wendel S.A. EO-Zero Exch. Bonds 2016(19) | FR0013169810 | | STK | 5.000 | 0 | 0 | % | 51,959000 | 259.795,00 | 0,78 | |
| 2,750000000% Basilea Pharmaceutica AG SF-Wdl.-Anl. 2015(22) | CH0305398148 | | CHF | 250 | 0 | 0 | % | 96,200000 | 210.881,67 | 0,63 | |
| 0,150000000% Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25) | CH0413990240 | | CHF | 360 | 0 | 0 | % | 103,200000 | 325.766,14 | 0,98 | |
| 1,000000000% BP Capital Markets PLC EO CV 16/23 | XS1410519976 | | GBP | 400 | 0 | 0 | % | 122,237000 | 559.469,08 | 1,68 | |
| 4,250000000% PHP Finance (Jersey) Ltd. LS-Conv. Notes 2014(19) | XS1067950615 | | GBP | 200 | 0 | 0 | % | 118,852000 | 271.988,10 | 0,82 | |
| 0,000000000% Nagoya Railroad Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2014(24) | XS1138495509 | | JPY | 20.000 | 0 | 0 | % | 111,737000 | 178.493,61 | 0,54 | |
| 0,000000000% Resorttrust Inc. YN-Zero Conv.Bds 2014(21)Reg.S | XS1136394159 | | JPY | 20.000 | 0 | 0 | % | 96,750000 | 154.552,72 | 0,46 | |
| 0,000000000% Takashimaya Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2013(20) | XS0996456520 | | JPY | 20.000 | 0 | 0 | % | 99,250000 | 158.546,33 | 0,48 | |
| 0,000000000% Terumo Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2014(21) | XS1139279845 | | JPY | 20.000 | 0 | 0 | % | 161,500000 | 257.987,22 | 0,78 | |
| 0,000000000% Toppan Printing Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bds 2013(19) | XS1000908993 | | JPY | 20.000 | 0 | 0 | % | 100,275002 | 160.183,71 | 0,48 | |
| 0,000000000% Toray Industries Inc. YN-Zero Conv. Bds 2014(19) | XS1069938741 | | JPY | 20.000 | 0 | 0 | % | 101,350000 | 161.900,96 | 0,49 | |
| 0,000000000% Carrefour S.A. DL-Zero Exch. Bonds 2018(24) | FR0013326204 | | USD | 200 | 200 | 0 | % | 94,380000 | 165.209,40 | 0,50 | |
| 0,000000000% Glencore Funding LLC DL-Zero Exch. Bonds 2018(25) | XS1799614232 | | USD | 400 | 0 | 0 | % | 88,063500 | 308.305,11 | 0,93 | |
| 3,875000000% Inmarsat PLC DL-Conv. Bonds 2016(23) | XS1486508887 | | USD | 400 | 0 | 0 | % | 107,650000 | 376.876,29 | 1,13 | |

