

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2019

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 01. August 2018 bis 31. Januar 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -6,51 %.

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 33.029.424,30 (36.401.599,28)

Umlaufende Anteile: 216.051 (217.828)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	5.579	16,90	(22,61)
2. Anleihen	16.055	48,61	(46,57)
3. Andere Wertpapiere	3	0,01	(1,45)
4. Genussscheine	542	1,64	(0,00)
5. Sonstige Wertpapiere	8.216	24,87	(26,86)
6. Bankguthaben	2.419	7,32	(2,12)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	255	0,77	(0,54)
II. Verbindlichkeiten			
	-40	-0,12	(-0,15)
III. Fondsvermögen			
	33.029	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										
Aktien										
adidas	DE000A1EWWW0		STK	750	0	0	EUR	206,200000	154.650,00	0,47
Air Liquide	FR0000120073		STK	1.200	1.200	0	EUR	106,050000	127.260,00	0,39
Allianz	DE0008404005		STK	900	0	0	EUR	185,500000	166.950,00	0,51
Andritz	AT0000730007		STK	4.000	1.200	0	EUR	43,120000	172.480,00	0,52
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	2.000	2.000	0	EUR	65,190000	130.380,00	0,39
AXA	FR0000120628		STK	8.000	0	0	EUR	20,330000	162.640,00	0,49
BASF	DE000BASF111		STK	2.200	0	0	EUR	65,510000	144.122,00	0,44
Bayer	DE000BAY0017		STK	2.010	0	0	EUR	65,690000	132.036,90	0,40
Brenntag	DE000A1DAHH0		STK	2.000	2.000	0	EUR	42,020000	84.040,00	0,25
Cie Génle Éts Michelin	FR0000121261		STK	1.100	0	0	EUR	95,680000	105.248,00	0,32
Daimler	DE0007100000		STK	1.000	0	900	EUR	51,770000	51.770,00	0,16
Danone	FR0000120644		STK	2.000	0	0	EUR	63,150000	126.300,00	0,38
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	9.000	0	0	EUR	14,235000	128.115,00	0,39
Enel	IT0003128367		STK	20.000	0	0	EUR	5,234000	104.680,00	0,32
Engie S.A.	FR0010208488		STK	8.000	0	0	EUR	13,895000	111.160,00	0,34
ENI	IT0003132476		STK	6.000	0	0	EUR	14,644000	87.864,00	0,27
Fresenius	DE0005785604		STK	2.500	2.500	0	EUR	45,670000	114.175,00	0,35
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	21.017	584	1	EUR	7,108000	149.388,84	0,45
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		STK	4.000	0	0	EUR	40,730000	162.920,00	0,49
K+S	DE000KSAG888		STK	7.000	2.000	0	EUR	16,840000	117.880,00	0,36
Kering	FR0000121485		STK	300	300	0	EUR	432,300000	129.690,00	0,39
Koenig & Bauer	DE0007193500		STK	2.000	0	0	EUR	41,640000	83.280,00	0,25
Kon. Philips	NL0000009538		STK	1.500	0	0	EUR	33,215000	49.822,50	0,15
LVMH	FR0000121014		STK	300	0	0	EUR	277,600000	83.280,00	0,25
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	1.100	0	0	EUR	196,350000	215.985,00	0,65
Nokia	FI0009000681		STK	30.000	0	0	EUR	5,682000	170.460,00	0,52
NORMA Group	DE000A1H8BV3		STK	3.000	0	0	EUR	47,000000	141.000,00	0,43
Orange	FR0000133308		STK	10.000	0	0	EUR	13,510000	135.100,00	0,41
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	5.000	0	0	EUR	26,050000	130.250,00	0,39
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	2.300	0	0	EUR	74,660000	171.718,00	0,52
SAP	DE0007164600		STK	1.600	0	0	EUR	88,830000	142.128,00	0,43
Siemens	DE0007236101		STK	2.000	0	0	EUR	99,780000	199.560,00	0,60
Telefónica	ES0178430E18		STK	20.280	0	0	EUR	7,582000	153.762,96	0,47
Total S.A.	FR0000120271		STK	4.554	54	0	EUR	47,020000	214.129,08	0,65
Unilever	NL0000009355		STK	2.500	2.500	0	EUR	47,355000	118.387,50	0,36
Veolia Environnement	FR0000124141		STK	7.000	7.000	0	EUR	18,155000	127.085,00	0,38
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	2.000	2.000	0	EUR	43,700000	87.400,00	0,26
Wüstenrot& Württembergische	DE0008051004		STK	4.000	0	2.000	EUR	16,480000	65.920,00	0,20
Nestlé	CH0038863350		STK	1.500	1.500	0	CHF	86,840000	114.218,07	0,35
Novartis	CH0012005267		STK	2.000	0	0	CHF	85,580000	150.081,11	0,45
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	4.000	0	0	SEK	228,700000	88.156,92	0,27
Verzinsliche Wertpapiere										
4,125000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012005924		EUR	400	0	0	%	103,110500	412.442,00	1,25
4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	400	0	0	%	89,433500	357.734,00	1,08
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	450	0	0	%	100,340000	451.530,00	1,37

