

# Jahresbericht zum 31. Juli 2017

Aramea Global Convertible

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Global Convertible

in der Zeit vom 01. August 2016 bis 31. Juli 2017.

Hamburg, im November 2017

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016/2017 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2017 .....	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	15
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers .....	17
Besteuerung der Ausschüttung .....	18
Besteuerung der Wiederanlage .....	20
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG .....	21
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	23

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016/2017

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH. Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens ist ausgelagert an die Aramea Asset Management AG.

Der Aramea Global Convertible investiert in das Segment der globalen Wandelanleihen. Das Ziel der Anlagepolitik des Aramea Global Convertible ist der Vermögensaufbau durch Wertzuwachs. Das Anlageziel soll durch die gezielte Auswahl aussichtsreicher internationaler Wandelanleihen erreicht werden. Der Fonds darf zudem in Aktien, Bankguthaben, Geldmarktinstrument und Investmentfonds investieren. Darüber hinaus können auch derivative Instrumente und Techniken zur Anwendung gelangen. Eine zeitweilige Konzentration der Anlagepolitik auf einzelne Marktsegmente oder Werte ist möglich.

## Wirtschaftliches Umfeld

Die internationalen Kapitalmärkte wurden im abgelaufenen Berichtszeitraum von starken Schwankungen geprägt. Maßgeblich verantwortlich dafür waren politische Spannungen, Unsicherheiten in Europa bezüglich des bevorstehenden „Brexit“, sowie die unterschiedliche Ausrichtungen der Geldpolitik der Zentralbanken.

Ein maßgeblicher Einflussfaktor war das Handeln der jeweiligen Notenbanken. Dabei hat die US-Notenbank Federal Reserve (FED) sich von der seit 2009 anhalten-

den Politik der Niedrigzinsen verabschiedet und den Leitzins seit Ende 2016 drei Mal angehoben. Der Leitzins in den USA befand sich zum Ende des Berichtszeitraumes in einer Spanne von 1,00 % bis 1,25 %. Die skizzierten Zinsschritte gingen einher mit einer stabilen US-Wirtschaft (BIP-Wachstum von zurzeit +2,60 %), soliden Arbeitsmarktzahlen (Arbeitslosenquote von 4,30 %) und einer Inflation im Berichtszeitraum von knapp 2,00 %.

Im selben Zeitraum verweilte die Europäische Zentralbank (EZB) bei einer Politik des billigen Geldes. Die Währungshüter haben den Zinssatz für die Einlagenfazilität auf weiterhin -0,40 % und den Leitzins auf 0,00 % belassen. Darüber hinaus kauften sie Anleihen im Wert von 60 Mrd. Euro pro Monat (sog. QE = Quantitative Easing). Dabei hielten sich die Währungshüter die Option offen, dass Aufkaufprogramm jederzeit auszuweiten. Zuletzt hatte Mario Draghi, Vorsitzender der EZB, angedeutet, weiterhin bereit zu sein die Konjunktur in Europa mittels der verfolgten Geldpolitik ankurbeln zu wollen. Die Inflation in der Eurozone lag zuletzt bei 1,3 % und damit deutlich unter dem Zielkorridor der EZB von knapp unter 2 %.

Der Euro hat im Vergleich zum USD im Berichtszeitraum deutlich zugelegt. Während sich das Währungspaar am Tief im Dezember letzten Jahres nahe Parität bei 1,03 bewegte, stand dieses zuletzt bei ca. 1,18 EUR/USD. Dies ist ein Plus von 14,56 %. Auf den gesamten Berichtszeitraum veränderte sich das Währungspaar von 1,1163 auf 1,1842. Darüber hinaus hat

die unterschiedliche Zinspolitik in Europa und den USA zu einer deutlichen Unterscheidung des Zinsniveaus geführt. Während sich 10-jährige US Treasuries von einem Zinsniveau von ca. 1,50 % auf in der Spitze über 2,60 % und aktuell 2,20 % erhöhten, haben sich 10-jährige Bundesanleihen im Berichtszeitraum von -0,10 % auf 0,40 % entwickelt.

Gründe für die skizzierten Verläufe beim EUR/USD wie auch weiteren Währungspaaren konnten in den politischen Gemengelagen gefunden werden. Während sich die politischen Zustände in Europa mit einem Abweichen vom lange Zeit inkontakten Rechtsruck (Wahlen in Frankreich, Niederlande und Österreich haben keine Mehrheit der rechten politischen Seite erwirkt) beruhigt haben, hat die politische Unsicherheit unter der neuen US-Administration und US-Präsident Donald Trump deutlich zugenommen.