Vermögensaufstellung zum 31.01.2019

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2019 | Käufe/ Zugänge | | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|--|--------------------|---------------------|-----|-------------------|------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | | |
| 0,000000000% JPMorgan Chase Bank N.A. Exchangeable 18/21 | XS1748457352 | | USD | 200 | 0 | 0 | % | 93,225000 | 163.187,61 | 0,49 | |
| 3,375000000% Lenovo Group Ltd. DL-Notes 2019(24) | XS1937306121 | | USD | 300 | 300 | 0 | % | 103,000000 | 270.447,68 | 0,81 | |
| 1,375000000% Liberty Media Corp. DL-Exch. Notes 2013(23) | US531229AB89 | | USD | 400 | 0 | 0 | % | 111,000000 | 388.604,44 | 1,17 | |
| 1,000000000% Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 18/24 | XS1908221507 | | USD | 400 | 400 | 0 | % | 103,330000 | 361.752,22 | 1,09 | |
| 0,250000000% STMicroelectronics N.V. DL-CV- Bonds 2017(24) Tr.B | XS1638065414 | | USD | 800 | 400 | 0 | % | 105,877000 | 741.338,23 | 2,23 | |
| 0,500000000% Total S.A. DL-Conv. Obl. 15/22 | XS1327914062 | | USD | 400 | 0 | 0 | % | 104,360000 | 365.358,19 | 1,10 | |
| 0,000000000% Valéo S.A. DL-Zo Exch.Med.-T.Bds 2016(21) | XS1433199624 | | USD | 400 | 0 | 0 | % | 90,537000 | 316.964,68 | 0,95 | |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 12.138.768,39 | 36,52 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | | |
| 1,500000000% Immofinanz AG EO-Conv. Bonds 2017(24) | XS1551932046 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 117,899000 | 471.596,00 | 1,42 | |
| 0,000000000% Ubisoft Entertainment S.A. EO-Zero Conv. Bonds 16/21 | FR0013204286 | | STK | 2.990 | 0 | 0 | % | 81,270000 | 242.997,30 | 0,73 | |
| 0,350000000% Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 13/20 | US741503AS58 | | USD | 300 | 0 | 0 | % | 141,035000 | 370.316,40 | 1,11 | |
| 1,000000000% Cardtronics Inc. DL-Conv. Notes 13/20 | US14161HAG39 | | USD | 350 | 0 | 0 | % | 95,523700 | 292.619,97 | 0,88 | |
| 1,000000000% Ctrip.com International Ltd. DL-Conv. Notes 2016(20) | US22943FAF71 | | USD | 250 | 0 | 0 | % | 96,187900 | 210.467,59 | 0,63 | |
| 0,750000000% Dycom Industries Inc. DL-Conv. Notes 15/21 | US267475AB73 | | USD | 250 | 0 | 0 | % | 95,450000 | 208.853,00 | 0,63 | |
| 1,500000000% Euronet Worldwide Inc. DL-Conv. Nts 2014(20/44) | US298736AH28 | | USD | 300 | 0 | 0 | % | 158,785000 | 416.922,67 | 1,25 | |
| 4,500000000% Goldman Sachs BDC Inc. DL-Conv. Nts 2016(22) | US38147UAB35 | | USD | 200 | 200 | 0 | % | 97,510000 | 170.688,37 | 0,51 | |
| 0,000000000% Illumina Inc. DL-Zo Conv.Nts 2018(23) 144A | US452327AJ81 | | USD | 200 | 200 | 0 | % | 100,925000 | 176.666,23 | 0,53 | |
| 1,500000000% InterDigital Inc. (Pa.) DL-Conv. Notes 2015(20) | US458660AD97 | | USD | 300 | 0 | 0 | % | 108,750000 | 285.545,49 | 0,86 | |
| 3,250000000% j2 Global Inc. DL-Conv. Notes 2014(21/29) | US48123VAC63 | | USD | 300 | 0 | 0 | % | 118,245000 | 310.476,57 | 0,93 | |
| 2,000000000% Macquarie Infrastructure Corp. DL-Conv. Notes 2016(23) | US55608BAB18 | | USD | 300 | 0 | 0 | % | 87,716900 | 230.318,76 | 0,69 | |
| 1,000000000% Nuance Communications DL-CV-Dbts 15/22/35 | US67020YAK64 | | USD | 300 | 0 | 0 | % | 90,468000 | 237.542,34 | 0,71 | |
| 2,250000000% Nuvasive Inc. DL-Conv. Nts 2016(21) | US670704AG01 | | USD | 250 | 250 | 0 | % | 107,000000 | 234.125,42 | 0,70 | |
| 0,250000000% Red Hat Inc. DL-Conv. Notes 2014(19) | US756577AD47 | | USD | 100 | 0 | 200 | % | 238,993000 | 209.175,09 | 0,63 | |
| 0,000000000% ServiceNow Inc. DL-Zero Conv.Nts 2017(22) | US81762PAC68 | | USD | 200 | 200 | 0 | % | 148,220000 | 259.454,73 | 0,78 | |
| 0,250000000% Teva Pharmaceutical Fin.Co.LLC DL-CV 06/26 | US88163VAE92 | | USD | 300 | 0 | 0 | % | 93,087700 | 244.420,90 | 0,74 | |
| 0,250000000% Workday Inc. DL-Conv. Notes 17/22 | US98138HAF82 | | USD | 200 | 200 | 0 | % | 127,500000 | 223.184,98 | 0,67 | |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 4.795.371,81 | 14,43 | |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | | |
| 0,000000000% Airbus Group SE EO-Zo Conv. Notes 2015(22) | XS1254584599 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 117,323500 | 234.647,00 | 0,71 | |
| 1,000000000% AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA Wandelanleihe v.15(20) | DE000A168544 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 99,525000 | 298.575,00 | 0,90 | |
| 0,050000000% Bayer AG Umtausch-Anl.v.17(20) 1COV | DE000A2E4GF6 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 99,875000 | 299.625,00 | 0,90 | |
| 2,500000000% BE Semiconductor Inds N.V. Convertible 2023 | XS1529879600 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 124,075000 | 372.225,00 | 1,12 | |
| 0,500000000% BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv.-Bonds 2017(24) | XS1731596257 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 86,140000 | 258.420,00 | 0,78 | |
| 0,500000000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Exch. MTN 16/23 | XS1466161350 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 109,950000 | 439.800,00 | 1,32 | |

