

Jahresbericht zum 31. Juli 2018

Aramea Rendite Plus Nachhaltig

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Rendite Plus Nachhaltig

in der Zeit vom 30. November 2017 bis 31. Juli 2018.

Hamburg, im Oktober 2018
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2017/2018	4
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2018	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	18
Besteuerung der Wiederanlage zum 31.12.2017	19
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	21
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	23

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2017/2018

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens ist ausgelagert an die Aramea Asset Management AG.

Der Aramea Rendite Plus Nachhaltig investiert in verzinsliche Wertpapiere von Banken, Versicherungen und Industrieunternehmen, insbesondere in Nachranganleihen, zu denen Genussscheine und nachrangige Schuldverschreibungen zählen. Dafür ist eine nachhaltige Aufstellung des Emittenten Grundvoraussetzung. Diese wird durch den Partner ISS-Oekom im regelmäßigen Turnus überprüft.

Für das Sondervermögen können andere Wertpapiere (z. B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sowie Aktienfonds dürfen für das Sondervermögen nicht erworben werden. Die Anlagestrategie soll durch die gezielte Auswahl von verzinslichen und sonstigen nachhaltigen Anlageinstrumenten umgesetzt werden. Der Schwerpunkt der Anlage soll auf in Euro ausgestellten Nachranganleihen und Genussscheinen liegen. Anlagen in Fremdwährungen können vorgenommen werden.

Anlageziel des Aramea Rendite Plus Nachhaltig ist der Vermögensaufbau durch Wertzuwachs.

Wirtschaftliches Umfeld

Die internationalen Kapitalmärkte bewegten sich im vergangenen Geschäftsjahr in einem sehr herausfordernden Umfeld, das von starken Schwankungen geprägt war. Insbesondere außen- sowie innenpolitische politische Spannungen um US-Präsident Donald Trump waren maßgeblich an diesen Schwankungen beteiligt.

Zunächst belastete der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA die Märkte, insbesondere auf einen Raketentest Nordkoreas reagierten die Märkte allergisch. Im Herbst tendierten die Aktienmärkte anschließend freundlicher. Die Europäische Zentralbank steigerte den Risikoappetit der Anleger, indem sie bekannt gab, nach Januar 2018 ihr Anleihekaufprogramm lediglich zu drosseln und weiterhin Anleihen im Volumen von immerhin noch 30 Milliarden Euro (vorher: 60 Mrd. Euro) zu kaufen. Zudem verlief die Berichtssaison der Unternehmen weitgehend positiv. Ein weiterer Impuls kam aus den USA. Der Beschluss einer Steuerreform in Form einer Senkung der Unternehmenssteuern ließ die Aktienbarometer zum Jahresende sowie zu Beginn des neuen Jahres noch einmal kräftig nach oben schnellen. Der Dow Jones Industrial Average sprang im Januar 2018 erstmals in seiner Geschichte über die Marke von 25.000 Punkten.

Im Februar kippte das positive Bild allerdings plötzlich. Sorgen, dass die US-Leitzinsen stärker als erwartet steigen könnten, sorgten für massiven Abgabedruck. Dieser wurde durch automatischen Handel, der bei Überschreiten bestimmter Verlustgrößen einsetzte, noch verstärkt. Somit erfolgte weltweit an den Aktienbörsen ein regelrechter Kurssturz.

Nachdem man sich davon wieder einigermaßen erholt hatte, stand einmal mehr US-Präsident Trump im Fokus, als er sein Vorhaben bekanntgab, künftig Strafzölle auf eine Vielzahl ausländischer Produkte zu erheben. Die Märkte reagierten schockiert, und Ängste vor einem Handelskrieg machten sich breit, die bis zum Abschluss des Berichtszeitraums nicht gänzlich ausgeräumt werden konnten.

Auch aus dem politischen Europa kam wenig, das den Märkten einen entscheidenden positiven Impuls hätte verschaffen können. In Deutschland erwies sich die Regierungsbildung als äußerst zäh. Im sich stabilisierenden Spanien wurde Ministerpräsident Rajoy via Misstrauensvotum abgewählt. Die größte Unsicherheit sollte jedoch einmal mehr von Italien ausgehen, nachdem die Koalitionsverhandlungen dort scheiterten.

Insgesamt verzeichneten die internationalen Aktienmärkte im Berichtszeitraum eine positive Performance. Trotz politischer Unsicherheiten waren Aktien aufgrund der guten Konjunktur und guter Ergebnisse der Unternehmen gefragt.

