

# Halbjahresbericht zum 31. Januar 2020

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 1. August 2019 bis 31. Januar 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 2,47 % in der A-Class sowie von 2,69 % in der I-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](http://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 .....	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	11

# Vermögensübersicht per 31. Januar 2020

Fondsvermögen: EUR 46.386.752,76 (37.229.669,95)

Umlaufende Anteile: A-Klasse 408.313 (402.157)

I-Klasse 379.050 (222.650)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	39.730	85,65	(99,16)
<b>2. Derivate</b>	-122	-0,27	(-0,65)
<b>3. Bankguthaben</b>	6.766	14,59	(1,47)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	57	0,12	(0,19)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-44	-0,09	(-0,17)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>46.387</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 31. Januar 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					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,050000000% adidas EO-Wandelanleihe 2018(23)	DE000A2LQRW5		EUR	800	400	0	%	123,395500	987.164,00	2,13
0,000000000% Airbus SE EO-Zero Exchang. MTN 2016(21)	XS1434160971		EUR	900	0	0	%	104,352000	939.168,00	2,02
0,000000000% Atos CV 19/24	FR0013457942		EUR	500	1.000	500	%	119,908000	599.540,00	1,29
1,600000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)	BE0933899800		EUR	500	500	0	%	85,184000	425.920,00	0,92
0,750000000% CA Immobilien Anlagen AG EO-Wdl.-Anl. 2017(25)	AT0000A1YDF1		EUR	300	0	0	%	135,630000	406.890,00	0,88
1,500000000% Cellnex Telecom S.A. Conv. Notes 2018(26)	XS1750026186		EUR	800	0	0	%	146,130000	1.169.040,00	2,52
0,187500000% Cofinimmo S.A./N.V. EO-Convertible Bonds 2016(21)	BE0002259282		EUR	350	350	0	%	158,962000	556.367,00	1,20
0,050000000% Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)	DE000A2G87D4		EUR	900	0	0	%	101,637500	914.737,50	1,97
0,000000000% ENI S.p.A. EO-Zo Conv.Notes 16/22	XS1394957309		EUR	400	0	0	%	101,715000	406.860,00	0,88
0,000000000% Fresenius SE & Co. KGaA Unverz. Wandelschv. 17/24	DE000A2DAHU1		EUR	500	0	0	%	98,893000	494.465,00	1,07
0,000000000% Geely Sweden Finance AB (publ) EO-Zero Exch. Bonds 2019(24)	XS1933947951		EUR	400	400	0	%	105,995000	423.980,00	0,91
0,000000000% Iberdrola International B.V. EO-Conv.-Bonds 2015(22)	XS1321004118		EUR	500	0	0	%	121,820000	609.100,00	1,31
0,000000000% Ingenico Group S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2015(22)	FR0012817542		STK	5.000	0	0	%	174,635000	873.175,00	1,88
0,000000000% Kering S.A. EO-Zero Exchang. MTN 2019(22)	FR0013450483		STK	3	3	0	%	109.725,000000	329.175,00	0,71
0,000000000% Morgan Stanley Finance LLC EO MTN 18/21	XS1792361336		EUR	400	0	0	%	99,710000	398.840,00	0,86
0,000000000% Snam S.p.A. Conv. 17/22	XS1583310807		EUR	800	0	0	%	111,410000	891.280,00	1,92
0,000000000% Unibail-Rodamco SE EO-Zo Conv. 14/21	FR0011521673		STK	2.000	0	0	%	288,006000	576.012,00	1,24
0,000000000% Cembra Money Bank AG SF-Nullk.-Wdl.-Anl. 2019(26)	CH0486598227		CHF	400	400	0	%	110,023000	411.820,52	0,89
0,150000000% Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CH0413990240		CHF	1.000	380	0	%	114,907000	1.075.253,82	2,32
1,000000000% BP Capital Markets PLC EO CV 16/23	XS1410519976		GBP	700	0	0	%	118,068000	981.038,64	2,11
0,000000000% Vodafone Group PLC LS-Zero Conv. Notes 15/20	XS1325649140		GBP	500	0	0	%	99,087000	588.088,31	1,27
0,000000000% Chugoku El. Power Co.Inc., The YN-Zero Conv. Bonds 17/22	XS1720963443		JPY	20.000	20.000	0	%	108,168500	180.401,10	0,39
0,000000000% Abigrove Ltd. DL-Zero Exchang.Bonds 2017(22)	XS1566998297		USD	400	0	0	%	117,340000	425.318,29	0,92
0,000000000% Carrefour S.A. DL-Zero Exch. Bonds 2018(24)	FR0013326204		USD	400	0	0	%	96,790000	350.831,41	0,76
0,000000000% Cie Génle Éts Michelin SCpA DL-Exchangeable Bonds 17/22	FR0013230745		USD	400	400	0	%	102,375000	371.075,17	0,80
0,000000000% Glencore Funding LLC DL-Zero Exch. Bonds 2018(25)	XS1799614232		USD	600	0	0	%	86,830000	472.094,60	1,02
1,000000000% Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 18/24	XS1908221507		USD	1.000	0	0	%	103,825000	940.827,33	2,03
0,000000000% Semiconductor Manuf.Intl Corp. DL-Zo CV 16/22	XS1432320429		USD	500	0	0	%	154,250000	698.880,88	1,51
0,250000000% STMicroelectronics N.V. DL-CV- Bonds 2017(24) Tr.B	XS1638065414		USD	1.200	600	0	%	151,917000	1.651.945,09	3,56

