

# Halbjahresbericht zum 31. Januar 2019

Aramea Balanced Convertible

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Balanced Convertible

in der Zeit vom 01. August 2018 bis 31. Januar 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -2,85 % in der A-Class sowie von -2,64 % in der I-Class.

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](http://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 .....	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	11

# Vermögensaufstellung per 31. Januar 2019

Fondsvermögen: EUR 43.216.915,29 (60.510.297,78)

Umlaufende Anteile: Class A 575.613 (849.728)

Class I 160.000 (135.000)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	42.555	98,47	(96,10)
<b>2. Derivate</b>	-32	-0,07	(-1,80)
<b>3. Bankguthaben</b>	688	1,59	(5,73)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	72	0,17	(0,12)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-66	-0,16	(-0,15)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>43.217</b>	<b>100,00</b>	

(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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,050000000% adidas EO-Wandelanleihe 2018(23)	DE000A2LQRW5		EUR	400	400	0	% 105,437000	421.748,00	0,98
0,000000000% Airbus SE EO-Zero Exchang. MTN 2016(21)	XS1434160971		EUR	500	300	0	% 113,640000	568.200,00	1,31
0,000000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch. Bds 15/20	XS1238034695		EUR	1.500	500	500	% 98,880000	1.483.200,00	3,43
1,500000000% Cellnex Telecom S.A. Conv. Notes 2018(26)	XS1750026186		EUR	800	0	0	% 101,318500	810.548,00	1,88
0,000000000% ENI S.p.A. EO-Zo Conv.Notes 16/22	XS1394957309		EUR	400	0	0	% 105,720000	422.880,00	0,98
1,125000000% Fresenius Medical Care KGaA Wandelschuld.v.14/20 Reg.S	DE000A13R491		EUR	400	0	0	% 105,225000	420.900,00	0,97
0,000000000% Fresenius SE & Co. KGaA Unverz. Wandelschw. 14(24.9.19)	DE000A1YC3T6		EUR	500	0	0	% 104,478500	522.392,50	1,21
0,000000000% Fresenius SE & Co. KGaA Unverz. Wandelschw. 17/24	DE000A2DAHU1		EUR	500	0	0	% 95,029000	475.145,00	1,10
0,000000000% GN Store Nord AS 17/22	XS1622415245		EUR	300	0	0	% 120,622000	361.866,00	0,84
0,000000000% Iberdrola International B.V. EO-Conv.-Bonds 2015(22)	XS1321004118		EUR	500	0	0	% 104,650000	523.250,00	1,21
0,000000000% Ingenico Group S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2015(22)	FR0012817542		STK	5.000	0	0	% 158,395000	791.975,00	1,83
0,000000000% Morgan Stanley Finance LLC EO MTN 18/21	XS1792361336		EUR	400	0	0	% 99,465000	397.860,00	0,92
0,000000000% Snam S.p.A. Conv. 17/22	XS1583310807		EUR	800	0	0	% 104,400000	835.200,00	1,93
0,875000000% Technip S.A. EO-Exch. Bonds 2016(21)	XS1351586588		EUR	600	0	0	% 104,938000	629.628,00	1,46
0,000000000% Unibail-Rodamco SE EO-Zero Conv. Bonds 15/22	FR0012658094		STK	2.000	0	0	% 341,178500	682.357,00	1,58
0,000000000% Unibail-Rodamco SE EO-Zo Conv. 14/21	FR0011521673		STK	2.000	0	1.000	% 287,750000	575.500,00	1,33
0,150000000% Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CH0413990240		CHF	620	0	0	% 103,200000	561.041,69	1,30
1,000000000% BP Capital Markets PLC EO CV 16/23	XS1410519976		GBP	700	0	0	% 122,237000	979.070,89	2,27
1,125000000% Derwent London Conv. Bonds 13/19	XS0954745351		GBP	700	0	300	% 104,940000	840.528,63	1,94
0,000000000% Vodafone Group PLC LS-Zero Conv. Notes 15/20	XS1325649140		GBP	700	0	0	% 96,843000	775.674,81	1,79
0,000000000% Carrefour S.A. DL-Zero Exch. Bonds 2018(24)	FR0013326204		USD	400	400	0	% 94,380000	330.418,80	0,76
0,000000000% Glencore Funding LLC DL-Zero Exch. Bonds 2018(25)	XS1799614232		USD	600	0	0	% 88,063500	462.457,66	1,07
0,000000000% JPMorgan Chase Bank N.A. Exchangeable 18/21	XS1748457352		USD	800	0	0	% 93,225000	652.750,43	1,51
1,000000000% Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 18/24	XS1908221507		USD	400	400	0	% 103,330000	361.752,22	0,84
0,250000000% STMicroelectronics N.V. DL-CV- Bonds 2017(24) Tr.B	XS1638065414		USD	1.000	0	0	% 105,877000	926.672,79	2,14
0,500000000% Total S.A. DL-Conv. Obl. 15/22	XS1327914062		USD	800	0	0	% 104,360000	730.716,38	1,69
0,000000000% Valéo S.A. DL-Zo Exch.Med.-T.Bds 2016(21)	XS1433199624		USD	800	400	0	% 90,537000	633.929,37	1,47
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>17.177.663,17</b>	<b>39,75</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,500000000% Immofinanz AG EO-Conv. Bonds 2017(24)	XS1551932046		EUR	400	400	0	% 117,899000	471.596,00	1,09
0,000000000% Ubisoft Entertainment S.A. EO-Zero Conv. Bonds 16/21	FR0013204286		STK	3.990	0	0	% 81,270000	324.267,30	0,75
2,750000000% Anthem Inc. DL-Conv. Notes 2012(42)	US94973VBG14		USD	400	0	400	% 376,788000	1.319.112,51	3,05
0,350000000% Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 13/20	US741503AS58		USD	1.000	0	0	% 141,035000	1.234.387,99	2,86
4,500000000% Goldman Sachs BDC Inc. DL-Conv. Nts 2016(22)	US38147UAB35		USD	800	800	0	% 97,510000	682.753,49	1,58
0,000000000% Illumina Inc. DL-Zo Conv.Nts 2018(23) 144A	US452327AJ81		USD	400	400	0	% 100,925000	353.332,46	0,82