Der Dax legte 5,3 % zu, der EuroStoxx50 4,4 % und der S&P500 16,5 %.

Der USD konnte gegenüber dem EUR leicht aufwerten (+1,3 %). Nachdem sich das Währungspaar Anfang 2018 um Höchststände bei 1,25 bewegte, gab es jüngst wieder nach und schloss zum Stichtag auf einem Niveau von knapp 1,17. Darüber hinaus führte die unterschiedliche Zinspolitik in Europa und den USA zu einem weiteren Auseinanderklaffen der beiden Zinsniveaus. Während sich die Rendite 10-jähriger US Treasuries deutlich von ca. 2,3 % auf knapp 3,0 % erhöhte, verminderte sich die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen im Berichtszeitraum von 0,54 % auf 0,44 %.

Gegenüber dem britischen Pfund (GBP) veränderte sich der Euro im Berichtszeitraum nur geringfügig (-0,6 %). Im Vergleich zum Schweizer Franken (CHF) wertete die Europäische Gemeinschaftswährung um 1,2 % auf.

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Titel mit mittlerer Restlaufzeit investiert. So beläuft sich die durchschnittliche Restlaufzeit zum Berichtszeitpunkt auf 4,7 Jahre, die durchschnittliche Rendite beträgt attraktive 3,6 %. Der Fonds investiert hauptsächlich in Euro denominated Wertpapiere, wobei Fremdwährungspositionen kontinuierlich durch Devisen futures abgesichert werden.

Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 40,1 % in Anleihen von Banken und zu 28,1 % in Anleihen von Versicherungen investiert. Das Gewicht der Genussscheine beläuft sich auf 2,6 %. Das Segment der Industrianleihen liegt bei 17,2 %.

Die Summe aller Erträge beläuft sich für die R-Tranche auf EUR 146.355,99 und für die I-Tranche auf EUR 983.333,38. Diese teilen sich auf ordentliche und außerordentliche Erträge wie folgt auf. Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich für die R-Tranche des Fonds

auf EUR -60.347,85, für die I-Tranche beträgt das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR -467.702,13. Der ordentliche Ertrag beträgt für die R-Tranche auf EUR 81.279,48 und für die I-Tranche auf EUR 637.259,19.

Das Fondsvolumen belief sich per 31.07.2018 auf EUR 58.211.389,45. Dabei entfielen EUR 7.360.874,80 auf die R-Tranche und EUR 50.850.514,65 auf die I-Anteilsscheinklasse.

Der Aramea Rendite Plus Nachhaltig R erzielte im Berichtszeitraum seit Auflage am 17.11.2017 eine Wertentwicklung von -3,53 %. Der Aramea Rendite Plus Nachhaltig I erzielte im gleichen Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -3,26 %.

Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiko

Die Positionen des Sondervermögens unterliegen überwiegend dem Marktpreisrisiko. Allerdings erfolgt im Fonds eine breite Diversifizierung nach Einzeltiteln mit kontinuierlich über 125 Wertpapieren, wobei kein Wertpapier eine Gewichtung von 1,5 % überschreitet.

Adressenausfallrisiko

Im Hinblick auf Adressenausfallrisiken stehen Anleihen mit solider Kreditqualität im Fokus. Der VaR (10 Tage; 99 % Konfidenzniveau) beträgt zum Berichtszeitpunkt 1,33 %. Die größten Positionen im Fonds sind Nachranganleihen der Nord/LB (Fuerstenberg Capital GmbH), sowie von der Universalbank BNP Paribas, Hybridanleihen des Versicherungskonzerns Groupama und T1-Anleihen der Lloyds Banking Group. Die größten 10 Positionen machen insgesamt 17,10 % des Fondsvolumens aus.

Risiko von CoCo-Bonds & RT1-Anleihen

Zum Berichtszeitpunkt war das Sondervermögen zu 5,42 % in sogenannte Co-Co-Bonds (Contingent Convertible

Bonds) investiert. Dieses Instrument unterliegt bestimmten Risiken.

CoCo-Bonds können in bestimmten Fällen

- ein Wandlungs- oder Herabschreibungsverfahren vorsehen.
- zeitlich unbefristet sein.
- Kündigung, Rückzahlung oder Rückkauf durch den Emittenten nur mit vorheriger Erlaubnis der Aufsicht ermöglichen.
- die Zahlung von Zinsen in das Ermessen des Emittenten stellen.

