

Halbjahresbericht zum 28. Februar 2019

Aramea Hippokrat

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Hippokrat

in der Zeit vom 1. September 2018 bis 28. Februar 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 8,90 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende Februar 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 April 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 28. Februar 2019	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	18

Vermögensaufstellung per 28. Februar 2019

Fondsvermögen: EUR 75.365.043,30 (83.537.738,03)

Umlaufende Anteile: 1.106.834 (1.102.631)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	52.378	69,50	(72,08)
2. Anleihen	17.605	23,36	(19,43)
3. Andere Wertpapiere	439	0,58	(0,00)
4. Sonstige Wertpapiere	4.072	5,40	(6,22)
5. Derivate	-80	-0,11	(-0,05)
6. Bankguthaben	911	1,21	(2,20)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	142	0,19	(0,31)
II. Verbindlichkeiten	-102	-0,13	(-0,18)
III. Fondsvermögen	75.365	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2018)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Börsengehandelte Wertpapiere											
Aktien											
A2A S.p.A.	IT0001233417		STK	250.000	0	0	EUR	1,560000	390.000,00	0,52	
ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547		STK	25.000	0	0	EUR	20,840000	521.000,00	0,69	
Airbus Group	NL0000235190		STK	5.000	0	0	EUR	113,460000	567.300,00	0,75	
Allianz	DE0008404005		STK	6.000	2.000	2.000	EUR	194,480000	1.166.880,00	1,55	
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	7.000	2.000	0	EUR	68,620000	480.340,00	0,64	
ASML Holding	NL0010273215		STK	3.000	0	0	EUR	161,680000	485.040,00	0,64	
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03		STK	15.000	11.500	4.000	EUR	27,500000	412.500,00	0,55	
AXA	FR000120628		STK	30.000	7.500	0	EUR	22,105000	663.150,00	0,88	
Banco Bilbao	ES0113211835		STK	100.000	50.000	0	EUR	5,377000	537.700,00	0,71	
BASF	DE000BASF111		STK	12.000	4.500	0	EUR	67,280000	807.360,00	1,07	
Bayer	DE000BAY0017		STK	10.000	12.500	11.500	EUR	69,280000	692.800,00	0,92	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	4.000	4.000	0	EUR	74,240000	296.960,00	0,39	
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1	LU1704650164		STK	7.500	7.500	0	EUR	39,300000	294.750,00	0,39	
BNP Paribas	FR0001311104		STK	9.000	9.000	0	EUR	44,200000	397.800,00	0,53	
Capital Stage AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	65.000	65.000	0	EUR	5,940000	386.100,00	0,51	
Continental	DE0005439004		STK	3.000	5.500	6.000	EUR	144,150000	432.450,00	0,57	
CRH	IE0001827041		STK	20.000	0	4.500	EUR	27,550000	551.000,00	0,73	
Criteria Caixa	ES0140609019		STK	175.000	0	0	EUR	3,111000	544.425,00	0,72	
Crédit Agricole	FR0000045072		STK	35.000	0	0	EUR	11,100000	388.500,00	0,52	
Daimler	DE0007100000		STK	8.000	8.000	8.000	EUR	52,880000	423.040,00	0,56	
Danone	FR000120644		STK	6.000	0	0	EUR	66,420000	398.520,00	0,53	
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	70.000	40.000	20.000	EUR	7,984000	558.880,00	0,74	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	20.000	10.000	20.000	EUR	22,950000	459.000,00	0,61	
Deutsche Post	DE0005552004		STK	20.000	25.000	25.000	EUR	27,120000	542.400,00	0,72	
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	50.000	55.000	55.000	EUR	14,480000	724.000,00	0,96	
Dürr	DE0005565204		STK	10.000	15.000	5.000	EUR	33,400000	334.000,00	0,44	
Endesa	ES0130670112		STK	20.000	0	0	EUR	21,810000	436.200,00	0,58	
Engie S.A.	FR0010208488		STK	40.000	15.000	0	EUR	13,900000	556.000,00	0,74	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	2.306	2.306	0	EUR	106,750000	246.165,50	0,33	
EUROKAI	DE0005706535		STK	11.500	0	0	EUR	31,200000	358.800,00	0,48	
Evotec	DE0005664809		STK	40.000	5.000	25.000	EUR	20,260000	810.400,00	1,08	
freenet	DE000A022ZZ5		STK	30.000	30.000	0	EUR	18,955000	568.650,00	0,75	
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	8.000	1.000	4.000	EUR	68,140000	545.120,00	0,72	
Hawesko	DE0006042708		STK	8.000	8.000	0	EUR	38,800000	310.400,00	0,41	
Henkel	DE0006048432		STK	5.000	5.000	4.500	EUR	88,620000	443.100,00	0,59	
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	45.000	35.000	35.000	EUR	19,480000	876.600,00	1,16	
ING Groep	NL0011821202		STK	40.000	0	0	EUR	11,554000	462.160,00	0,61	
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		STK	20.000	0	0	EUR	40,330000	806.600,00	1,07	
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	175.000	50.000	0	EUR	2,131500	373.012,50	0,49	
ISRA VISION Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100		STK	15.000	15.000	0	EUR	31,700000	475.500,00	0,63	
Kering	FR0000121485		STK	1.500	500	0	EUR	481,400000	722.100,00	0,96	
Kon. Philips	NL0000009538		STK	15.000	0	0	EUR	34,660000	519.900,00	0,69	
L' Oréal	FR0000120321		STK	3.000	0	0	EUR	220,300000	660.900,00	0,88	
LEG Immobilien	DE000LEG1110		STK	3.000	3.000	0	EUR	98,860000	296.580,00	0,39	
LPKF Laser & Electronics	DE0006450000		STK	4.000	0	51.000	EUR	7,510000	30.040,00	0,04	