Weiterhin hat der Euro gegenüber dem britischen Pfund (GBP) im Berichtszeitraum im Zuge der Brexit-Verhandlungen um 5,70 % auf 0,896 zugelegt. Auch zum Schweizer Franken (CHF) hat der Euro deutlich an Wert gewonnen. Im Berichtszeitraum veränderte sich EUR/CHF um ca. 5,80 % von 1,082 auf 1,145.

Die internationalen Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum eine positive Performance.

Dies wurde unter anderem durch die unverändert lockere Geldpolitik diverser Zentralbanken unterstützt. Hinzu kamen solide Fundamentaldaten insbesondere

in den Industrieländern wie auch die erwähnte und sich stabilisierende politische Lage in Europa. Der Dax legte 17,23 % zu, der EuroStoxx50 19,20 % und der S&P500 13,79 %.

Zum Ende des Berichtszeitraums wurden die Kapitalmärkte durch zunehmende geopolitische Ereignisse beeinflusst. Dazu zählten sowohl Spannungen zwischen den USA und Nordkorea als auch erneut verhängte Sanktionen der USA und Europas gegen Russland, sowie auch der USA gegenüber Chinas. Dies führte zuletzt zu einem starken Anstieg bei Edelmetallen und stärkeren Schwankungen am Markt für Energierohstoffe.

Im Berichtszeitraum sind diverse Neumissionen an den Markt gekommen. Das Fondsmanagement erwarb ausgewählte Titel.

Im Auswahlprozess standen generell Wandelanleihen im Vordergrund, die ein überschaubares Downside-Risiko (Rückschlagpotential) haben und dabei gleichzeitig ein Profil aufweisen, das eine Partizipation an steigenden Aktienmärkten ermöglicht (sogenanntes asymmetrisches Profil). Insbesondere in diesem ausgewogenen Bereich können Wandelanleihen auf mittlere Sicht ihre ganzen Vorteile und Stärken ausspielen. Technische Klauseln in den Bedingungen sind vorteilhaft für die Investoren. Diese Klauseln bieten Schutz z.B. bei Übernahmen und Dividendenzahlungen.

Regional liegt der Schwerpunkt des Portfolios in Europa (70,30 %), gefolgt von den USA (21,10 %) sowie Japan (5,80 %). Sonstige Regionen machen insgesamt 2,70 % aus.

Die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds enthaltenen Titel beträgt zum Berichtszeitpunkt 4,7 Jahre bei einer durchschnittlichen Rendite von -3,60 %. Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 95,20 % in Wandelanleihen investiert.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich für die A-Tranche des Fonds auf EUR 352.373,78, für die PBVV-Tranche beträgt das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR 585.364,06. Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von verzinslichen Wertpapieren und Devisentermingeschäften erzielt.

Das Fondsvolumen belief sich zum Berichtszeitpunkt auf EUR 29.769.722,67. Dabei entfielen EUR 8.727.097,39 auf die A-Tranche und EUR 21.042.625,28 auf die Anteilsscheinklasse PBVV.

Der Aramea Global Convertible A erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 5,54 %.

Der Aramea Global Convertible PBVV erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 5,73 %.

## Risikoberichterstattung

### Marktpreisrisiko

Der überwiegende Teil der Positionen unterliegt Marktpreisrisiken. Allerdings erfolgt im Fonds eine Diversifizierung nach Einzeltiteln und Branchen. Im Fokus stehen Anleihen mit solider Kreditqualität und einem ausgewogenen Wandelanleihen-Profil. Der VaR (Haltedauer 10 Tage, Konfidenzniveau 99 %) beträgt zum Berichtszeitpunkt 1,46 %.

Abweichend zur im Jahresbericht angegeben und von der KVG verwendeten einen Tag Haltedauer legte das Fondsmanagement bei seinen Berechnungen einen Parameter mit zehn Tagen Haltedauer zugrunde.

### Adressenausfallrisiko

Im Hinblick auf Adressenausfallrisiken stehen Anleihen mit solider Kreditqualität im Fokus. Die größten Positionen im Fonds sind Anleihen von BE Semiconductor, Wendel, Neopost, Deutsche Post und Citigroup, wobei die größten 10 Posi-

tionen insgesamt 16,87 % des Fondsvolumens ausmachen.

### Zinsänderungsrisiko

Beim Laufzeitenmanagement bevorzugte das Fondsmanagement unverändert kürzere Laufzeiten, um den negativen Effekten wie Zinsänderungsrisiken weniger stark ausgesetzt zu sein. Die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds enthaltenen Titel betrug zum Berichtszeitpunkt 4,7 Jahre bei einer durchschnittlichen Rendite von -3,60 %.

### Währungsrisiko

Der Fonds investierte im Berichtszeitraum größtenteils in Euro denominierte Wertpapiere. Zur Reduzierung von Währungsrisiken wurden auf Fremdwährungen teilweise Devisentermingeschäfte vorgenommen.