Darüber hinaus investiert der Fonds ebenfalls in von Versicherungen begebene Restricted Tier 1 (RT1) Anleihen. Ähnlich wie CoCo-Bonds unterliegen diese bestimmten Risikomerkmale wie:

- ein Wandlungs- oder Herabschreibungsverfahren vorsehen.
- zeitlich unbefristet sein.
- Kündigung, Rückzahlung oder Rückkauf durch den Emittenten nur mit vorheriger Erlaubnis der Aufsicht ermöglichen.
- die Zahlung von Zinsen in das Ermessen des Emittenten stellen.

Zum Berichtszeitraum belief sich der Anteil der RT1-Anleihen im Aramea Rendite Plus auf 1,63 %.

Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Titel mit mittlerer Restlaufzeit investiert, um den negativen Effekten wie Zinsänderungs- sowie Spreadrisiken weniger stark ausgesetzt zu sein. Hieraus ergibt sich für das Portfolio eine Duration von 3,4 Jahren.

Währungsrisiko

Der Fonds investiert größtenteils in Euro denominated Wertpapiere. Fremdwährungen, im Wesentlichen USD, GBP und CHF machen ca. 17,0 % des Fondsvolumens aus. Die Fremdwährungspositio-

nen waren im Berichtszeitraum größtenteils durch Future-Kontrakte auf Fremdwährungen abgesichert.

Liquiditätsrisiko

Grundsätzlich können für Anleihen in bestimmten Marktphasen Liquiditätsrisiken auftreten. Diesen Risiken wird durch einen hohen Diversifikationsgrad der Einzeltitel Rechnung getragen. Zudem wird die Liquidität durch einen eigens definierten Liquidity-Score im regelmäßigen Tur-

nus überprüft, um präventiv Anpassungen vornehmen zu können.

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 2018

Fondsvermögen: EUR 58.211.389,45
 Umlaufende Anteile: Class I 525.710
 Class R 76.300

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	50.826	87,30
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.037	1,79
3. Genussscheine	491	0,84
3. Derivate	96	0,16
4. Bankguthaben	5.039	8,67
5. Sonstige Vermögensgegenstände	780	1,34
II. Verbindlichkeiten		
	-58	-0,10
III. Fondsvermögen		
	58.211	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,250000000% Aareal Bank AG Nach.-MTN-IHS S.211 v.14/24	DE000A1TNC86			654	654	0	% 106,662500	697.572,75	1,20
3,125000000% Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)	DE000A1TNDG0			281	281	0	% 96,450000	271.024,50	0,47
2,500000000% Aareal Bank AG Subord.-MTN S.220 v.2014(2022)	DE000A1TNDW7			275	275	0	% 100,200000	275.550,00	0,47
7,625000000% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(umb.)REGS	DE000A1TNDK2			200	200	0	% 105,586500	211.173,00	0,36
4,125000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012005924			200	200	0	% 105,426000	210.852,00	0,36
4,000000000% AEGON EO-FLR-MTN 14/24/44	XS1061711575			450	450	0	% 107,299810	482.849,15	0,83
0,538000000% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)	NL0000116150			400	400	0	% 77,175000	308.700,00	0,53
6,250000000% Air France-KLM EO-FLR-Nts 15/20/Und.)	FR0012650281			500	500	0	% 107,000500	535.002,50	0,92
1,625000000% Alliander N.V. EO-FLR Hy.Secs 2018(25/Und.)	XS1757377400			300	300	0	% 99,929000	299.787,00	0,51
4,750000000% Allianz MTN 13/23	DE000A1YQC29			500	500	0	% 115,283500	576.417,50	0,99
3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/umb.)	DE000A13R7Z7			600	600	0	% 108,276500	649.659,00	1,12
4,596000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1140860534			500	500	0	% 102,010000	510.050,00	0,88
5,500000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)	XS1311440082			300	300	0	% 108,851300	326.553,90	0,56
4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725			500	500	0	% 94,577000	472.885,00	0,81
3,875000000% Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)	XS1083986718			250	250	0	% 108,236500	270.591,25	0,46
4,392000000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.)	XS0210434782			500	500	0	% 102,063500	510.317,50	0,88
3,941000000% AXA EO-FLR-MTN 14/24/Und.)	XS1134541306			500	500	0	% 108,052500	540.262,50	0,93
1,153000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454			300	300	0	% 81,564500	244.693,50	0,42
3,900000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364			631	631	0	% 101,536500	640.695,32	1,10
4,210980000% AXA S.A. EO-FLR MTN 04(09/Und.)	XS0188935174			500	500	0	% 103,375000	516.875,00	0,89
3,500000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1562614831			300	300	0	% 104,977000	314.931,00	0,54
3,500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472			300	300	0	% 100,140250	300.420,75	0,52
4,032000000% BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845			400	400	0	% 107,106500	428.426,00	0,74
1,679000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)	BE0933899800			1.000	1.000	0	% 86,500000	865.000,00	1,49
0,737500000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Obl. 1985(09/Und.) TMO	FR0000572646			400	400	0	% 81,000000	324.000,00	0,56
4,875000000% BNP Paribas S.A. EO-Notes 2005(11/Und.)	FR0010239319			500	500	0	% 101,236500	506.182,50	0,87
4,860000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Bonds 05/Und.)	FR0010167296			200	200	0	% 99,978061	199.956,12	0,34
0,739000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328			500	500	0	% 79,964000	399.820,00	0,69
3,245925000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247			400	400	0	% 99,250000	397.000,00	0,68
4,000000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0012317758			300	300	0	% 105,994000	317.982,00	0,55
4,750000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	FR0013336534			500	500	0	% 102,868500	514.342,50	0,88
4,500000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012222297			500	500	0	% 108,772000	543.860,00	0,93
4,250000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750			600	600	0	% 107,550000	645.300,00	1,11
6,000000000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.14(22/umb.)	DE000DB7XHP3			300	300	0	% 95,891000	287.673,00	0,49
1,500000000% Deutsche Bank AG MTN 17/22	DE000DL19TA6			500	500	0	% 100,470000	502.350,00	0,86
2,750000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25	DE000DB7XJJ2			300	300	0	% 99,381500	298.144,50	0,51
5,000000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.10/20	DE000DB5DCW6			300	300	0	% 105,994500	317.983,50	0,55

