

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2020

Aramea OptionsStrategien

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Aramea OptionsStrategien

in der Zeit vom 1. August 2019 bis 31. Januar 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 0,46 % in der I-Class
sowie von 0,08 % in der R-Class.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Sondervermögens 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. Abseits
dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Hamburg, im März 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Januar 2020	4
Vermögensaufstellung per 31. Januar 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 31. Januar 2020

Fondsvermögen: EUR 4.940.135,58 (5.306.477,30)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 50.104 (50.025)

R-Klasse 1.084 (3.815)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	3.697	74,82	(77,57)
2. Derivate	-40	-0,80	(-0,30)
3. Bankguthaben	676	13,68	(2,83)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	617	12,50	(20,16)
II. Verbindlichkeiten			
	-10	-0,20	(-0,26)
III. Fondsvermögen			
	4.940	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,375000000% Aktia Bank PLC EO-Cov. MTN 18/23	XS1827629384		EUR	200	0	0	% 102,394286	204.788,57	4,15
0,500000000% Allergan Funding SCS EO-Notes 17/21	XS1622630132		EUR	100	0	0	% 100,833350	100.833,35	2,04
1,000000000% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2015(22/22)	XS1324928750		EUR	100	0	0	% 102,076675	102.076,68	2,07
0,750000000% Banco Com. Português SA (BCP) EO-Obr. Hipotecarias 17/22	PTBCPIOM0057		EUR	100	0	0	% 102,086579	102.086,58	2,07
0,009000000% Bank of Nova Scotia, The EO-FLR MTN 19/21	XS1937716022		EUR	200	0	0	% 100,288500	200.577,00	4,06
0,125000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 17/21	XS1548436556		EUR	100	0	0	% 100,354536	100.354,54	2,03
0,625000000% British Telecommunications PLC EMTN 16/21	XS1377680381		EUR	100	0	0	% 100,893402	100.893,40	2,04
0,500000000% Capgemini SE EO-Nts 16/21	FR0013218138		EUR	100	0	0	% 100,892000	100.892,00	2,04
0,500000000% China Development Bank EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1422314689		EUR	200	0	0	% 100,666166	201.332,33	4,08
0,200000000% Daimler Intl Finance B.V. EO-MTN 17/21	DE000A19NY87		EUR	100	0	0	% 100,450500	100.450,50	2,03
0,375000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1557095459		EUR	100	0	0	% 100,952042	100.952,04	2,04
0,250000000% Dexia Crédit Local S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(23) Reg.S	XS1829348793		EUR	100	0	0	% 101,965666	101.965,67	2,06
0,869000000% FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1548776498		EUR	100	0	0	% 100,877000	100.877,00	2,04
1,625000000% Glencore Finance Europe EO-MTN 14/21/22	XS1110430193		EUR	100	0	0	% 102,279278	102.279,28	2,07
0,221000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1691349523		EUR	100	0	0	% 100,421500	100.421,50	2,03
0,500000000% Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/21)	XS1558013014		EUR	100	0	0	% 100,691042	100.691,04	2,04
0,250000000% Jyske Realkredit A/S EO-Cov. Bonds 2016(23)	XS1435774903		EUR	100	0	0	% 101,844500	101.844,50	2,06
0,750000000% Lloyds Banking Group PLC EO-MTN 16/21	XS1517181167		EUR	100	0	0	% 101,564640	101.564,64	2,06
0,625000000% McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/21)	XS1567173809		EUR	100	0	0	% 101,092788	101.092,79	2,05
1,000000000% Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1197269647		EUR	100	0	0	% 102,211943	102.211,94	2,07
0,500000000% Orange S.A. EO-MTN 19/22	FR0013396496		EUR	200	0	0	% 101,254322	202.508,64	4,10
0,625000000% PKO Bank Hipoteczny EO-Mortg.-Cov.-MTN 17/23	XS1588411188		EUR	100	0	0	% 102,207258	102.207,26	2,07
0,875000000% Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1550951641		EUR	100	0	0	% 101,927320	101.927,32	2,06
0,000000000% Schleswig-Holstein, Land FLR-Landes-schatz.v.15(21) A.1	DE000SHFM477		EUR	100	0	0	% 100,732500	100.732,50	2,04
1,500000000% Sky Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1109741246		EUR	100	0	0	% 102,712802	102.712,80	2,08
0,394008500% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(24)	XS1616341829		EUR	100	0	0	% 101,031000	101.031,00	2,05
0,750000000% Vivendi S.A. EO-Bonds 2016(16/21)	FR0013176302		EUR	100	0	0	% 101,102500	101.102,50	2,05

Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
0,750000000% Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.17(23)	XS1734548487		EUR	50	0	0	% 101,934773	50.967,39	1,03
0,250000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(20)	XS1692348847		EUR	100	0	0	% 100,296500	100.296,50	2,03
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	3.291.671,26	66,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,050000000% AT & T Inc. EO-Notes 2018(23)	XS1907118894		EUR	100	0	0	% 103,235500	103.235,50	2,09
0,375000000% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(21)	XS1574681620		EUR	100	0	0	% 101,009000	101.009,00	2,04
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	204.244,50	4,13
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 19(21)	FR0013398278		EUR	200	0	0	% 100,299000	200.598,00	4,05
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	200.598,00	4,05
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.696.513,76	74,82
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte:									
Put Mini S+P 500 Index End of Mon. Opt. 2950,000000000 28.02.2020		XCME	USD	Anzahl 200				34.887,41	0,71
Put Mini S+P 500 Index End of Mon. Opt. 3050,000000000 28.02.2020		XCME	USD	Anzahl -200				-74.758,73	-1,51
Summe der Optionsrechte							EUR	-39.871,32	-0,80
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG			EUR	525.363,04				525.363,04	10,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG			CHF	3.812,68				3.567,75	0,07
Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG			USD	162.441,57				147.199,10	2,98
Summe der Bankguthaben							EUR	676.129,89	13,68
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	7.980,78				7.980,78	0,16
Initial Margin			USD	573.500,60				519.687,01	10,52
Initial Margin			JPY	10.764.151,00				89.761,10	1,82
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	617.428,89	12,50
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-10.065,64			EUR	-10.065,64	-0,20
Fondsvermögen							EUR	4.940.135,58	100 2)
Aramea OptionsStrategien I									
Anteilwert							EUR	96,53	
Umlaufende Anteile							STK	50.104	
Aramea OptionsStrategien R									
Anteilwert							EUR	95,72	
Umlaufende Anteile							STK	1.084	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 62,24%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 776.123,22 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.01.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,068650	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	119,920000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,103550	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		

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% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl. Fonc. 2016(22)	FR0013135282	EUR	-	200	
0,000000000% Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.12(20) R.1206	DE000NRW0E19	EUR	-	100	
1,500000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2015(15/20)	XS1322986537	EUR	-	100	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			26,92
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			41,10
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: E-Mini S&P 500 Index Futures		USD			82,01
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: E-Mini S&P 500 Index Futures		USD			199,99

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.436.483,92

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG
Donner & Reuschel AG
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 74,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,80

Sonstige Angaben

Aramea OptionsStrategien I
Anteilwert EUR 96,53
Umlaufende Anteile STK 50.104

Aramea OptionsStrategien R
Anteilwert EUR 95,72
Umlaufende Anteile STK 1.084

	Aramea OptionsStrategien I	Aramea OptionsStrategien R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,25% p.a.	1,60% p.a.
Ausgabeaufschlag	3%	3%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	EUR 25	EUR 25

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile 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). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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 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:

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG,
Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 150.000.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 293.000.000,-
(Stand: 31.12.2018)

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:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender 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)

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender 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