## 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					
0,500000000% Total S.A. DL-Conv. Obl. 15/22	XS1327914062		USD	800	0	0	%	102,952000	746.333,20	1,61
0,000000000% Valéo S.A. DL-Zo Exch.Med.-T.Bds 2016(21)	XS1433199624		USD	800	0	0	%	96,735000	701.264,10	1,50
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>20.596.885,96</b>	<b>44,40</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,000000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch. Bds 15/20	XS1238034695		EUR	400	0	300	%	99,786000	399.144,00	0,86
1,500000000% Immofinanz AG EO-Conv. Bonds 2017(24)	XS1551932046		EUR	400	0	0	%	124,195000	496.780,00	1,07
0,625000000% TAG Immobilien AG Wandelschuld.v.17(20/22)	DE000A2GS3Y9		EUR	300	0	0	%	133,148000	399.444,00	0,86
2,750000000% Anthem Inc. DL-Conv. Notes 2012(42)	US94973VBG14		USD	200	0	0	%	380,409000	689.427,76	1,49
4,625000000% Ares Capital Corp. DL-Exch. Notes 2019(24)	US04010LAW37		USD	500	0	0	%	107,758000	488.233,43	1,05
0,900000000% Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2014(21)	US741503AX44		USD	900	0	0	%	110,900000	904.444,75	1,95
0,750000000% Euronet Worldwide Inc. DL-Exch. Notes 2019(49) 144A	US298736AJ83		USD	600	0	0	%	121,258000	659.279,60	1,42
0,875000000% Fortive Corp. Convertible 2019/22	US34959JAJ79		USD	1.000	0	0	%	100,736000	912.835,85	1,97
4,500000000% Goldman Sachs BDC Inc. DL-Conv. Nts 2016(22)	US38147UAB35		USD	800	0	0	%	102,500000	743.056,50	1,60
0,000000000% Illumina Inc. DL-Zo Conv.Nts 2018(23)	US452327AK54		USD	400	400	0	%	107,192000	388.535,18	0,84
4,950000000% Prospect Capital Corp. DL-Conv. Notes 2017(22/22)	US74348TAR32		USD	500	0	0	%	103,260000	467.853,74	1,01
0,375000000% VINCI S.A. DL-Exch. Bonds 2017(22)	FR0013237856		USD	800	0	0	%	123,921500	898.348,06	1,94
1,250000000% ADO Properties S.A. EO-Exch. Bonds 18/23	DE000A2RUD79		EUR	300	0	0	%	98,675000	296.025,00	0,64
0,500000000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Exch.MTN 16/23	XS1466161350		EUR	800	0	0	%	111,639000	893.112,00	1,93
0,325000000% Deutsche Wohnen AG Wandelanl.v.2017(2022/2024)	DE000A2BPB84		EUR	500	0	0	%	106,715000	533.575,00	1,15
0,250000000% Grand City Properties S.A. EO-Conv. Bonds 2016(22)	XS1373990834		EUR	500	0	0	%	108,335000	541.675,00	1,17
0,000000000% JPMorgan Chase Bank N.A. EO-Zero Exch. Bonds 19/22	XS2000719729		EUR	300	0	0	%	108,401000	325.203,00	0,70
0,875000000% LEG Immobilien AG Wandelschuld.v.17(22/25)	DE000A2GSDH2		EUR	400	0	0	%	117,807000	471.228,00	1,02
0,125000000% MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.16(23)	DE000A2AAQB8		EUR	500	0	0	%	226,971000	1.134.855,00	2,45
0,237500000% Symrise AG Senior Nts v.2017(2024) Reg.S	DE000SYM7787		EUR	400	0	0	%	121,145000	484.580,00	1,04
1,500000000% Derwent Ldn Cap.No.3 (JE) Ltd. LS-Conv. Notes 2019(25)	XS2010324585		GBP	500	0	0	%	110,380000	655.113,06	1,41
0,925000000% BASF SE O.Anl.v.2017(2023)m0(A2BPEW)	DE000A2BPEU0		USD	1.000	0	0	%	96,737000	876.598,25	1,89
1,875000000% Brenntag Finance B.V. DL-Bonds 2015(22) wW	DE000A1Z3XP8		USD	750	0	0	%	100,225000	681.154,00	1,47
0,000000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE DL-Zo Conv. Obl. 2016(21)	FR0013113073		STK	2.900	0	0	%	482,952000	1.269.141,23	2,74
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>15.609.642,41</b>	<b>33,67</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,500000000% Cellnex Telecom S.A. EO-Conv. Bonds 2019(28)	XS2021212332		EUR	600	300	0	%	120,975000	725.850,00	1,56
0,000000000% Edenred S.A. OCEANE 19/24	FR0013444395		STK	4.500	4.500	0	%	68,687000	309.091,50	0,67
0,000000000% GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW	XS1965536656		EUR	300	0	0	%	105,125000	315.375,00	0,68
0,050000000% MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.19/27	DE000A2YPE76		EUR	200	200	0	%	113,490000	226.980,00	0,49
0,125000000% Rémy Cointreau S.A. EO-Obl. Conv. 2016(21/26)	FR0013200995		STK	4.000	4.000	0	%	129,209000	516.836,00	1,11