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Medigene AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1X3W00		STK	43.500	25.000	11.500	EUR	9,300000	404.550,00	0,54
Merck	DE0006599905		STK	4.000	4.000	0	EUR	90,860000	363.440,00	0,48
Metso	FI0009007835		STK	15.000	0	0	EUR	30,240000	453.600,00	0,60
MLP	DE0006569908		STK	100.000	0	0	EUR	4,580000	458.000,00	0,61
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0		STK	2.000	2.000	0	EUR	192,200000	384.400,00	0,51
Nokia	FI0009000681		STK	100.000	140.000	40.000	EUR	5,336000	533.600,00	0,71
Nokian Renkaat	FI0009005318		STK	15.000	15.000	0	EUR	31,330000	469.950,00	0,62
Orange	FR0000133308		STK	40.000	40.000	0	EUR	13,305000	532.200,00	0,71
OSRAM Licht	DE000LED4000		STK	12.500	12.500	0	EUR	38,110000	476.375,00	0,63
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	25.000	25.000	0	EUR	15,515000	387.875,00	0,51
Raiffeisen International	AT0000606306		STK	20.000	0	5.000	EUR	22,420000	448.400,00	0,59
Renault	FR0000131906		STK	7.500	2.500	0	EUR	60,700000	455.250,00	0,60
Repsol	ES0173516115		STK	21.176	588	0	EUR	15,150000	320.816,40	0,43
Rheinmetall	DE0007030009		STK	4.000	7.000	8.000	EUR	93,900000	375.600,00	0,50
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	10.000	4.000	0	EUR	72,730000	727.300,00	0,97
Sanoma-Wsoy	FI0009007694		STK	50.000	50.000	0	EUR	8,635000	431.750,00	0,57
SAP	DE0007164600		STK	12.500	6.500	1.500	EUR	93,810000	1.172.625,00	1,56
Siemens	DE0007236101		STK	12.000	1.000	0	EUR	96,680000	1.160.160,00	1,54
Sixt Vz.	DE0007231334		STK	6.000	0	0	EUR	58,000000	348.000,00	0,46
Société Générale	FR0000130809		STK	20.000	5.000	0	EUR	26,560000	531.200,00	0,70
Solutions 30	FR0013379484		STK	30.000	30.000	0	EUR	10,900000	327.000,00	0,43
Stora Enso	FI0009005961		STK	50.000	25.000	25.000	EUR	12,220000	611.000,00	0,81
TechnipFMC	GB00BDSFG982		STK	12.500	0	0	EUR	19,820000	247.750,00	0,33
Total S.A.	FR0000120271		STK	28.265	13.545	6.280	EUR	50,020000	1.413.815,30	1,88
Traumhaus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2NB7S2		STK	4.600	0	400	EUR	52,000000	239.200,00	0,32
Unilever	NL0000009355		STK	12.041	5.000	0	EUR	47,385000	570.562,79	0,76
VINCI	FR0000125486		STK	5.000	0	0	EUR	82,740000	413.700,00	0,55
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	12.000	2.000	0	EUR	42,830000	513.960,00	0,68
Wienerberger	AT0000831706		STK	20.000	5.000	5.000	EUR	19,960000	399.200,00	0,53
Credit Suisse	CH0012138530		STK	30.000	0	0	CHF	12,330000	325.429,99	0,43
Nestlé	CH0038863350		STK	5.000	0	0	CHF	90,120000	396.428,10	0,53
Panalpina Welttransp.(Hldg) AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0002168083		STK	4.000	4.000	4.000	CHF	152,400000	536.312,85	0,71
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788		STK	25.000	35.000	10.000	DKK	151,300000	506.905,03	0,67
Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1	IS0000000040		STK	100.000	0	0	DKK	33,700000	451.624,58	0,60
Zealand Pharma	DK0060257814		STK	35.000	10.000	10.000	DKK	97,700000	458.258,23	0,61
Cineworld Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B15FWH70		STK	100.000	100.000	0	GBP	2,756000	322.924,60	0,43
Premier Oil	GB00B43G0577		STK	600.000	600.000	0	GBP	0,738500	519.186,83	0,69
Aker	NO0010234552		STK	6.000	6.000	0	NOK	632,000000	390.424,71	0,52
Arcus ASA Navne-Aksjer NK 0,02	NO0010776875		STK	100.000	0	0	NOK	40,350000	415.444,02	0,55
Elkem ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0010816093		STK	150.000	250.000	100.000	NOK	29,665000	458.146,72	0,61
Nordic Semiconductor	NO0003055501		STK	150.000	150.000	80.000	NOK	36,950000	570.656,37	0,76
NRC Group ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0003679102		STK	50.000	0	0	NOK	60,000000	308.880,31	0,41
Subsea 7	LU0075646355		STK	50.000	50.000	0	NOK	98,500000	507.078,51	0,67
Tomra Systems	NO0005668905		STK	30.000	0	0	NOK	225,500000	696.525,10	0,92
CellaVision AB Namn-Aktier SK -,15	SE0000683484		STK	15.000	20.000	5.000	SEK	287,000000	408.734,87	0,54
Electrolux	SE0000103814		STK	20.000	20.000	0	SEK	242,400000	460.289,58	0,61
Elekta	SE0000163628		STK	30.000	40.000	10.000	SEK	108,550000	309.185,85	0,41