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				
0,875000000% Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2019(25)	ES0413320104		EUR	400	400	0	% 100,423000	401.692,00	1,22
5,125000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	400	0	0	% 105,307500	421.230,00	1,28
3,932000000% Deutsche Postbank EO-FLR 04/09	DE000A0DHUM0		EUR	125	0	0	% 96,313500	120.391,88	0,36
4,000000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 18(24/Und.)	FR0013367612		EUR	400	400	0	% 98,579165	394.316,66	1,19
3,375000000% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.16(22/77)	XS1405770907		EUR	450	0	0	% 104,092000	468.414,00	1,42
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	400	0	0	% 100,526000	402.104,00	1,22
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	300	0	0	% 97,628750	292.886,25	0,89
5,625000000% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/Unb.)	DE000A0EUBN9		EUR	450	0	0	% 56,750500	255.377,25	0,77
8,000000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9		EUR	150	0	0	% 101,770000	111.480,89	0,34
1,819000000% HT1 Funding GmbH FLR-Anl. v.06(17/Unb.)	DE000A0KAAA7		EUR	450	0	0	% 84,856500	381.854,25	1,16
2,125000000% INEOS Finance PLC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1577947440		EUR	300	0	0	% 94,304000	282.912,00	0,86
3,250000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.18/24	XS1854830889		EUR	500	0	0	% 99,013500	495.067,50	1,50
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	400	0	0	% 105,127000	420.508,00	1,27
5,750000000% Main Capital Funding II EO Sec. 06 12/und	DE000A0G18M4		EUR	200	0	0	% 102,667000	205.334,00	0,62
3,250000000% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v. 18/49	XS1843448314		EUR	400	400	0	% 103,932660	415.730,64	1,26
0,750000000% National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov. Med.-T.Bds 19(26)	XS1942618023		EUR	400	400	0	% 100,531000	402.124,00	1,22
4,500000000% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	400	400	0	% 103,397000	413.588,00	1,25
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792		EUR	400	0	0	% 109,628915	438.515,66	1,33
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	400	400	0	% 108,499000	433.996,00	1,31
2,250000000% Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/UND.)	XS1720192696		EUR	400	0	0	% 95,226875	380.907,50	1,15
0,750000000% PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	XS1690669574		EUR	400	400	0	% 100,239970	400.959,88	1,21
3,875000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securit. 2015(21/Und.)	XS1207054666		EUR	400	0	0	% 104,000500	416.002,00	1,26
3,375000000% Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117298676		EUR	400	0	0	% 101,418000	405.672,00	1,23
3,000000000% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(26/46)	FR0013067196		EUR	400	400	0	% 102,895170	411.580,68	1,25
4,250000000% Solvay S.A. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	BE6309987400		EUR	300	300	0	% 102,041000	306.123,00	0,93
4,000000000% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(24/24)	XS1935256369		EUR	400	400	0	% 100,135500	400.542,00	1,21
3,000000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	500	0	0	% 94,302000	471.510,00	1,43
2,995000000% TenneT Holding EO-FLR-Nts 17/24/Und.	XS1591694481		EUR	400	0	0	% 99,598000	398.392,00	1,21
3,875000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205		EUR	400	0	0	% 106,913750	427.655,00	1,29
4,200000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(28/78)	XS1888179550		EUR	300	300	0	% 93,146850	279.440,55	0,85
2,700000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755		EUR	400	0	0	% 96,800000	387.200,00	1,17
4,850000000% Volvo Treasury AB EO-FLR Capit.Secs. 2014(23/78)	XS1150695192		EUR	300	0	0	% 108,137500	324.412,50	0,98
5,000000000% Wienerberger AG EO-FLR Bonds 14(21/Und.)	DE000A1Z206		EUR	400	0	0	% 104,649500	418.598,00	1,27
4,500000000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)	XS1489814340		USD	500	0	0	% 87,298000	382.031,42	1,16
6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. DL-IHS.S.1748 v.14/24	XS1055787680		USD	600	0	0	% 85,431000	448.633,32	1,36

