

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2018

Aramea Strategie I

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Strategie I

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 3,64 %.

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 37.546.724,23 (25.333.870,37)

Umlaufende Anteile: 217.626 (150.198)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	7.864	20,95	(16,78)
2. Anleihen	18.147	48,33	(46,94)
3. Zertifikate	339	0,90	(0,00)
4. Genussscheine	574	1,53	(2,19)
5. Andere Wertpapiere	3	0,01	(0,00)
6. Sonstige Wertpapiere	10.036	26,73	(26,90)
7. Bankguthaben	305	0,81	(7,46)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	316	0,84	(0,58)
II. Verbindlichkeiten	-39	-0,10	(-0,85)
III. Fondsvermögen	37.547	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									
Aktien									
Accor	FR000120404		STK	3.500	3.500	0	EUR 45,450000	159.075,00	0,42
Aegon	NL000303709		STK	20.000	20.000	0	EUR 5,600000	112.000,00	0,30
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	9.000	3.000	0	EUR 17,794000	160.146,00	0,43
Allianz	DE0008404005		STK	900	400	0	EUR 203,750000	183.375,00	0,49
BASF	DE000BASF111		STK	2.200	700	0	EUR 94,700000	208.340,00	0,55
Bayer	DE000BAY0017		STK	1.850	650	0	EUR 105,520000	195.212,00	0,52
BNP Paribas	FR000131104		STK	2.300	800	0	EUR 67,230000	154.629,00	0,41
Cap Gemini	FR000125338		STK	2.000	600	0	EUR 106,000000	212.000,00	0,56
Compagnie de Saint-Gobain	FR000125007		STK	3.000	3.000	0	EUR 46,920000	140.760,00	0,37
Continental	DE0005439004		STK	580	250	270	EUR 242,600000	140.708,00	0,37
Daimler	DE0007100000		STK	1.900	700	0	EUR 74,050000	140.695,00	0,37
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	10.000	8.000	4.000	EUR 14,794000	147.940,00	0,39
Deutsche Post	DE0005552004		STK	6.500	2.000	0	EUR 38,150000	247.975,00	0,66
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	9.000	3.000	0	EUR 14,195000	127.755,00	0,34
ENI	IT0003132476		STK	6.000	6.000	0	EUR 14,544000	87.264,00	0,23
Finmeccanica	IT0003856405		STK	8.000	14.000	6.000	EUR 9,922000	79.376,00	0,21
GEA	DE0006602006		STK	3.750	1.250	0	EUR 39,620000	148.575,00	0,40
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	1.500	1.500	0	EUR 87,980000	131.970,00	0,35
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7		STK	3.000	1.000	0	EUR 74,240000	222.720,00	0,59
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	20.000	20.000	0	EUR 6,550000	131.000,00	0,35
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		STK	4.000	4.000	0	EUR 30,950000	123.800,00	0,33
K+S	DE000KSAG888		STK	7.000	2.000	0	EUR 22,720000	159.040,00	0,42
LVMH	FR000121014		STK	300	300	0	EUR 251,450000	75.435,00	0,20
Nokia	FI0009000681		STK	40.000	15.000	0	EUR 3,980000	159.200,00	0,42
Orange	FR000133308		STK	10.000	10.000	0	EUR 14,540000	145.400,00	0,39
OSRAM Licht	DE000LED4000		STK	2.500	2.500	0	EUR 70,620000	176.550,00	0,47
Outokumpu	FI0009002422		STK	15.000	15.000	0	EUR 8,118000	121.770,00	0,32
Peugeot	FR000121501		STK	7.000	7.000	0	EUR 18,245000	127.715,00	0,34
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	5.000	2.000	0	EUR 28,375000	141.875,00	0,38
Sanofi-Aventis	FR000120578		STK	2.300	800	0	EUR 72,310000	166.313,00	0,44
SAP	DE0007164600		STK	1.600	800	700	EUR 90,130000	144.208,00	0,38
Siemens	DE0007236101		STK	2.000	1.000	0	EUR 121,180000	242.360,00	0,65
Société Générale	FR000130809		STK	3.000	1.000	0	EUR 46,765000	140.295,00	0,37
Telecom Italia	IT0003497168		STK	150.000	150.000	0	EUR 0,721600	108.240,00	0,29
Telefónica	ES0178430E18		STK	20.280	7.800	0	EUR 8,344000	169.216,32	0,45
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	6.000	2.000	0	EUR 25,700000	154.200,00	0,41
Total S.A.	FR000120271		STK	4.500	1.500	0	EUR 46,500000	209.250,00	0,56
Wüstenrot& Württembergische	DE0008051004		STK	6.000	2.000	0	EUR 24,500000	147.000,00	0,39
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	4.500	1.500	0	EUR 46,410000	208.845,00	0,56
Dufry	CH0023405456		STK	1.000	1.000	0	CHF 146,900000	126.610,64	0,34
Swatch Group	CH0012255151		STK	500	150	0	CHF 423,800000	182.633,05	0,49
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508		STK	100	140	130	DKK 10.860,000000	145.931,46	0,39
Shire	JE00B2QKY057		STK	2.300	1.500	700	GBP 34,265000	89.602,07	0,25
Subsea 7	LU0075646355		STK	8.000	8.000	0	NOK 121,250000	101.342,53	0,28
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	10.000	10.000	0	SEK 121,050000	123.698,38	0,34
Elekta	SE0000163628		STK	16.000	16.000	0	SEK 74,400000	121.644,41	0,33