## 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					
2,000000000% Macquarie Infrastructure Corp. DL-Conv. Notes 2016(23)	US55608BAB18		USD	1.000	0	0	%	87,716900	767.729,20	1,78
0,375000000% VINCI S.A. DL-Exch. Bonds 2017(22)	FR0013237856		USD	1.000	0	0	%	103,475000	905.649,64	2,10
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>6.058.828,59</b>	<b>14,02</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,000000000% Aabar Investments PJSC EO-Exch. Bonds 15/22	XS1210362239		EUR	1.800	0	200	%	86,206000	1.551.708,00	3,59
0,000000000% Airbus Group SE EO-Zo Conv. Notes 2015(22)	XS1254584599		EUR	900	0	0	%	117,323500	1.055.911,50	2,44
0,050000000% Bayer AG Umtausch-Anl.v.17(20) 1COV	DE000A2E4GF6		EUR	900	0	0	%	99,875000	898.875,00	2,08
0,500000000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Exch.MTN 16/23	XS1466161350		EUR	800	0	0	%	109,950000	879.600,00	2,04
0,000000000% Crédit Agricole S.A. EO-Zo Exch.Bds16/19	FR0013208295		STK	11.549	0	0	%	73,800000	852.316,20	1,97
0,050000000% Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)	DE000A2G87D4		EUR	1.500	0	500	%	94,875000	1.423.125,00	3,29
0,325000000% Deutsche Wohnen AG Wandelanl.v.2017(2022/2024)	DE000A2BPB84		EUR	500	0	0	%	110,750000	553.750,00	1,28
0,250000000% Grand City Properties S.A. EO-Conv. Bonds 2016(22)	XS1373990834		EUR	600	0	0	%	107,150000	642.900,00	1,49
0,875000000% LEG Immobilien AG Wandelschuld.v.17(22/25)	DE000A2GSDH2		EUR	500	200	0	%	109,391000	546.955,00	1,27
0,125000000% MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.16(23)	DE000A2AAQB8		EUR	500	0	0	%	159,621000	798.105,00	1,85
0,237500000% Symrise AG Senior Nts v.2017(2024) Reg.S	DE000SYM7787		EUR	400	0	0	%	109,144000	436.576,00	1,01
0,000000000% Telefónica Participac. S.A.U. EO-Exchangeable Bonds 2016(21)	XS1377251423		EUR	200	0	0	%	98,990000	197.980,00	0,46
0,925000000% BASF SE O.Anl.v.2017(2023)m0(A2BPEW)	DE000A2BPEU0		USD	1.000	0	0	%	91,079000	797.155,49	1,84
1,875000000% Brenntag Finance B.V. DL-Bonds 2015(22) wW	DE000A1Z3XP8		USD	1.500	0	500	%	92,825000	1.218.655,64	2,82
0,000000000% Carrefour S.A. DL-Zero Exch. Bonds 17/23	FR0013261062		USD	400	0	0	%	85,060000	297.790,03	0,69
0,500000000% Citrix Systems DL-CV-Nts 14/19	US177376AD23		USD	500	0	1.700	%	140,631000	615.426,02	1,42
1,750000000% DP World Ltd. DL-Conv. Bonds 14/24	XS1078764302		USD	1.600	0	400	%	95,675000	1.339.810,07	3,10
0,000000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE DL-Zo Conv. Obl. 2016(21)	FR0013113073		STK	3.300	0	0	%	324,225000	936.451,36	2,17
0,875000000% Qiagen N.V. DL-Conv.-Bonds 14/21	XS1046477581		USD	600	800	200	%	135,475000	711.434,95	1,65
0,500000000% Qiagen N.V. DL-Conv.-Bonds 17/23	XS1682511818		USD	800	600	400	%	108,503000	759.725,18	1,76
1,650000000% Siemens Finan.maatschappij NV DL-Notes 2012(19) wW	DE000A17D8Q6		USD	1.500	0	0	%	103,865000	1.363.594,59	3,16
0,000000000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2017(22)	XS1638064953		USD	1.000	0	0	%	105,941000	927.232,94	2,15
0,250000000% Telenor East Holding II A.S. DL-Exch.-Notes 2016(19) Reg.S	XS1494008003		USD	600	0	0	%	97,800000	513.588,03	1,19
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>19.318.666,00</b>	<b>44,70</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>42.555.157,76</b>	<b>98,47</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 18,60 Mio.		OTC							61.211,23	0,14
GBP/EUR 2,40 Mio.		OTC							-96.857,51	-0,22
CHF/EUR 0,30 Mio.		OTC							4.120,26	0,01
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-31.526,02</b>	<b>-0,07</b>