### Liquiditätsrisiko

Grundsätzlich können für Wandelanleihen in bestimmten Marktphasen Liquiditätsrisiken auftreten. Diesen Risiken wird durch einen hohen Diversifikationsgrad der Einzeltitel Rechnung getragen. Somit traten im Berichtsjahr keine Probleme mit der Liquidierbarkeit der gehaltenen Titel auf.

### Operationelles Risiko

Die Verwaltung eines Fonds unterliegt grundsätzlich operationellen (betrieblichen) Risiken. Die Geschäftsprozesse der Aramea Asset Management AG sind darauf ausgelegt, dass operationelle Risiken soweit wie möglich vermieden werden.

Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Portfoliomanager des Fonds:  
Aramea Asset Management AG  
Kleine Johannisstr. 4  
20457 Hamburg

# Vermögensaufstellung per 31. Juli 2017

Fondsvermögen: EUR 29.769.722,67 (30.157.971,81)

Umlaufende Anteile: A-Klasse 160.159 (94.330)

PBVV-Klasse 384.184 (488.001)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
	<b>Kurswert in Fonds- währung</b>	<b>% des Fonds- vermögens</b>	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	28.339	95,19	(93,74)
<b>2. Derivate</b>	615	2,07	(-0,16)
<b>3. Bankguthaben</b>	946	3,18	(6,32)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	85	0,28	(0,23)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-215	-0,72	(-0,13)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>29.770</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.07.2016)

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>											
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
2,030000000% Air France-KLM S.A. EO-Conv. Obl. 2013(23)	FR0011453463		STK	20.000	0	10.000	%	12,902000	258.040,00	0,87	
0,000000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch. Bds 15/20	XS1238034695		EUR	300	0	0	%	99,475000	298.425,00	1,00	
4,875000000% Astaldi S.p.A. EO-Conv. Notes 2017(24)	XS1634544248		EUR	200	200	0	%	99,075000	198.150,00	0,67	
1,671000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)	BE0933899800		EUR	250	0	0	%	78,500000	196.250,00	0,66	
0,500000000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Exch. MTN 16/23	XS1466161350		EUR	400	400	0	%	113,050000	452.200,00	1,52	
0,600000000% Dt. Post Wandelschuldv. 12/19	DE000A1R0VM5		EUR	300	0	100	%	160,100000	480.300,00	1,61	
0,000000000% ENI S.p.A. EO-Zo Conv.Notes 16/22	XS1394957309		EUR	300	0	0	%	101,750000	305.250,00	1,03	
0,000000000% Fresenius SE & Co. KGaA Unverz. Wandelschw. 14(24.9.19)	DE000A1YC3T6		EUR	200	0	100	%	149,133000	298.266,00	1,00	
0,000000000% GN Store Nord AS 17/22	XS1622415245		EUR	200	200	0	%	102,341000	204.682,00	0,69	
0,000000000% Iberdrola International B.V. EO-Conv.-Bonds 2015(22)	XS1321004118		EUR	300	0	0	%	102,250000	306.750,00	1,03	
0,000000000% Ingenico Group S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2015(22)	FR0012817542		STK	1.000	0	0	%	169,050000	169.050,00	0,57	
3,000000000% Rocket Internet SE Wandelschuldv.v.15(22)	DE000A161KH4		EUR	300	300	0	%	99,400000	298.200,00	1,00	
0,375000000% Sagerpar S.A. EO-Obl.Conv. Notes 13/18	BE6258355120		EUR	300	0	0	%	109,488000	328.464,00	1,10	
0,000000000% Snam S.p.A. Conv. 17/22	XS1583310807		EUR	200	200	0	%	104,575000	209.150,00	0,70	
0,875000000% Technip S.A. EO-Exch. Bonds 2016(21)	XS1351586588		EUR	300	0	0	%	118,825000	356.475,00	1,20	
0,000000000% Unibail-Rodamco SE EO-Zo Conv. 14/21	FR0011521673		STK	750	0	0	%	303,700000	227.775,00	0,76	
0,000000000% Veolia Environnement S.A. CV 16/21	FR0013134681		STK	8.000	0	0	%	29,733000	237.864,00	0,80	
0,000000000% Wendel S.A. EO-Zero Exch. Bonds 2016(19)	FR0013169810		STK	10.000	5.000	0	%	57,116000	571.160,00	1,92	
2,750000000% Basilea Pharmaceutica AG SF-Wdl.-Anl. 2015(22)	CH0305398148		CHF	250	0	0	%	107,666000	236.545,39	0,79	
0,125000000% BKW AG SF-Wdl.-Anl. 2014(20)	CH0253592742		CHF	200	0	0	%	144,641000	254.224,45	0,85	
5,500000000% Meyer Burger Technology AG SF-Wdl.-Anl. 2014(20)	CH0253445131		CHF	300	300	0	%	160,500000	423.147,90	1,42	
0,000000000% Swiss Life Holding AG SF-Zo Conv.Bond 13/20	CH0227342232		CHF	200	0	100	%	149,143000	262.137,27	0,88	
1,000000000% BP Capital Markets PLC EO CV 16/23	XS1410519976		GBP	200	200	0	%	113,462000	253.390,65	0,85	
1,500000000% British Land (Jersey) LS-CV 12/17	XS0827594762		GBP	200	0	0	%	100,125000	223.605,61	0,75	
4,250000000% PHP Finance (Jersey) Ltd. LS-Conv. Notes 2014(19)	XS1067950615		GBP	200	0	0	%	117,365000	262.107,09	0,88	
0,000000000% Nagoya Railroad Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2014(24)	XS1138495509		JPY	20.000	0	0	%	107,687500	165.266,27	0,55	
0,000000000% Resorttrust Inc. YN-Zero Conv.Bds 2014(21)Reg.S	XS1136394159		JPY	20.000	0	0	%	101,687500	156.058,16	0,52	
0,000000000% Suzuki Motor Corp. YN-Zo Conv. Bds 2016(23)	XS1374502919		JPY	30.000	0	0	%	132,562500	305.162,29	1,03	
0,000000000% Takashimaya Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2013(20)	XS0996456520		JPY	20.000	0	0	%	103,000000	158.072,44	0,53	
0,000000000% Terumo Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2014(21)	XS1139279845		JPY	20.000	0	0	%	120,012000	184.180,48	0,62	
0,000000000% Toppan Printing Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bds 2013(19)	XS1000908993		JPY	20.000	0	0	%	114,187500	175.241,71	0,59	
0,000000000% Toray Industries Inc. YN-Zero Conv. Bds 2014(19)	XS1069938741		JPY	20.000	0	0	%	117,387500	180.152,70	0,61	
3,875000000% Inmarsat PLC DL-Conv. Bonds 2016(23)	XS1486508887		USD	400	400	0	%	116,750000	397.548,31	1,34	
1,375000000% Liberty Media Corp. DL-Exch. Notes 2013(23)	US531229AB89		USD	400	0	0	%	125,726000	428.112,71	1,44	