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						
Andere Wertpapiere											
Iberdrola Anrechte	ES06445809H0		STK	21.017	21.017	0	EUR	0,157000	3.299,67	0,01	
Rentenähnliche Genussscheine											
Donner & Reuschel AG Inh.-Genußsch.v.09/19	DE000A0N9K19		EUR	500.000	500.000	0	EUR	108,486398	542.431,990000	1,64	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere									EUR	20.090.094,37	60,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	3.000	0	0	EUR	33,660000	100.980,00	0,31	
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	4.200	0	0	DKK	306,300000	172.328,75	0,52	
Verzinsliche Wertpapiere											
2,200000000% Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1551347393		EUR	400	0	0	%	79,515500	318.062,00	0,96	
1,625000000% Svenska Handelsbanken AB EO-FLR Med.-Term Nts 18(24/29)	XS1875333178		EUR	400	400	0	%	99,674500	398.698,00	1,21	
2,500000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Bonds 2018(23/78)	XS1713463716		EUR	400	400	0	%	93,823625	375.294,50	1,14	
3,000000000% Telia Company AB EO-FLR Notes 2017(23/78)	XS1590787799		EUR	200	0	0	%	99,547000	199.094,00	0,60	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	1.564.457,25	4,74
Nicht notierte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
4,184000000% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218		EUR	1.000	0	0	%	52,474500	524.745,00	1,59	
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	524.745,00	1,59
Investmentanteile											
KVG-eigene Investmentanteile 2)											
Aramea Aktien Select	DE000A0YJME6		ANT	10.000	0	5.000	EUR	61,930000	619.300,00	1,87	
Aramea Balanced Convertible Inhaber-Anteile I	DE000A2AQ929		ANT	27.000	0	10.000	EUR	49,360000	1.332.720,00	4,03	
Aramea Global Convertible Inhaber-Anteile PBVV	DE000A141V76		ANT	27.000	5.000	0	EUR	53,310000	1.439.370,00	4,36	
Aramea OptionsStrategien Inhaber-Anteile I	DE000A2H68U6		ANT	2.000	2.000	0	EUR	96,020000	192.040,00	0,58	
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile R	DE000A2DTL78		ANT	7.500	0	7.500	EUR	91,600000	687.000,00	2,08	
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	20.000	0	0	EUR	109,752000	2.195.040,00	6,65	
Gruppenfremde Investmentanteile 3)											
COMSTAGE ETF NYSE ARCA GOLD BUGS	LU0488317701		ANT	28.000	10.000	0	EUR	14,400000	403.200,00	1,22	
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE	DE000A0F5UJ7		ANT	44.000	34.500	0	EUR	13,998000	615.912,00	1,86	
iShares Euro STOXX 50	IE0008471009		ANT	10.000	0	0	EUR	32,065000	320.650,00	0,97	
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	DE0006289309		ANT	12.000	12.000	18.500	EUR	9,121000	109.452,00	0,33	
M.A.-NYSE Arc.Gold Bgs Ind.ETF	LU0259322260		ANT	5.100	0	0	EUR	59,070000	301.257,00	0,91	
Summe der Investmentanteile									EUR	8.215.941,00	24,87
Summe Wertpapiervermögen									EUR	30.395.237,62	92,02