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

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						
0,000000000% Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)	FR0013444148		STK	8.000	8.000		0	%	32,580000	260.640,00	0,56
2,300000000% Dexus Finance Pty. Ltd. AD-Exch. Bonds 2019(26)	XS1961891220		AUD	400	400		0	%	103,000000	250.311,37	0,54
1,500000000% Bharti Airtel Ltd. CV 20/25	USY0889VAB63		USD	500	500		0	%	111,062000	503.203,30	1,08
0,000000000% JPMorgan Chase Bank N.A. DL-Zero Exch. Bonds 2018(20)	XS1849470999		USD	400	0		0	%	114,450000	414.843,01	0,89
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>									<b>EUR</b>	<b>3.523.130,18</b>	<b>7,58</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									<b>EUR</b>	<b>39.729.658,55</b>	<b>85,65</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
<b>Währungs-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten											
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>											
<b>Offene Positionen</b>											
USD/EUR 11,20 Mio.		OTC								-38.037,24	-0,08
GBP/EUR 1,75 Mio.		OTC								-75.145,77	-0,16
CHF/EUR 0,35 Mio.		OTC								-8.453,10	-0,02
<b>Summe Währungs-Derivate</b>									<b>EUR</b>	<b>-121.636,11</b>	<b>-0,26</b>
<b>Bankguthaben</b>											
<b>EUR - Guthaben bei:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	6.690.920,73						6.690.920,73	14,42
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>											
			GBP	0,07						0,08	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	79.092,41						74.011,52	0,16
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	858,13						777,61	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>									<b>EUR</b>	<b>6.765.709,94</b>	<b>14,58</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>											
Zinsansprüche			EUR	56.645,88						56.645,88	0,12
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>EUR</b>	<b>56.645,88</b>	<b>0,12</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-43.625,50</b>					<b>EUR</b>	<b>-43.625,50</b>	<b>-0,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>EUR</b>	<b>46.386.752,76</b>	<b>100 2)</b>
<b>Aramea Balanced Convertible A</b>											
<b>Anteilwert</b>									<b>EUR</b>	<b>64,94</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>									<b>STK</b>	<b>408.313</b>	
<b>Aramea Balanced Convertible I</b>											
<b>Anteilwert</b>									<b>EUR</b>	<b>52,43</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>									<b>STK</b>	<b>379.050</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.964.835,50 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.01.2020	
Australischer Dollar		AUD	1,645950	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken		CHF	1,068650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund		GBP	0,842450	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen		JPY	119,920000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar		USD	1,103550	= 1 Euro (EUR)

  

Marktschlüssel	
c) OTC	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>					
0,000000000% Kering S.A. EO-Zero Exchang. MTN 19/22	DE000DU05305	EUR	300	300	
0,875000000% Technip S.A. EO-Exch. Bonds 2016(21)	XS1351586588	EUR	-	600	
1,750000000% DP World PLC DL-Conv. Bonds 2014(24)	XS1078764302	USD	-	800	
0,000000000% JPMorgan Chase Bank N.A. Exchangeable 18/21	XS1748457352	USD	-	800	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,000000000% Aabar Investments PJSC EO-Exch. Bonds 15/22	XS1210362239	EUR	-	800	
0,000000000% Ubisoft Entertainment S.A. EO-Zero Conv. Bonds 16/21	FR0013204286	STK	-	3.990	
3,250000000% Intel Corp. DL-Conv.Debts. 09/39 144A	US458140AF79	USD	-	150	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,000000000% Illumina Inc. DL-Zo Conv.Nts 2018(23) 144A	US452327AJ81	USD	-	400	



# 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 Sondervermögen

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 85,65  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,26

## Sonstige Angaben

Aramea Balanced Convertible A

Anteilwert EUR 64,94  
Umlaufende Anteile STK 408.313

Aramea Balanced Convertible I

Anteilwert EUR 52,43  
Umlaufende Anteile STK 379.050

	Aramea Balanced Convertible A	Aramea Balanced Convertible I
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,00 % p.a.	0,70 % p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	3%	0%
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 50	EUR 100.000

## 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:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,00  
Eigenmittel gem.  
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 222.136.245,61  
(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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)