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
0,500000000% Total S.A. DL-Conv. Obl. 15/22	XS1327914062		USD	400	0	0	% 100,120000	340.921,09	1,15
0,000000000% Valéo S.A. DL-Zo Exch.Med.-T.Bds 2016(21)	XS1433199624		USD	400	400	0	% 111,260000	378.854,18	1,27
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.181.179,70</b>	<b>34,20</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,000000000% Immofinanz AG EO-Conv. Bonds 2017(24)	XS1551932046		EUR	400	400	0	% 113,716000	454.864,00	1,53
0,000000000% Ubisoft Entertainment S.A. EO-Zero Conv. Bonds 16/21	FR0013204286		STK	2.990	2.990	0	% 72,700000	217.373,00	0,73
1,000000000% Cardtronics Inc. DL-Conv.Notes 13/20	US14161HAG39		USD	350	0	0	% 95,708100	285.160,76	0,96
1,000000000% Ctrip.com International Ltd. DL-Conv. Notes 2016(20)	US22943FAF71		USD	250	0	0	% 122,805000	261.353,96	0,88
3,375000000% Dish Network Corp. DL-Conv. Nts 2016(26) 144A	US25470MAA71		USD	300	300	0	% 124,480000	317.902,44	1,07
1,500000000% Euronet Worldwide Inc. DL-Conv. Nts 2014(20/44)	US298736AH28		USD	300	0	0	% 135,783000	346.768,54	1,16
3,493000000% Intel DL-FLR-CV 05/35	US458140AD22		USD	300	0	0	% 135,317000	345.578,45	1,16
1,500000000% InterDigital Inc. (Pa.) DL-Conv. Notes 2015(20)	US458660AD97		USD	300	0	0	% 119,971000	306.387,16	1,03
3,250000000% j2 Global Inc. DL-Conv. Notes 2014(21/29)	US48123VAC63		USD	300	0	0	% 137,219000	350.435,86	1,18
2,000000000% Macquarie Infrastructure Corp. DL-Conv. Notes 2016(23)	US55608BAB18		USD	300	300	0	% 98,855000	252.460,20	0,85
1,000000000% Nuance Communications DL-CV-Dbts 15/22/35	US67020YAK64		USD	300	300	0	% 95,855000	244.798,67	0,82
0,350000000% Priceline Group Inc., The DL-Conv. Notes 13/20	US741503AS58		USD	300	0	0	% 157,388000	401.944,33	1,35
5,750000000% Prospect Capital Corp. DL-Conv. Notes 2013(18)	US74348TAL61		USD	250	0	0	% 102,600000	218.353,62	0,73
0,250000000% Red Hat Inc. DL-Conv. Notes 2014(19)	US756577AD47		USD	300	0	0	% 141,800000	362.135,01	1,22
0,250000000% salesforce.com Inc. DL-Conv.-Notes 2013(18)	US79466LAD64		USD	300	0	0	% 137,375500	350.835,53	1,18
1,000000000% STMicroelectronics N.V. DL-Conv. Notes 14/21	XS1083957024		USD	200	200	0	% 140,771000	239.671,41	0,80
0,250000000% Teva Pharmaceutical Fin.Co.LLC DL-CV 06/26	US88163VAE92		USD	200	0	0	% 107,558000	183.124,20	0,61
3,875000000% Trinity Industries Inc. DL-Conv. Nts 2006(18/36)	US896522AF60		USD	300	0	0	% 123,440000	315.246,45	1,06
1,500000000% Workday Inc. DL-Conv.Notes 2013(20)	US98138HAD35		USD	300	0	0	% 139,353000	355.885,76	1,20
3,250000000% Alynx NV EO-Obl. Conv. 15/20	BE6278650344		EUR	200	0	0	% 117,943000	235.886,00	0,79
1,625000000% ACS Actividades Finance B.V. EO-Exchangeable Bonds 14/19	XS1046590805		EUR	300	0	0	% 115,930000	347.790,00	1,17
3,375000000% Amorim Energia B.V. EO-Exchangeable Bonds 2013(18)	XS0937410214		EUR	300	0	0	% 103,813000	311.439,00	1,05
1,500000000% Aroundtown Prop. Holdings EO-Convertible Bonds 2015(21)	XS1336607715		EUR	300	300	0	% 107,500000	322.500,00	1,08
1,000000000% AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA Wandelanleihe v.15(20)	DE000A168544		EUR	300	0	0	% 112,130000	336.390,00	1,13
2,500000000% BE Semiconductor Inds N.V. Convertible 2023	XS1529879600		EUR	400	400	0	% 138,510000	554.040,00	1,86
1,125000000% Fresenius Medical Care KGaA Wandelschuldv.v.14/20 Reg.S	DE000A13R491		EUR	300	0	0	% 122,156000	366.468,00	1,23
0,250000000% Grand City Properties S.A. EO-Conv. Bonds 2016(22)	XS1373990834		EUR	300	0	0	% 100,165000	300.495,00	1,01
0,000000000% Haniel Finance Deutschland Gmb Umtauschanl. v. 15/20	DE000A161GV3		EUR	300	0	0	% 102,584500	307.753,50	1,03
3,375000000% Hungarian State Holding Co. EO-Exch. Bonds 13/19	XS0993164895		EUR	300	0	0	% 121,433500	364.300,50	1,22
0,625000000% Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Conv. Bonds 2015(22)	XS1322536506		EUR	300	0	0	% 97,460000	292.380,00	0,98