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974		STK	40.000	40.000	0	SEK 124,120000	471.379,06	0,63
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	25.000	5.000	0	SEK 198,060000	470.116,31	0,62
Medicover AB Namn-Aktier B	SE0009778848		STK	50.000	0	0	SEK 76,400000	362.686,92	0,48
Millicom Intl Cellular	SE0001174970		STK	5.000	5.000	0	SEK 563,500000	267.505,34	0,35
Modern Times	SE0000412371		STK	10.000	10.000	0	SEK 312,200000	296.415,86	0,39
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656		STK	75.000	25.000	25.000	SEK 85,100000	605.981,49	0,80
Verzinsliche Wertpapiere									
0,500000000% Achmea Bank N.V. EO-Cov.Med.Term Notes 2019(26)	XS1953778807		EUR	400	400	0	% 99,744500	398.978,00	0,53
4,750000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/Unb.)	DE000A1YQC29		EUR	200	0	0	% 112,771000	225.542,00	0,30
2,500000000% Alpha Bank EO-CV-MTN 18/23	XS1762980065		EUR	300	300	0	% 101,542000	304.626,00	0,40
4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	200	0	0	% 92,801000	185.602,00	0,25
3,875000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1069439740		EUR	200	0	0	% 107,355500	214.711,00	0,29
0,250000000% Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	XS1933874387		EUR	400	400	0	% 100,136040	400.544,16	0,53
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	200	0	0	% 101,714800	203.429,60	0,27
1,000000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(31) Ser. 75	BE0000335449		EUR	200	100	0	% 101,652185	203.304,37	0,27
0,500000000% Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl. Foncières 2019(25)	FR0013396355		EUR	400	400	0	% 101,192890	404.771,56	0,54
0,500000000% Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2018(24)	ES0413320096		EUR	400	400	0	% 99,788145	399.152,58	0,53
0,750000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 v.19(23)	DE000A2LQN06		EUR	200	200	0	% 100,237125	200.474,25	0,27
4,496000000% EDP-ENERG.PORTUG.19/79FL	PTEDPKOM0034		EUR	200	200	0	% 104,191500	208.383,00	0,28
0,500000000% Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2018(25)	XS1869468808		EUR	400	400	0	% 100,321000	401.284,00	0,53
4,000000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 18(24/Und.)	FR0013367612		EUR	200	200	0	% 101,770000	203.540,00	0,27
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	200	0	0	% 99,418000	198.836,00	0,26
0,500000000% Finnland, Republik EO-Bds 18/28	FI4000348727		EUR	200	200	0	% 100,762500	201.525,00	0,27
0,750000000% Frankreich EO-OAT 18/28	FR0013341682		EUR	200	100	0	% 101,800875	203.601,75	0,27
8,000000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9		EUR	200	0	0	% 102,703000	150.003,89	0,20
3,250000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)	XS1890845875		EUR	200	200	0	% 102,227000	204.454,00	0,27
0,750000000% ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov. Bds 18(26)	BE0002613918		EUR	200	200	0	% 101,522635	203.045,27	0,27
1,500000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 15/25	IT0005090318		EUR	400	0	0	% 96,317720	385.270,88	0,51
2,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 15/25	IT0005127086		EUR	400	200	0	% 98,749650	394.998,60	0,52
1,350000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22)	IT0005086886		EUR	300	300	0	% 100,590560	301.771,68	0,40
3,250000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.18/24	XS1854830889		EUR	300	0	0	% 101,811000	305.433,00	0,41
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	200	0	0	% 106,488000	212.976,00	0,28
0,750000000% National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov. Med.-T.Bds 19(26)	XS1942618023		EUR	400	400	0	% 101,181700	404.726,80	0,54
0,625000000% NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AG v.19(29)	DE000NWB0AG1		EUR	400	400	0	% 100,048000	400.192,00	0,53
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	200	100	0	% 111,641335	223.282,67	0,30
2,250000000% Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/UND.)	XS1720192696		EUR	200	0	0	% 97,919100	195.838,20	0,26
0,750000000% PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	XS1690669574		EUR	400	200	0	% 100,556000	402.224,00	0,53
0,625000000% Royal Bank of Canada 18(25)	XS1876471183		EUR	400	400	0	% 101,401000	405.604,00	0,54
3,375000000% Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117298676		EUR	200	0	0	% 101,363500	202.727,00	0,27