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					
Verzinsliche Wertpapiere										
4,250000000% Aareal Bank AG 14/26	DE000A1TNC94		EUR	150	150	0	% 110,547500	165.821,25	0,44	
4,125000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012005924		EUR	400	100	0	% 107,294500	429.178,00	1,14	
5,000000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 16(28/48)	XS1428773763		EUR	400	100	0	% 116,695000	466.780,00	1,24	
4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	400	400	0	% 99,625500	398.502,00	1,06	
3,750000000% ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625		EUR	400	100	0	% 107,219500	428.878,00	1,14	
3,375000000% BANKIA S.A. EO-FLR Obl. 2017(22/27)	ES0213307046		EUR	400	100	0	% 107,444000	429.776,00	1,14	
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	450	150	0	% 109,890415	494.506,87	1,32	
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5		EUR	350	100	0	% 115,785000	405.247,50	1,08	
5,125000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	400	150	0	% 110,543000	442.172,00	1,18	
4,196000000% Deutsche Postbank EO-FLR 04/09	DE000A0DHUM0		EUR	125	125	0	% 102,868500	128.585,63	0,34	
4,250000000% EDF EUR-Nts FLR MTN 13(20/Und.)	FR0011401736		EUR	400	100	0	% 106,286080	425.144,32	1,13	
3,375000000% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.16(22/77)	XS1405770907		EUR	450	150	0	% 108,218335	486.982,51	1,30	
5,000000000% ENEL S.p.A.14/75	XS1014997073		EUR	400	100	0	% 108,398000	433.592,00	1,15	
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	400	100	0	% 111,180000	444.720,00	1,18	
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	300	100	0	% 102,678500	308.035,50	0,82	
3,000000000% Fastighets AB Balder EO-FLR Notes 2017(23/78)	XS1677911825		EUR	100	100	0	% 101,191000	101.191,00	0,27	
5,625000000% Fürstenberg Capital Nts 05/11/unb.	DE000A0EUBN9		EUR	450	175	0	% 97,853500	440.340,75	1,17	
8,000000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9		EUR	150	0	0	% 105,955500	158.933,25	0,42	
1,842000000% HT1 Funding GmbH FLR-Anl. v.06(17/unb.)	DE000A0KAAA7		EUR	450	150	0	% 99,294500	446.825,25	1,19	
2,125000000% INEOS Finance PLC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1577947440		EUR	300	300	0	% 96,871000	290.613,00	0,77	
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	400	100	0	% 111,238000	444.952,00	1,19	
5,750000000% Main Capital Funding II EO Sec. 06 12/und	DE000A0G18M4		EUR	200	200	0	% 104,149500	208.299,00	0,55	
4,375000000% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	ES0224244089		EUR	300	100	0	% 116,129835	348.389,51	0,93	
2,625000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2021/2074)	XS1152338072		EUR	450	150	0	% 106,320635	478.442,86	1,27	
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792		EUR	400	100	0	% 115,094500	460.378,00	1,23	
2,250000000% Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/UND.)	XS1720192696		EUR	400	400	0	% 101,644500	406.578,00	1,08	
3,875000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securit. 2015(21/Und.)	XS1207054666		EUR	400	100	0	% 108,527000	434.108,00	1,16	
3,500000000% Rexel S.A. EO-Notes 2016(16/23)	XS1409506885		EUR	400	100	0	% 105,123000	420.492,00	1,12	
3,375000000% Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117298676		EUR	400	100	0	% 102,039500	408.158,00	1,09	
4,250000000% Soc. Cattolica di Assicur. SpA EO-FLR Bonds 2017(27/47)	XS1733289406		EUR	400	400	0	% 103,775500	415.102,00	1,11	
5,869000000% Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725		EUR	100	100	0	% 121,765500	121.765,50	0,32	
3,500000000% TDC A/S EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1195581159		EUR	400	100	0	% 104,986500	419.946,00	1,12	
3,750000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.)	XS1490960942		EUR	400	100	0	% 107,159000	428.636,00	1,14	
2,625000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2017(23/Und.)	XS1731823255		EUR	500	500	0	% 101,006000	505.030,00	1,35	
2,995000000% TenneT Holding EO-FLR-Nts 17/24/Und.	XS1591694481		EUR	400	100	0	% 104,946000	419.784,00	1,12	
3,875000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205		EUR	400	100	0	% 111,598000	446.392,00	1,19	