Vermögensaufstellung zum 31.01.2019

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2019 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|---------------|-------|--|--------------------|---------------------|-------------------|--------------|-----------------|----------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 0,050000000% Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25) | DE000A2G87D4 | | EUR | 800 | 0 | 0 | % 94,875000 | 759.000,00 | 2,28 |
| 0,325000000% Deutsche Wohnen AG Wandelanl.v.2017(2022/2024) | DE000A2BPB84 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 110,750000 | 221.500,00 | 0,67 |
| 5,250000000% Encavis Finance B.V. EO-FLR Exch. Nts 2017(23/Und.) | DE000A19NPE8 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 100,750000 | 302.250,00 | 0,91 |
| 1,250000000% Ence Energia y Celulosa S.A. EO-Conv. Bonds 2018(23) Reg.S | XS1783932863 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % 113,650000 | 227.300,00 | 0,68 |
| 0,250000000% Grand City Properties S.A. EO-Conv. Bonds 2016(22) | XS1373990834 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 107,150000 | 321.450,00 | 0,97 |
| 0,000000000% Haniel Finance Deutschland Gmb Umtauschanl. v. 15/20 | DE000A161GV3 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 98,839500 | 296.518,50 | 0,89 |
| 5,250000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuld.v.15/22 | DE000A14KEZ4 | | EUR | 300 | 100 | 0 | % 98,100000 | 294.300,00 | 0,89 |
| 0,625000000% Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Conv. Bonds 2015(22) | XS1322536506 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 96,118000 | 288.354,00 | 0,87 |
| 2,000000000% Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23) | DE000A185XT1 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 90,990000 | 363.960,00 | 1,09 |
| 0,875000000% LEG Immobilien AG Wandelschuld.v.17(22/25) | DE000A2GSDH2 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 109,391000 | 218.782,00 | 0,66 |
| 0,125000000% Maisons du Monde SAS CV 17/23 | FR0013300381 | | STK | 6.000 | 0 | 0 | % 44,196500 | 265.179,00 | 0,80 |
| 3,375000000% Neopost S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.) | FR0012799229 | | STK | 9.000 | 0 | 0 | % 53,490000 | 481.410,00 | 1,45 |
| 2,000000000% Pierre & Vacances S.A. EO-Conv. Bonds 2017(23) | FR0013299575 | | STK | 5.000 | 0 | 0 | % 51,848000 | 259.240,00 | 0,78 |
| 0,500000000% PT (Jersey) Ltd. EO-Conv. Notes 14/19 | XS1139088402 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 97,680000 | 293.040,00 | 0,88 |
| 1,000000000% SAF HOLLAND S.A. EO-Wdl.-Anl. 14/20 | DE000A1ZN7J4 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 105,887000 | 211.774,00 | 0,64 |