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,000000000% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(26/46)	FR0013067196		EUR	200	200	0	%	104,857500	209.715,00	0,28	
1,187500000% Slowenien, Republik EO-Bonds 2019(29)	SI0002103842		EUR	400	400	0	%	102,359330	409.437,32	0,55	
5,869000000% Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS132389725		EUR	300	0	0	%	113,539500	340.618,50	0,46	
4,650000000% Spanien 10/25	ES00000122E5		EUR	200	0	0	%	125,539000	251.078,00	0,33	
1,400000000% Spanien EO-Bonos 18/28	ES0000012B39		EUR	400	200	0	%	102,610690	410.442,76	0,54	
1,300000000% Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	400	200	0	%	103,384475	413.537,90	0,55	
2,625000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2017(23/Und.)	XS1731823255		EUR	200	0	0	%	96,563000	193.126,00	0,27	
2,625000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	200	200	0	%	103,153625	206.307,25	0,27	
0,625000000% UNICR.BK AUS. 12-19 MTN	AT000B049739		EUR	400	400	0	%	101,048000	404.192,00	0,55	
2,700000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755		EUR	200	0	0	%	98,025920	196.051,84	0,26	
4,850000000% Volvo Treasury AB EO-FLR Capit.Secs. 2014(23/78)	XS1150695192		EUR	200	0	0	%	109,572000	219.144,00	0,29	
0,500000000% Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2018(25)	XS1748436190		EUR	400	200	0	%	100,366000	401.464,00	0,53	
0,750000000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	AT000A1ZGE4		EUR	200	0	0	%	103,234665	206.469,33	0,27	
1,625000000% Coöperatieve Rabobank U.A. NK-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1551747659		NOK	4.000	0	0	%	99,888500	411.381,21	0,55	
6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. DL-IHS.S.1748 v.14/24	XS1055787680		USD	200	0	0	%	87,295000	153.391,32	0,20	
3,250000000% Under Armour Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US904311AA54		USD	200	0	0	%	89,506000	157.276,40	0,21	
Andere Wertpapiere											
Hammerson	GB0004065016		STK	100.000	100.000	0	GBP	3,749000	439.275,88	0,58	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere									EUR	62.615.685,69	83,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
DFV Deutsche Familienversicherung AG	DE000A2NBVD5		STK	27.000	27.000	0	EUR	11,750000	317.250,00	0,42	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	55.000	55.000	0	EUR	9,100000	500.500,00	0,66	
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	5.000	5.000	0	EUR	152,700000	763.500,00	1,01	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	15.000	0	0	EUR	33,710000	505.650,00	0,67	
S&T	AT0000A0E9W5		STK	25.000	5.000	10.000	EUR	21,580000	539.500,00	0,72	
SGL CARBON	DE0007235301		STK	60.000	60.000	0	EUR	7,280000	436.800,00	0,58	
Verzinsliche Wertpapiere											
2,200000000% Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1551347393		EUR	200	0	0	%	83,285000	166.570,00	0,22	
0,625000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v. 18/28	DE000A2GSNR0		EUR	500	400	0	%	101,914175	509.570,88	0,68	
0,625000000% Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 18/25	XS1795392502		EUR	200	0	0	%	100,973255	201.946,51	0,28	
2,875000000% OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403		EUR	200	200	0	%	100,572500	201.145,00	0,27	
2,500000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Bonds 2018(23/78)	XS1713463716		EUR	200	0	0	%	96,593500	193.187,00	0,26	
1,950000000% Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024		EUR	500	500	0	%	104,727500	523.637,50	0,69	
4,000000000% CK Hutchison Capital 17	USG2176GAA97		USD	200	0	0	%	96,750000	170.005,27	0,23	
5,900000000% Wells Fargo & Co. R.Dep.rep.1/25 5,90% A Ser.S	US949746RG83		USD	200	0	0	%	102,500000	180.108,94	0,24	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	5.209.371,10	6,93