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						
2,700000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755		EUR	400	100	0	%	103,856000	415.424,00	1,11	
4,850000000% Volvo Treasury AB EO-FLR Capit.Secs. 2014(23/78)	XS1150695192		EUR	300	100	0	%	114,900000	344.700,00	0,92	
5,000000000% Wienerberger AG EO-FLR Bonds 14(21/Und.)	DE000A1Z206		EUR	400	100	0	%	108,582500	434.330,00	1,16	
7,250000000% European Investment Bank RB/EO-MTN 17/21	XS1637353001		BRL	1.000	1.000	0	%	98,551500	249.330,20	0,66	
4,500000000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)	XS1489814340		USD	500	200	0	%	97,341000	392.187,75	1,04	
2,625000000% Bank Nederlandse Gemeenten DL-MTN 14/21	XS1061386642		USD	300	300	0	%	100,329000	242.535,86	0,65	
6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. DL-IHS.S.1748 v.14/24	XS1055787680		USD	600	400	0	%	103,368500	499.767,12	1,33	
Andere Wertpapiere											
Iberdrola Anrechte	ES06445809F4		STK	20.000	20.000	0	EUR	0,146020	2.920,40	0,01	
Sonstige Forderungswertpapiere											
Donner & Reuschel AG Inh.-Genußsch.v.09/19	DE000A0N9K19			500	0	0	EUR	114,791951	573.959,76	1,53	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere									EUR	23.791.122,65	63,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Hornbach Holding	DE0006083405		STK	2.800	1.000	0	EUR	74,100000	207.480,00	0,55	
Linde	DE0006483001		STK	900	400	300	EUR	185,200000	166.680,00	0,44	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	3.000	3.000	0	EUR	43,480000	130.440,00	0,35	
UniCredit	IT0005239360		STK	5.500	9.000	3.500	EUR	17,682000	97.251,00	0,26	
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	4.200	2.200	2.500	DKK	341,250000	192.593,24	0,51	
Verzinsliche Wertpapiere											
2,200000000% Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1551347393		EUR	400	100	0	%	101,613500	406.454,00	1,08	
3,000000000% Telia Company AB EO-FLR Notes 2017(23/78)	XS1590787799		EUR	200	100	0	%	106,125500	212.251,00	0,57	
4,171000000% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218		EUR	1.000	300	0	%	84,000000	840.000,00	2,25	
Zertifikate											
Commerzbank AG CL.DIZ 21.06.18 Luftha. 14,5	DE000CD0JRZ4		STK	8.000	8.000	0	EUR	14,490000	115.920,00	0,31	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	2.369.069,24	6,32
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
mutares AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0SM5H2		STK	7.000	7.000	0	EUR	18,050000	126.350,00	0,34	
Verzinsliche Wertpapiere											
3,250000000% Schaeffler Verwalt. Zwei GmbH Anleihe v.16(19/23)Reg.S	XS1490153886		EUR	400	100	0	%	104,550500	418.202,00	1,11	
Zertifikate											
Citigroup Global Markets Dt. DISC.Z 14.06.18 Dialog 25	DE000CX90RW2		STK	5.000	5.000	0	EUR	21,850000	109.250,00	0,29	
UBS AG (London Branch) DISC.Z 22.06.18 MorphoS. 38	DE000UW6VHK4		STK	3.000	3.000	0	EUR	38,060000	114.180,00	0,30	
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	767.982,00	2,04
Investmentanteile											
KVG-eigene Investmentanteile 2)											
Apus Capital Marathon Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DTLQ1		ANT	9.500	9.500	0	EUR	43,323000	411.568,50	1,10	
Aramea Aktien Select	DE000A0YJME6		ANT	15.000	0	0	EUR	77,370000	1.160.550,00	3,09	
Aramea Balanced Convertible Inhaber-Anteile I	DE000A2A9Q29		ANT	37.000	37.000	0	EUR	50,760000	1.878.120,00	5,00	
Aramea Global Convertible Inhaber-Anteile PBVV	DE000A141V76		ANT	22.000	22.000	0	EUR	56,650000	1.246.300,00	3,32	