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
0,125000000% Marine Harvest ASA EO-Conv. Bonds 2015(20)	NO0010748742		EUR	200	200	400	% 121,250000	242.500,00	0,81
0,125000000% MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.16(23)	DE000A2AAQB8		EUR	300	100	200	% 122,875000	368.625,00	1,24
3,375000000% Neopost S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	FR0012799229		STK	9.000	4.000	0	% 60,170000	541.530,00	1,82
4,000000000% NH Hoteles S.A. EO-Conv. Bonds 13/18	XS0989390249		EUR	300	0	0	% 123,695000	371.085,00	1,25
3,875000000% OCI N.V. EO-Conv.-Bonds 2013(18)	XS0974154550		EUR	300	0	0	% 101,818000	305.454,00	1,03
0,500000000% PT (Jersey) Ltd. EO-Conv. Notes 14/19	XS1139088402		EUR	300	0	0	% 124,000000	372.000,00	1,25
0,000000000% SAFRAN EO-Zero Conv. Bonds 2016(20)	FR0013087186		STK	3.000	0	0	% 98,292000	294.876,00	0,99
1,250000000% Steinhoff Finance Holding GmbH EO-Conv. Bonds 15/22	XS1272162584		EUR	400	100	0	% 100,329000	401.316,00	1,35
1,125000000% Telecom Italia S.p.A. EO-Obbl. Conv. 15/22	XS1209185161		EUR	200	0	0	% 100,616000	201.232,00	0,68
0,000000000% Telefónica Participac. S.A.U. EO-Exchangeable Bonds 2016(21)	XS1377251423		EUR	300	0	0	% 101,143500	303.430,50	1,02
2,750000000% Brait SE LS-Conv. Notes 2015(18/20)	XS1292954812		GBP	200	0	0	% 93,100000	207.916,92	0,70
0,900000000% National Grid North Amer. Inc. LS-Conv. Notes 15/20	XS1297646439		GBP	300	0	0	% 101,411000	339.716,38	1,14
0,000000000% IIDA Group Holdings Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2015(20)	XS1239076638		JPY	20.000	0	0	% 102,625000	157.496,93	0,53
0,000000000% LIXIL Group Corp. YN-Zo Conv. Bonds 2015(22)	XS1189655829		JPY	20.000	0	0	% 103,500000	158.839,78	0,53
0,000000000% Industrivärden AB SK-Zo Exchang. Bonds 14/19	XS1067081692		SEK	2.000	0	0	% 113,825000	238.852,17	0,80
1,875000000% Brenntag Finance B.V. DL-Bonds 2015(22) wW	DE000A1Z3XP8		USD	250	0	0	% 102,700000	218.566,44	0,73
0,500000000% Citrix Systems DL-CV-Nts 14/19	US177376AD23		USD	300	0	0	% 121,125000	309.334,30	1,04
0,000000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE DL-Zo Conv. Obl. 2016(21)	FR0013113073		STK	1.300	0	0	% 284,975000	315.372,01	1,06
0,875000000% Qiagen N.V. DL-Conv.-Bonds 14/21	XS1046477581		USD	400	200	0	% 130,274500	443.600,92	1,49
1,650000000% Siemens Finan.maatschappij NV DL-Notes 2012(19) wW	DE000A17D8Q6		USD	250	0	0	% 120,284000	255.988,76	0,86
0,250000000% Telenor East Holding II A.S. DL-Exch.-Notes 2016(19) Reg.S	XS1494008003		USD	400	400	0	% 112,291000	382.364,86	1,28
2,000000000% Wright Medical Group N.V. DL-Conv. Notes 2015(20)	US98235TAE73		USD	300	0	0	% 113,343000	289.460,29	0,97
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.269.279,61</b>	<b>54,64</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,050000000% Bayer AG Umtausch-Anl.v.17(20) 1COV	DE000A2E4GF6		EUR	300	300	0	% 108,435000	325.305,00	1,09
0,325000000% Deutsche Wohnen AG Wandelanl.v.2017(2022/2024)	DE000A2BPB84		EUR	200	200	0	% 103,608000	207.216,00	0,70
5,250000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuld.v.15/22	DE000A14KEZ4		EUR	200	200	0	% 120,800000	241.600,00	0,81
2,000000000% Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	200	200	0	% 102,343000	204.686,00	0,69
0,000000000% Salzgitter Finance B.V. EO-Zero Conv. Bonds 2015(22)	DE000A1Z2G97		EUR	400	400	0	% 104,862000	419.448,00	1,41
0,237500000% Symrise AG Senior Nts v.2017(2024) Reg.S	DE000SYM7787		EUR	300	300	0	% 102,275000	306.825,00	1,03
0,000000000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2017(22)	XS1638064953		USD	200	200	0	% 107,891000	183.691,16	0,62
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.888.771,16</b>	<b>6,35</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>28.339.230,47</b>	<b>95,19</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<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>									
GBP/EUR 0,90 Mio.		OTC						43.345,19	0,15
USD/EUR 10,70 Mio.		OTC						516.811,58	1,74
CHF/EUR 0,50 Mio.		OTC						17.948,46	0,06
SEK/EUR 1,10 Mio.		OTC						-2.515,59	-0,01
JPY/EUR 130,00 Mio.		OTC						39.511,38	0,13