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
Immofinanz	AT0000A21KS2		STK	20.000	20.000	0	EUR	22,320000	446.400,00	0,59	
JDC Group AG	DE000A0B9N37		STK	30.000	0	10.000	EUR	7,540000	226.200,00	0,30	
Verzinsliche Wertpapiere											
4,375000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013399177		EUR	200	200	0	%	103,373000	206.746,00	0,27	
0,500000000% ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Mortg.Cov. Med.-T.Nts 19(24)	XS1935204641		EUR	400	400	0	%	100,778965	403.115,86	0,53	
0,625000000% DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 19/26	XS1934743656		EUR	400	400	0	%	101,231480	404.925,92	0,54	
0,625000000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1938387237		EUR	500	500	0	%	100,598500	502.992,50	0,67	
0,750000000% Société Générale SFH EO-Med.-T.Obl.Fin. Hab.2019(27)	FR0013398831		EUR	400	400	0	%	101,571000	406.284,00	0,54	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR		2.596.664,28	3,44	
Investmentanteile											
KVG-eigene Investmentanteile 2)											
FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL03		ANT	30.000	12.500	0	EUR	48,570000	1.457.100,00	1,93	
KSAM-RICAM-Value2 Inhaber-Anteile I	DE000A2JQHM1		ANT	4.000	4.000	0	EUR	102,320000	409.280,00	0,54	
Gruppenfremde Investmentanteile 3)											
Tiberius Pangea-Tiber.Pangea-I Act.Nom. Acc.EUR S/II o.N.	LU1469429382		ANT	7.500	2.500	0	EUR	88,900000	666.750,00	0,88	
WHC-Global Discovery	DE000A0YJMG1		ANT	15.000	0	0	EUR	102,590000	1.538.850,00	2,04	
Summe der Investmentanteile							EUR		4.071.980,00	5,39	
Summe Wertpapiervermögen							EUR		74.493.701,07	98,85	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Aktienindex-Terminkontrakte											
DAX Future 15.03.2019	DE0008469594		STK	-15					-208.687,50	-0,28	
Optionsrechte											
Optionsrechte auf Aktienindices											
Put DAX 11300,000000000 21.06.2019	DE0008469495		STK	80					126.880,00	0,17	
Put ESTX 50 3050,000000000 15.03.2019	DE0009652396		STK	60					1.380,00	0,00	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR		-80.427,50	-0,11	