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		im Berichtszeitraum				
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile R	DE000A2DTL78		ANT	15.000	15.000		0	EUR	99,890000	1.498.350,00	3,99
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	20.000	9.000		0	EUR	125,044000	2.500.880,00	6,66
Gruppenfremde Investmentanteile 3)											
COMSTAGE ETF NYSE ARCA GOLD BUGS	LU0488317701		ANT	18.000	6.000		0	EUR	15,654000	281.772,00	0,75
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE	DE000A0F5UJ7		ANT	9.500	3.500		0	EUR	19,144000	181.868,00	0,48
iShares Euro STOXX 50	IE0008471009		ANT	8.000	8.000		0	EUR	36,650000	293.200,00	0,78
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	DE0006289309		ANT	18.500	6.500		0	EUR	13,702000	253.487,00	0,68
M.A.-NYSE Arc.Gold Bgs Ind.ETF	LU0259322260		ANT	5.100	1.800		0	EUR	64,680000	329.868,00	0,88
Summe der Investmentanteile								EUR		10.035.963,50	26,73
Summe Wertpapiervermögen								EUR		36.964.137,39	98,45
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	295.472,05						295.472,05	0,79
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:											
			USD	12.417,78						10.006,27	0,02
Summe der Bankguthaben								EUR		305.478,32	0,81
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	315.742,46						315.742,46	0,84
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR		315.742,46	0,84
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-38.633,94				EUR		-38.633,94	-0,10
Fondsvermögen								EUR		37.546.724,23	100*)
Anteilwert								EUR		172,53	
Umlaufende Anteile								STK		217.626	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, 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 20.919.182,86 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.01.2018
Real	BRL	3,952650	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,160250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,441850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,879550	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,571500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,785900	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,241000	= 1 Euro (EUR)

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					
Novartis	CH0012005267	STK	1.200	3.200	
Lanxess	DE0005470405	STK	2.000	2.000	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	400	1.100	
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	1.500	4.500	
Veolia Environnement	FR0000124141	STK	3.000	9.000	
Zodiac Aerospace	FR0000125684	STK	2.000	6.000	
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270	STK	3.200	9.700	
Verzinsliche Wertpapiere					
10,500000000% K.f.W. MTN 14/17	XS1014862731	BRL	500	1.500	
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679	EUR	200	500	
1,500000000% Leonardo S.p.A. EO-Med.-T. Notes 17/24	XS1627782771	EUR	200	500	
1,875000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.17/24	XS1625975153	EUR	200	500	
2,750000000% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2020/2075)	XS1219498141	EUR	150	450	
4,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746	EUR	100	400	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Inmarsat	GB00B09LSH68	STK	15.000	15.000	
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
Aramea Balanced Convertible	DE000A0M2JF6	ANT	15.000	50.000	
Aramea Rendite Plus A	DE000A0NEKQ8	ANT	-	8.000	

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

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,45
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	172,53
Umlaufende Anteile	STK	217.626

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 Aufwandsersstattungen.

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 KVG-eigene Investmentanteile beträgt:

Apus Capital Marathon Fonds Inhaber-Anteile I	1,3000% p.a.
Aramea Aktien Select	1,4500% p.a.
Aramea Balanced Convertible Inhaber-Anteile I	0,6500% p.a.
Aramea Global Convertible Inhaber-Anteile PBVV	0,7000% p.a.
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile R	1,2500% p.a.
HANSAdividende Inhaber-Anteile	1,5000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

COMSTAGE ETF NYSE ARCA GOLD BUGS	0,6500% p.a.
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE	0,4500% p.a.
iShares Euro STOXX 50	0,3500% p.a.
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	0,5000% p.a.
M.A.-NYSE Arc.Gold Bgs Ind.ETF	0,7000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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