| 0,000000000% Salzgitter Finance B.V. EO-Zero Conv. Bonds 2015(22) | DE000A1Z2G97 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 97,940000 | 391.760,00 | 1,18 |
| 4,500000000% Shop Apotheke Europe N.V. EO-Conv. Bonds 2018(23) | DE000A19Y072 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 102,780000 | 205.560,00 | 0,62 |
| 0,000000000% Soitec S.A. EO-Zero Conv. Bonds 18/23 | FR0013345949 | | STK | 2.700 | 0 | 0 | % 97,240000 | 262.548,00 | 0,79 |
| 0,237500000% Symrise AG Senior Nts v.2017(2024) Reg.S | DE000SYM7787 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 109,144000 | 436.576,00 | 1,31 |
| 1,125000000% Telecom Italia S.p.A. EO-Obbl. Conv. 15/22 | XS1209185161 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 93,000000 | 372.000,00 | 1,12 |
| 0,000000000% Telefónica Participac. S.A.U. EO-Exchangeable Bonds 2016(21) | XS1377251423 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 98,990000 | 296.970,00 | 0,89 |
| 0,900000000% National Grid North Amer. Inc. LS-Conv. Notes 15/20 | XS1297646439 | | GBP | 300 | 0 | 0 | % 98,006000 | 336.424,28 | 1,01 |
| 0,000000000% IIDA Group Holdings Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2015(20) | XS1239076638 | | JPY | 20.000 | 0 | 0 | % 99,524500 | 158.984,82 | 0,48 |
| 0,000000000% LIXIL Group Corp. YN-Zo Conv. Bonds 2015(22) | XS1189655829 | | JPY | 20.000 | 0 | 0 | % 96,637500 | 154.373,00 | 0,46 |
| 0,875000000% ams AG DL-Wdl.-Anl. 2017(22) | DE000A19PVM4 | | USD | 400 | 0 | 0 | % 76,120000 | 266.491,62 | 0,80 |
| 0,925000000% BASF SE O.Anl.v.2017(2023)m0(A2BPPEW) | DE000A2BPPEU0 | | USD | 250 | 0 | 0 | % 91,079000 | 199.288,87 | 0,60 |
| 1,875000000% Brenntag Finance B.V. DL-Bonds 2015(22) wW | DE000A1Z3XP8 | | USD | 250 | 0 | 0 | % 92,825000 | 203.109,27 | 0,61 |
| 0,000000000% Carrefour S.A. DL-Zero Exch. Bonds 17/23 | FR0013261062 | | USD | 200 | 0 | 0 | % 85,060000 | 148.895,02 | 0,45 |
| 0,500000000% Citrix Systems DL-CV-Nts 14/19 | US177376AD23 | | USD | 300 | 0 | 0 | % 140,631000 | 369.255,61 | 1,11 |
| 3,375000000% Dish Network DL-CV-Nts 16/26 | US25470MAB54 | | USD | 300 | 0 | 0 | % 84,513200 | 221.906,79 | 0,67 |
| 1,750000000% DP World Ltd. DL-Conv. Bonds 14/24 | XS1078764302 | | USD | 200 | 200 | 0 | % 95,675000 | 167.476,26 | 0,50 |
| 0,000000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE DL-Zo Conv. Obl. 2016(21) | FR0013113073 | | STK | 1.300 | 0 | 0 | % 324,225000 | 368.905,08 | 1,11 |
| 0,875000000% Qiagen N.V. DL-Conv.-Bonds 14/21 | XS1046477581 | | USD | 200 | 200 | 0 | % 135,475000 | 237.144,98 | 0,71 |
| 1,650000000% Siemens Finan.maatschappij NV DL-Notes 2012(19) wW | DE000A17D8Q6 | | USD | 250 | 0 | 0 | % 103,865000 | 227.265,77 | 0,68 |
| 0,000000000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2017(22) | XS1638064953 | | USD | 400 | 0 | 0 | % 105,941000 | 370.893,18 | 1,12 |