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	911.549,28				911.549,28	1,21
Summe der Bankguthaben							EUR	911.549,28	1,21
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	129.852,79				130.651,71	0,17
Dividendenansprüche			EUR	6.994,90				6.994,90	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	1.634,00				1.634,00	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	1.376,69				1.376,69	0,00
Sonstige Ansprüche			EUR	1.947,55				1.947,55	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	142.604,85	0,18
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-101.585,48			EUR	-102.384,40	-0,13
Fondsvermögen							EUR	75.365.043,30	100*
Anteilwert							EUR	68,09	
Umlaufende Anteile							STK	1.106.834	

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 99,96%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 219.433.438,93 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.02.2019
Schweizer Franken	CHF	1,136650	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,461950	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,853450	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,712500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,532500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,138200	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

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					
Aktien					
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508	STK	-	500	
Bang & Olufsen	DK0010218429	STK	-	20.000	
Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10	DK0015998017	STK	-	20.000	
Christian Hansen	DK0060227585	STK	-	4.000	
Coloplast	DK0060448595	STK	-	4.000	
FLSmidth & Co.	DK0010234467	STK	-	7.500	
Novozymes	DK0060336014	STK	-	10.000	
Orsted	DK0060094928	STK	-	8.000	
Vestas Wind Systems	DK0010268606	STK	6.000	6.000	
Accentro Real Estate	DE000A0KFKB3	STK	20.000	20.000	
adidas	DE000A1EWWW0	STK	2.500	5.000	
AIXTRON	DE000A0WMPJ6	STK	120.000	120.000	
Amer Sports	FI0009000285	STK	10.000	10.000	
Aurubis	DE0006766504	STK	8.000	8.000	
CANCOM	DE0005419105	STK	12.500	12.500	
CECONOMY	DE0007257503	STK	50.000	110.000	
Commerzbank	DE000CBK1001	STK	50.000	50.000	
Consus Real Estate AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA414	STK	-	50.000	
creditchelf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQUA5	STK	-	2.500	
CYAN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4SV8	STK	23.500	23.500	
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802	STK	5.000	5.000	
Europcar Mobility Groupe	FR0012789949	STK	-	30.000	
FinLab AG	DE0001218063	STK	-	10.000	
JENOPTIK	DE000A2NB601	STK	15.000	15.000	
Jenoptik	DE0006229107	STK	-	15.000	
Jungheinrich	DE0006219934	STK	12.500	12.500	
K+S	DE000KSAG888	STK	-	25.000	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	5.000	5.000	
Luxottica	IT0001479374	STK	-	5.000	
MagForce AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HGQF5	STK	-	40.000	
MorphoSys	DE0006632003	STK	-	4.000	
MS Industrie AG	DE0005855183	STK	-	100.000	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	-	2.000	
Noratis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4MK4	STK	-	15.000	
Outokumpu	FI0009002422	STK	100.000	100.000	
Porr AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000609607	STK	15.000	15.000	
Puma	DE0006969603	STK	-	1.000	
PVA TePla	DE0007461006	STK	5.000	35.000	
Revenio Group Corp. Registered Shares EO 15	FI0009010912	STK	-	25.000	
Salzgitter	DE0006202005	STK	10.000	25.000	
STMicroelectronics	NL0000226223	STK	-	40.000	
Südzucker	DE0007297004	STK	30.000	30.000	
Süss MicroTec	DE000A1K0235	STK	12.500	52.500	
Telekom Austria	AT0000720008	STK	-	50.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
UNIQA Versicherungen	AT0000821103	STK	-	50.000	
voestalpine	AT0000937503	STK	15.000	15.000	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	3.500	3.500	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	1.000	4.000	
Zumtobel	AT0000837307	STK	-	40.000	
Aggreko PLC Registered Shares o.N.	GB00BK1PTB77	STK	-	45.000	