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
5,125000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	255	255	0	% 108,166000	275.823,30	0,47
5,750000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN 18/und.	XS1808862657		EUR	600	600	0	% 96,708500	580.251,00	1,00
2,875000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr. FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	500	500	0	% 97,087500	485.437,50	0,83
4,196000000% Deutsche Postbank EO-FLR 04/09	DE000A0DHUM0		EUR	400	400	0	% 99,376500	397.506,00	0,68
1,067000000% Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref. Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1		EUR	600	600	0	% 81,134000	486.804,00	0,84
0,978000000% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref.Sec.04/10/Und.	DE000A0DEN75		EUR	600	600	0	% 81,188000	487.128,00	0,84
1,274000000% DZ BANK Cap. Funding Tr. II EO-FLR Tr.Pref. Sec.04/11 U.	DE000A0DCXA0		EUR	400	400	0	% 99,351500	397.406,00	0,68
2,172000000% DZ BANK EO-FLR Tr.Pref.Sec. 03/08/Und.	DE0009078337		EUR	543	543	0	% 100,111000	543.602,73	0,93
0,179000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 07(12/Und.)	DE000A0NTTT1		EUR	561	561	0	% 84,900000	476.289,00	0,82
0,479000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 2006(13/Und.)	DE000A0GW- WW7		EUR	400	400	0	% 87,900000	351.600,00	0,60
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	400	400	0	% 101,024375	404.097,50	0,69
1,319000000% Fürstenberg Cap. FLR subord. 05/15/und.	XS0216072230		EUR	1.000	1.000	0	% 88,437500	884.375,00	1,52
5,625000000% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/und.)	DE000A0EUBN9		EUR	550	550	0	% 95,014500	522.579,75	0,90
6,000000000% Groupama S.A. EO-FLR Notes 2017(27)	FR0013232444		EUR	300	300	0	% 122,601000	367.803,00	0,63
4,750000000% Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	XS1156024116		EUR	500	500	0	% 102,889500	514.447,50	0,88
4,750000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Bonds 2017(27/ Und.)	XS1577953331		EUR	300	300	0	% 99,068500	297.205,50	0,51
2,250000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1592283391		EUR	400	400	0	% 100,587000	402.348,00	0,69
1,037000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 04(14/ Und.)	XS0194983366		EUR	250	250	0	% 88,083000	220.207,50	0,38
5,050000000% La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.)	XS1155697243		EUR	600	600	0	% 111,013000	666.078,00	1,14
3,125000000% La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	FR0013331949		EUR	400	400	0	% 96,385000	385.540,00	0,66
2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg Nachr. FLR-MTN S.746 14(21/26)	XS1072249045		EUR	270	270	0	% 103,140000	278.478,00	0,48
5,750000000% Main Capital Funding II EO Sec. 06 12/und	DE000A0G18M4		EUR	425	425	0	% 103,992500	441.968,13	0,76
5,500000000% Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657		EUR	400	400	0	% 103,844000	415.376,00	0,71
1,059000000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	XS0249580357		EUR	500	500	0	% 84,241000	421.205,00	0,72
4,375000000% NN Group EO-FLR-MTN 14/24/Und.	XS1076781589		EUR	500	500	0	% 107,362000	536.810,00	0,92
4,500000000% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	500	500	0	% 106,771000	533.855,00	0,92
4,625000000% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)	XS1550988643		EUR	400	400	0	% 108,523495	434.093,98	0,75
8,500000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- 15/und	DE000BRL00A4		EUR	300	300	0	% 102,500000	307.500,00	0,53
3,500000000% Nordea Bank AB EO-FLR Cap.MTN 2017(25/ Und.)	XS1725580465		EUR	300	300	0	% 92,865500	278.596,50	0,48
6,000000000% NordLB MTN 10/20	XS0520938647		EUR	400	400	0	% 107,759000	431.036,00	0,74
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792		EUR	250	250	0	% 113,251250	283.128,13	0,49
6,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	350	350	0	% 121,194500	424.180,75	0,73
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	450	450	0	% 112,186500	504.839,25	0,87
4,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN14(21/Und.)	XS1115490523		EUR	300	300	0	% 109,226000	327.678,00	0,56
2,006000000% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-FLR Pref. Shares 07(17/Und.)	XS0323734961		EUR	500	500	0	% 97,749500	488.747,50	0,84
5,500000000% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-Pref.Sec. 2004(09/Und.) S.1	XS0205935470		EUR	500	500	0	% 100,903000	504.515,00	0,87
2,500000000% Santander Issuances S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1201001572		EUR	300	300	0	% 101,927000	305.781,00	0,53