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>615.101,02</b>	<b>2,07</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	946.120,41				946.120,41	3,18
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>946.120,41</b>	<b>3,18</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	81.505,63				81.505,63	0,27
Quellensteuerforderung auf Zinsen			CHF	3.609,39				3.171,96	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>84.677,59</b>	<b>0,28</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-215.406,82			EUR	-215.406,82	-0,72
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>29.769.722,67</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - Aramea Global Convertible A</b>							<b>EUR</b>	<b>54,49</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>160.159</b>	
<b>Anteilwert - Aramea Global Convertible PBVV</b>							<b>EUR</b>	<b>54,77</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>384.184</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee, 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 eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 18.952.115,78 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.07.2017
Schweizer Franken	CHF	1,137900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,895550	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	130,320000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,531000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,174700	= 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>					
0,250000000% adidas Wandelschuldv. 12/19	DE000A1ML0D9	EUR	-	200	
2,875000000% Ampliter EO-Exchangeable Bonds 13/18	XS0992613157	EUR	-	200	
0,250000000% BNP Paribas EO-Exch. Notes 13/16	XS0906876114	EUR	-	300	
1,375000000% BUZZI UNICEM S.p.A. EO-Conv. Notes 2013(19)	XS0953046991	EUR	-	200	
0,000000000% Cap Gemini S.A. EO-Zo Conv. Bds 13/19	FR0011600352	STK	-	4.500	
3,340000000% Foncière des Régions EO-Obl. CV 11/17	FR0011050111	STK	-	2.700	
4,250000000% Immofinanz EO-CV Bonds 11/18	XS0592528870	STK	-	50.000	
2,000000000% Salzgitter Finance EO-CV 10/17 AURUBIS	DE000A1AYDS2	EUR	-	300	
2,500000000% Carillion Finance (Jersey) Ltd LS-Conv. Notes 2014(19)	XS1140296614	GBP	-	200	
0,500000000% Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd. HD-Convertible Bonds 2014(19)	XS1072637645	HKD	-	2.000	
0,000000000% Fukuyama Transporting Co. Ltd. YN-Zero Conv. Notes 12/17	XS0755481339	JPY	-	20.000	
0,000000000% GS Yuasa Corp. YN-Zero Conv. Nts 2014(19)	XS0989029706	JPY	-	20.000	
0,000000000% Yamada Denki Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2014(19)	XS1064689075	JPY	-	20.000	
1,000000000% Nuance Communications Inc. DL-Conv.Debts 2015(22/35)144A	US67020YAH36	USD	-	300	
0,000000000% Semiconductor Manuf.Intl Corp. DL-Zo Conv. Bonds 2013(18)	XS0987076899	USD	-	200	
1,000000000% Siem Industries DL-Exch. Bonds 12/19	N00010657968	USD	-	200	
2,500000000% WebMD Health Corp. DL-Convertible Notes 2011(18)	US94770VAF94	USD	-	300	
0,875000000% Deutsche Wohnen AG Wandelanl.v. 14/21	DE000A12UDH7	EUR	-	200	
0,000000000% RAG-Stiftung Umtauschanl. v.15(18.02.21)	DE000A14J3R2	EUR	-	300	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,750000000% Elekta SK-CV Ser.B 12/17	SE0004548030	SEK	-	2.000	
0,000000000% Illumina Inc. DL-Zero Conv.Nts 2014(19)	US452327AF69	USD	-	350	
1,625000000% Newmont Mining Corp. 2007/2017	US651639AJ57	USD	-	200	
2,750000000% Nuvasive Inc. DL-Conv. Nts 2011(17)	US670704AC96	USD	-	300	
0,000000000% ServiceNow Inc. DL-Zero Conv.Nts 2013(18)	US81762PAB85	USD	-	300	
0,000000000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2014(19)	XS1083956307	USD	-	400	
1,250000000% Tesla DL-CV-Nts 14/21	US88160RAC51	USD	-	300	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,000000000% Altaba DL-Zero-CV-Nts 13/18	US984332AF31	USD	-	300	
0,000000000% Airbus Group SE EO-Zo Conv. Notes 2015(22)	XS1254584599	EUR	-	300	
0,000000000% E.ON Beteiligungen GmbH Umtauschanl. v.14/18	DE000A12UG79	EUR	-	200	
3,250000000% Outokumpu Oyj EO-Conv.-Bonds 2015(20)	XS1194020852	EUR	200	200	
0,125000000% Rémy Cointreau S.A. EO-Obl. Conv. 2016(21/26)	FR0013200995	STK	3.000	3.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
GBP		EUR			3.474,90
JPY		EUR			1.198,12
USD		EUR			22.683,31
SEK		EUR			202,98