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				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.408.236,86				2.408.236,86	7,29
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	12.624,30				11.049,23	0,03
Summe der Bankguthaben							EUR	2.419.286,09	7,32
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	254.673,55				254.673,55	0,77
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	254.673,55	0,77
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-39.772,96			EUR	-39.772,96	-0,12
Fondsvermögen							EUR	33.029.424,30	100*
Anteilwert							EUR	152,88	
Umlaufende Anteile							STK	216.051	

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 18.033.220,55 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)
Dänische Krone	DKK	7,465150	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,376950	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,142550	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Dufry	CH0023405456	STK	-	1.000	
Swatch Group	CH0012255151	STK	-	500	
UBS Group	CH0244767585	STK	-	8.000	
Accor	FR0000120404	STK	-	3.500	
Altran Technologies S.A. Actions Port. EO 0,50	FR0000034639	STK	15.000	15.000	
Aurubis	DE0006766504	STK	-	1.300	
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37	STK	203	25.203	
BNP Paribas	FR0000131104	STK	-	2.300	
Cap Gemini	FR0000125338	STK	-	1.500	
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	-	10.000	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	6.500	
Fielmann	DE0005772206	STK	2.000	2.000	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	-	1.500	
Iberdrola S.A. Acciones Port. Em. 7/18 EO-,75	ES0144583186	STK	584	584	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	-	4.000	
Peugeot	FR0000121501	STK	-	4.000	
PVA TePla	DE0007461006	STK	6.000	6.000	
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007	STK	-	3.000	
Société Générale	FR0000130809	STK	-	3.000	
Telecom Italia	IT0003497168	STK	-	200.000	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	4.000	7.500	
Hill & Smith Holdings PLC Registered Shares LS -,25	GB0004270301	STK	10.000	10.000	
Imperial Brands	GB0004544929	STK	-	4.000	
Tate & Lyle	GB0008754136	STK	20.000	20.000	
Orkla	N00003733800	STK	-	22.000	
Subsea 7	LU0075646355	STK	-	8.000	
Volvo	SE0000115446	STK	-	5.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
7,2500000000% European Investment Bank RB/EO-MTN 17/21	XS1637353001	BRL	-	1.000	
4,2500000000% Aareal Bank AG 14/26	DE000A1TNC94	EUR	-	150	
3,7500000000% ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625	EUR	-	400	
3,3750000000% BANKIA S.A. EO-FLR Obl. 2017(22/27)	ES0213307046	EUR	-	400	
4,0000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5	EUR	-	350	
4,2500000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 13(20/Und.)	FR0011401736	EUR	-	400	
3,0000000000% Fastighets AB Balder EO-FLR Notes 2017(23/78)	XS1677911825	EUR	-	100	
5,0000000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 16(28/48)	XS1428773763	EUR	-	400	
4,3750000000% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	ES0224244089	EUR	-	300	
3,5000000000% Rexel S.A. EO-Notes 2016(16/23)	XS1409506885	EUR	-	400	
4,2500000000% Soc. Cattolica di Assicur. SpA EO-FLR Bonds 2017(27/47)	XS1733289406	EUR	-	400	
5,8690000000% Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725	EUR	-	100	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
3,750000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.)	XS1490960942	EUR	-	400	
2,625000000% Bank Nederlandse Gemeenten DL-MTN 14/21	XS1061386642	USD	-	300	
Andere Wertpapiere					
Banco Santander Anrechte	ES06139009R7	STK	25.000	25.000	
Iberdrola Anrechte	ES06445809G2	STK	-	20.434	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
ams	AT0000A18XM4	STK	-	2.200	
Hornbach Holding	DE0006083405	STK	-	2.800	
Linde	DE0006483001	STK	-	900	
UniCredit	IT0005239360	STK	-	9.000	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,250000000% Schaeffler Verwalt. Zwei GmbH Anleihe v.16(19/23)Reg.S	XS1490153886	EUR	-	400	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Banco Santander E.10/18	ES0113902326	STK	203	203	
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
Apus Capital Marathon Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DTLQ1	ANT	-	9.500	

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

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	152,88
Umlaufende Anteile	STK	216.051

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:

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 OptionsStrategien Inhaber-Anteile I	1,2500% 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 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