Vermögensaufstellung zum 31.01.2019

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2019 | Käufe/ Zugänge | | Ver- käufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---|---------------------------|------------|----------------------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | | |
| 0,250000000% Telenor East Holding II A.S. DL-Exch.-Notes 2016(19) Reg.S | XS1494008003 | | USD | 400 | 0 | 0 | % | 97,800000 | 342.392,02 | 1,03 | |
| 2,000000000% Wright Medical Group N.V. DL-Conv. Notes 2015(20) | US98235TAE73 | | USD | 300 | 0 | 0 | % | 110,989000 | 291.424,45 | 0,88 | |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 12.736.994,52 | 38,32 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR | 29.671.134,72 | 89,26 | |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | | | |
| USD/EUR 7,80 Mio. | | OTC | | | | | | | 25.669,22 | 0,08 | |
| GBP/EUR 0,95 Mio. | | OTC | | | | | | | -38.339,43 | -0,12 | |
| JPY/EUR 90,00 Mio. | | OTC | | | | | | | -18.324,59 | -0,06 | |
| CHF/EUR 0,25 Mio. | | OTC | | | | | | | 3.433,55 | 0,01 | |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | | | EUR | -27.561,25 | -0,08 | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 3.527.748,53 | | | | | 3.527.748,53 | 10,61 | |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | | | | | | | | | |
| | | | CHF | 39.766,26 | | | | | 34.868,92 | 0,10 | |
| | | | USD | 841,35 | | | | | 736,38 | 0,00 | |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | | EUR | 3.563.353,83 | 10,72 | |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 72.471,86 | | | | | 72.471,86 | 0,22 | |
| Quellensteuerforderung auf Zinsen | | | EUR | 6.329,76 | | | | | 6.329,76 | 0,02 | |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR | 78.801,62 | 0,24 | |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | EUR | -43.182,18 | | | | EUR | -43.182,18 | -0,13 | |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR | 33.242.546,74 | 100* | |
| Anteilwert - Aramea Global Convertible A | | | | | | | | EUR | 52,20 | | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | STK | 122.335 | | |
| Anteilwert - Aramea Global Convertible PBVV | | | | | | | | EUR | 53,27 | | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | STK | 504.205 | | |

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes 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 8.889.653,98 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | | per 31.01.2019 |
|-------------------------------|------------------|------------|----------------|
| Schweizer Franken | CHF | 1,140450 | = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP | 0,873950 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | JPY | 125,200000 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,142550 | = 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 | | | | | |
| 0,250000000% adidas Wandelschuldv. 12/19 | DE000A1ML0D9 | EUR | - | 200 | |
| 4,125000000% Vallourec SA Anl.17/2022 | FR0013285046 | STK | - | 60.000 | |
| 0,000000000% Suzuki Motor Corp. YN-Zo Conv. Bds 2016(23) | XS1374502919 | JPY | - | 30.000 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 1,500000000% Workday Inc. DL-Conv.Notes 2013(20) | US98138HAD35 | USD | - | 300 | |
| An freien Märkten gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 1,625000000% ACS Actividades Finance B.V. EO-Exchangeable Bonds 14/19 | XS1046590805 | EUR | - | 300 | |
| 1,500000000% Arountown Prop. Holdings EO-Convertible Bonds 2015(21) | XS1336607715 | EUR | - | 300 | |
| 3,375000000% Hungarian State Holding Co. EO-Exch. Bonds 13/19 | XS0993164895 | EUR | - | 300 | |
| 0,125000000% Marine Harvest ASA EO-Conv. Bonds 2015(20) | N00010748742 | EUR | - | 200 | |
| 0,125000000% MTU Aero Engines AG Wandelschuldv.v.16(23) | DE000A2AAQB8 | EUR | - | 300 | |
| 0,000000000% SAFRAN EO-Zero Conv. Bonds 2016(20) | FR0013087186 | STK | - | 3.000 | |
| 3,875000000% Borr Drilling Ltd DL-Conv. Bonds 2018(23) | N00010822935 | USD | - | 200 | |
| 0,375000000% Qiagen N.V. DL-Conv.-Bonds 14/19 | XS1046477235 | USD | - | 400 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,000000000% Industrivärden AB SK-Zo Exchang. Bonds 14/19 | XS1067081692 | SEK | - | 2.000 | |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 89,26 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -0,08 |

Sonstige Angaben

| | | |
|---|-----|---------|
| Anteilwert - Aramea Global Convertible A | EUR | 52,20 |
| Umlaufende Anteile | STK | 122.335 |
| Anteilwert - Aramea Global Convertible PBVV | EUR | 53,27 |
| Umlaufende Anteile | STK | 504.205 |

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).

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

| | | |
|---|-----|--------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): | EUR | 9.668.504,18 |
| davon fix: | EUR | 7.731.706,47 |
| davon variabel: | EUR | 1.936.797,71 |

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 878.912,52

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 der § 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 gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

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:
€ 14.153.952,34
(Stand: 31.12.2017)

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 (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

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:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Präsident des
Verwaltungsrats 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)

Marc Drießen
(zugleich stellvertretender Präsident
des Verwaltungsrats 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