Antofagasta	GB0000456144	STK	50.000	50.000	
Cobham	GB00B07KD360	STK	300.000	300.000	
Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01	GB0009633180	STK	15.000	15.000	
D S Smith PLC Shares LS -,10	GB0008220112	STK	125.000	125.000	
Grafton	IE00B00MZ448	STK	-	50.000	
Halma	GB0004052071	STK	25.000	25.000	
Tate & Lyle	GB0008754136	STK	-	50.000	
United Utilities Group	GB00B39J2M42	STK	-	50.000	
Aker Solutions	NO0010716582	STK	100.000	100.000	
DNO International	NO0003921009	STK	300.000	300.000	
Equinor ASA	NO0010096985	STK	20.000	20.000	
Norsk Hydro	NO0005052605	STK	75.000	75.000	
Norwegian Air Shuttle	NO0010196140	STK	7.500	22.500	
Spectrum ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010429145	STK	-	50.000	
Yara	NO0010208051	STK	12.500	12.500	
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0011166933	STK	50.000	50.000	
Rottneros	SE0000112252	STK	400.000	400.000	
Stillfront Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007704788	STK	25.000	25.000	
Swedish Match	SE0000310336	STK	15.000	15.000	
Volvo	SE0000115446	STK	-	30.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,500000000% Westpac Banking Corp. AD-FLR Med.-T. Nts 2015(22/27)	XS1200738935	AUD	-	200	
7,250000000% European Investment Bank RB/EO-MTN 17/21	XS1637353001	BRL	-	1.500	
1,875000000% Landwirtschaftliche Rentenbank CD-MTN v.14/19	XS1140286490	CAD	-	300	
4,125000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012005924	EUR	-	200	
1,625000000% Alliander N.V. EO-FLR Hy.Secs 2018(25/Und.)	XS1757377400	EUR	-	200	
3,750000000% ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625	EUR	-	200	
0,625000000% Bank of Irel. Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov.Secs 2018(25)	XS1791443440	EUR	-	200	
3,375000000% Banca Popolare MTN 13/18	IT0004965346	EUR	-	200	
2,625000000% Bulgarien EO-MTN 15/27	XS1208855889	EUR	-	200	
3,000000000% Caixa Geral de Depósitos S.A. EO-Med.-T. Obr.Hipotecá. 14/19	PTCGHA0E0019	EUR	-	200	
3,992000000% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011606169	EUR	-	200	
3,000000000% Centrica PLC EO-FLR MTN 2015(21/76)	XS1216020161	EUR	-	200	
3,375000000% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.16(22/77)	XS1405770907	EUR	-	200	
2,125000000% Energa Finance AB EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1575640054	EUR	-	200	
0,625000000% Erste Group Bank AG EO-MT. Hyp. Pfandb.2018/26	XS1807495608	EUR	-	200	
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1	EUR	-	100	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
5,000000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 16(28/48)	XS1428773763	EUR	-	200	
9,500000000% HeidelbergCement Fin. MTN 11/18	XS0686703736	EUR	-	200	
2,625000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR MTN 2018(23/Und)	XS1797138960	EUR	-	100	
2,625000000% Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(23) Reg.S	XS1432493879	EUR	-	300	
1,000000000% Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418	EUR	-	200	
0,900000000% Irland EO-Treasury Bonds 2018/28	IE00BDHDP44	EUR	400	400	
5,125000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600	EUR	-	200	
4,375000000% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	ES0224244089	EUR	-	200	
4,125000000% Gas Natural Fenosa Finance BV EO-FLR M.-T. Nts 2014(22/Und.)	XS1139494493	EUR	-	200	
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792	EUR	-	200	
5,250000000% Orange EO-FLR MTN 14/24	XS1028599287	EUR	-	100	
2,750000000% Peru EO-Bonds 2015(26)	XS1315181708	EUR	-	300	
1,125000000% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1766612672	EUR	-	200	
4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733	EUR	-	200	
3,500000000% Rexel S.A. EO-Notes 2016(16/23)	XS1409506885	EUR	-	200	
2,875000000% Rumänien EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	XS1420357318	EUR	-	300	
2,125000000% Slowenien, Republik EO-Bonds 15/25	SI0002103545	EUR	-	200	
4,250000000% Soc. Cattolica di Assicur. SpA EO-FLR Bonds 2017(27/47)	XS1733289406	EUR	-	200	