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. August 2016 bis 31. Juli 2017		Aramea Global Convertible A	Aramea Global Convertible PBVV
<b>I. Erträge</b>			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	2.194,75	11.629,25
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	46.108,49	267.401,91
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.171,68*)	-7.738,26*)
4. Sonstige Erträge 1)	EUR	6.978,85	28.935,88
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>54.110,41</b>	<b>300.228,78</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-40,51	315,91**)
2. Verwaltungsvergütung			
a) fix	EUR	-71.872,68	-181.627,22
b) performanceabhängig		-12.324,23	-151.684,58
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.264,79	-12.977,47
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-5.308,79	-8.126,23
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-2.738,34	-10.741,04
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-95.549,34</b>	<b>-364.840,63</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-41.438,93</b>	<b>-64.611,85</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>495.618,65</b>	<b>1.196.149,48</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-143.244,87</b>	<b>-610.785,42</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>352.373,78</b>	<b>585.364,06</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>310.934,85</b>	<b>520.752,21</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	148.560,45	805.896,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-81.972,15	-23.783,43
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>66.588,30</b>	<b>782.113,41</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>377.523,15</b>	<b>1.302.865,62</b>

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

\*\*\*) Der positive Saldo resultiert aus einer zu hohen Rückstellung zum letzten Geschäftsjahresende