## 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				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	617.566,78				617.566,78	1,43
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
			GBP	0,07				0,08	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			CHF	79.884,10				70.046,12	0,16
			USD	841,44				736,46	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>688.349,44</b>	<b>1,59</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	63.455,53				63.455,53	0,15
Quellensteuerforderung auf Zinsen			EUR	8.533,54				8.533,54	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>71.989,07</b>	<b>0,17</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-67.054,96			EUR	-67.054,96	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>43.216.915,29</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert - Aramea Balanced Convertible A</b>							<b>EUR</b>	<b>61,36</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>575.613</b>	
<b>Anteilwert - Aramea Balanced Convertible I</b>							<b>EUR</b>	<b>49,36</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>160.000</b>	

### 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 25.834.669,68 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.01.2019
Schweizer Franken	CHF	1,140450	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,873950	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,142550	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
<b>c) OTC</b>	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,250000000% adidas Wandelschuldv. 12/19	DE000A1ML0D9	EUR	-	400	
0,000000000% Goldman Sachs Internatl EO-Zero Exch. Notes 14/18 SX5E	XS1098756437	EUR	-	2.000	
0,000000000% SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A. EO-Zero CV 14/20	FR0011766120	STK	-	40.000	
0,000000000% Veolia Environnement S.A. CV 16/21	FR0013134681	STK	-	20.000	
0,000000000% Wendel S.A. EO-Zero Exch. Bonds 2016(19)	FR0013169810	STK	-	8.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,250000000% Red Hat Inc. DL-Conv. Notes 2014(19)	US756577AD47	USD	-	1.000	
2,250000000% RPM International Inc. DL-Conv. Nts 13/20	US749685AT01	USD	-	1.000	
<b>An freien Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,500000000% Arountown Prop. Holdings EO-Convertible Bonds 2015(21)	XS1336607715	EUR	-	500	
0,000000000% Solidium Oy EO-Zo Exch.Bond 2014(18)	XS1040531904	EUR	-	2.000	
0,625000000% Aperam S.A. DL-Conv. Notes 2014(21)	XS1084287322	USD	-	200	
0,375000000% Qiagen N.V. DL-Conv.-Bonds 14/19	XS1046477235	USD	-	1.600	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,000000000% Industrivärden AB SK-Zo Exchang. Bonds 14/19	XS1067081692	SEK	-	10.000	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 138.030,22

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 %)	98,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,07

## Sonstige Angaben

Anteilwert - Aramea Balanced Convertible A	EUR	61,36
Umlaufende Anteile	STK	575.613
Anteilwert - Aramea Balanced Convertible I	EUR	49,36
Umlaufende Anteile	STK	160.000

Anteilklasse A: Verwaltungsvergütung 1,00% p.a., Ausgabeaufschlag i.H.v. 3,00%, Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse I: Verwaltungsvergütung 0,70% p.a., Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%, Ertragsverwendung Ausschüttung

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128

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

## Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

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

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

#### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

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

#### **Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB**

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 14.153.952,34  
(Stand: 31.12.2017)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,00  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 211.062.705,72  
(Stand: 31.12.2017)

## Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und  
Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300  
IBAN: DE15200300000000791178

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-  
rates der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth  
(stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Wedel

Dr. Thomas A. Lange,  
Vorsitzender des Vorstandes der  
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,  
Geschäftsführender Gesellschafter der  
STUETZER Real Estate Consulting  
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Präsident des  
Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX  
S.A., Mitglied der Geschäftsführung  
der SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH sowie Mitglied der Geschäftsfüh-  
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Nicholas Brinckmann  
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Marc Drießen  
(zugleich stellvertretender Präsident  
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST  
LUX S.A.)

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96  
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)