2,375000000% Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203	EUR	-	200	
4,000000000% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(24/24)	XS1935256369	EUR	300	300	
2,995000000% TenneT Holding EO-FLR-Nts 17/24/Und.	XS1591694481	EUR	-	100	
3,875000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205	EUR	-	200	
3,100000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(23/79)	XS1888179477	EUR	200	200	
5,000000000% Wienerberger AG EO-FLR Bonds 14(21/Und.)	DE000A1ZN206	EUR	-	200	
4,000000000% European Investment Bank MN-MTN 15/20	XS1190713054	MXN	-	12.000	
4,500000000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)	XS1489814340	USD	-	200	
3,000000000% Polen, Republik DL-Notes 2012(23)	US731011AT95	USD	-	200	
5,125000000% Portugal, Republik DL-MTN 14/24 Reg.S	XS1085735899	USD	-	200	
8,000000000% European Investment Bank RC-MTN 17/27	XS1605368536	ZAR	-	3.000	
Andere Wertpapiere					
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169D7	STK	20.588	20.588	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
ams	AT0000A18XM4	STK	7.500	15.000	
Deutsche Börse	DE0005810055	STK	-	4.000	
FinTech Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	STK	10.000	10.000	
GRENKE AG	DE000A161N30	STK	1.000	6.000	
HolidayCheck Group	DE0005495329	STK	-	111.153	
Linde	DE0006483001	STK	2.700	2.700	
PNE AG	DE000A0JBPG2	STK	-	150.000	
RIB Software AG Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6	STK	5.000	25.000	
Singulus Technologies	DE000A1681X5	STK	-	25.000	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	-	15.000	
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	-	8.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 18/28	DE0001102440	EUR	200	200	
2,125000000% Portugal, Republik EO-Obr. 2018/28	PTOTEV0E0018	EUR	200	400	
1,625000000% Svenska Handelsbanken AB EO-FLR Med.-Term Nts 18(24/29)	XS1875333178	EUR	200	200	
3,000000000% Telia Company AB EO-FLR Notes 2017(23/78)	XS1590787799	EUR	-	100	
6,000000000% Landwirtschaftliche Rentenbank 2019	XS0902035848	ZAR	-	5.000	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
STS Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNU68	STK	1.328	18.828	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Repsol S.A. Acciones Port. E.12/18 EO 1	ES0173516156	STK	588	588	
Glencore	JE00B4T3BW64	STK	120.000	120.000	
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
Aramea Aktien Select	DE000A0YJME6	ANT	-	7.500	
Aramea Balanced Convertible Inhaber-Anteile I	DE000A2AQ929	ANT	-	15.000	
Aramea Global Convertible Inhaber-Anteile PBVV	DE000A141V76	ANT	-	15.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			46.536,90
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			344,10

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 6.252.148,75

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 %)	98,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,11

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	68,09
Umlaufende Anteile	STK	1.106.834

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.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

- 2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:
- | | |
|---|--------------|
| FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I | 1,5000% p.a. |
| KSAM-RICAM-Value2 Inhaber-Anteile I | 1,1000% p.a. |
- 3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:
- | | |
|---|--------------|
| Tiberius Pangea-Tiber.Pangea-I Act.Nom. Acc.EUR S/II o.N. | 1,0000% p.a. |
| WHC-Global Discovery | 1,6000% p.a. |

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 11.170.475,32
davon fix:	EUR 9.089.192,50
davon variabel:	EUR 2.081.282,82

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 158

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 910.000,16

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 sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel (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-ra-
tes 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