## Entwicklung des Investmentvermögens 2017

	Aramea Global Convertible A		Aramea Global Convertible PBVV	
<b>I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	4.870.534,80	EUR	25.287.437,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	-10.025,70
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	3.516.493,55	EUR	-5.730.978,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.893.123,56	EUR	5.925.960,39
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-376.630,01	EUR	-11.656.938,40
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-37.454,11	EUR	193.326,36
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	377.523,15	EUR	1.302.865,62
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	472.525,28	EUR	481.932,15
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-81.967,86	EUR	-23.787,72
<b>II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>8.727.097,39</b>	<b>EUR</b>	<b>21.042.625,28</b>

## Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil *) **)
<b>Aramea Global Convertible A</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 310.934,85	1,94
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR 143.244,87	0,89
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -114.273,35	-0,71
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -259.826,87	-1,62
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR 80.079,50</b>	<b>0,50</b>
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 80.079,50	0,50

\*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

\*\*) bei Anteilklassen ist die Berechnung der Ausschüttung ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen.

\*\*\*) Insbesondere wiederanzuliegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzuliegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

\*\*\*\*) Die Zuführung aus dem Investmentvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

## Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt	je Anteil *) **)
<b>Aramea Global Convertible PBVV</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 520.752,21	1,36
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR 610.785,42	1,59
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR 0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR 1.131.537,63</b>	<b>2,95</b>

\*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

\*\*) bei Anteilklassen ist die Berechnung der Wiederanlage ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen.

\*\*\*) Die Zuführung aus dem Investmentvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
<b>Aramea Global Convertible A</b>		
Auflegung		EUR 50,00
2016	EUR 4.870.534,80	EUR 51,63
2017	EUR 8.727.097,39	EUR 54,49
<b>Aramea Global Convertible PBVV</b>		
Auflegung		EUR 50,00
2016	EUR 25.287.437,01	EUR 51,82
2017	EUR 21.042.625,28	EUR 54,77

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 22.681,45

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 %)	95,19
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	2,07

**Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.**

## Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	0,52 %
größter potentieller Risikobetrag	2,59 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,73 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Full-Monte-Carlo

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

99% Konfidenzniveau, 1 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

### Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,25
------------	------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index	50,00 %
Barclays Capital Global Aggregate	50,00 %

### Sonstige Angaben

Anteilwert - Aramea Global Convertible A	EUR	54,49
Umlaufende Anteile	STK	160.159
Anteilwert - Aramea Global Convertible PBVV	EUR	54,77
Umlaufende Anteile	STK	384.184

Anteilklasse A: Verwaltungsvergütung 1,10% p.a., Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse PBVV: Verwaltungsvergütung 0,70% p.a., Ertragsverwendung Ausschüttung (im Sinne der Substanzerhaltung gem. § 7 Abs. 3 BAB wurde per 31.07.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

### 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

Gesamtkostenquote *)	
Aramea Global Convertible A	1,28 %
Aramea Global Convertible PBVV	0,82 %

\*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus

Transaktionskosten\*\*) EUR 3.953,13

\*\*) Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Aramea Global Convertible A	0,21 %
Aramea Global Convertible PBVV	0,56 %

## 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.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind. Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investmentrechtlich gefolgt worden.

2) Kosten für die Marktrisikomessung, Ratingkosten, Gebühren für die BaFin

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

## 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

Hamburg, 30. Oktober 2017

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

# Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens Aramea Global Convertible für das Geschäftsjahr vom 1. August 2016 bis 31. Juli 2017 zu prüfen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

## Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

## Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2016 bis 31. Juli 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 1. November 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

# Besteuerung der Ausschüttung

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

### Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.08.2016 bis 31.07.2017

Ex-Tag der Ausschüttung: 15.09.2017

Valuta: 15.09.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 16.08.2017

Name des Investmentfonds: Aramea Global Convertible A

ISIN: DE000A14UWX0

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
	Barausschüttung	0,5000000	0,5000000	0,5000000
1 a)	Betrag der Ausschüttung <sup>3)</sup>	0,5000000	0,5000000	0,5000000
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,5000000	0,5000000	0,5000000
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	-	-	0,0000000
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,5000000	0,5000000	0,5000000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,5000000	0,5000000	0,5000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre <sup>6)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000

**Steuerlicher Anhang:**

- 1) Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- 2) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- 3) Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentfonds abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).
- 4) Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- 5) Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- 6) Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

# Besteuerung der Wiederanlage

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

### Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.08.2016 bis 31.07.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.07.2017

Name des Investmentfonds: Aramea Global Convertible PBVV

ISIN: DE000A141V76

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen EUR je Anteil KStG <sup>1)</sup>	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre <sup>6)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000

#### Steuerlicher Anhang:

- Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- N.A.
- Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

# Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

### Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentfonds für den genannten Zeitraum

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie

in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinnvoller Beachtung der vom Institut der

Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentfonds sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenom-

men. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von den Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 30.10.2017

**KPMG AG**

**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Olaf J. Mielke, MBA     Katrin Kiepke  
Steuerberater             Steuerberaterin

# 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](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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, Hamburg

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, Neufahrn

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