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
3,000000000% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(26/46)	FR0013067196		EUR	400	400	0	%	104,329090	417.316,36	0,72	
5,425000000% Solvay Finance 2013/23/Und	XS0992293901		EUR	300	300	0	%	112,366500	337.099,50	0,58	
5,869000000% Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725		EUR	400	400	0	%	113,726000	454.904,00	0,78	
2,875000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 17(24/Und.)	FR0013252061		EUR	500	500	0	%	101,444000	507.220,00	0,87	
3,750000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.)	XS1490960942		EUR	500	500	0	%	103,523000	517.615,00	0,89	
2,625000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2017(23/Und.)	XS1731823255		EUR	700	700	0	%	96,019500	672.136,50	1,15	
3,000000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	400	400	0	%	97,493500	389.974,00	0,67	
2,625000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	400	400	0	%	102,515830	410.063,32	0,70	
5,750000000% UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-FLR Bonds 2015(22/Und.)	CH0271428309		EUR	500	500	0	%	110,581000	552.905,00	0,95	
4,850000000% Volvo Treasury AB EO-FLR Capit.Secs. 2014(23/78)	XS1150695192		EUR	300	300	0	%	111,772000	335.316,00	0,58	
5,000000000% Wienerberger AG EO-FLR Bonds 14(21/Und.)	DE000A1Z206		EUR	275	275	0	%	107,707000	296.194,25	0,51	
4,125000000% Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBP0A20		EUR	300	300	0	%	102,857665	308.573,00	0,53	
6,269000000% Assicurazioni Generali S.p.A. LS-FLR Notes 2006(26/Und.)	XS0257010206		GBP	200	200	0	%	103,854000	233.130,93	0,40	
11,750000000% Cheltenham & Gloucester PLC LS-Bonds 1995(Und.)	GB0001905362		GBP	200	200	0	%	219,949000	493.740,39	0,85	
4,625000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb LS-MTN 14/29	XS1069886841		GBP	400	400	0	%	110,589200	496.500,14	0,85	
6,202000000% KBC Bank LS-FLR-Nts 2003/19/Und.	BE0119284710		GBP	500	500	0	%	102,063119	572.776,92	0,98	
13,000000000% Lloyds Bank PLC LS-FLR Cap.Secs 2009(29/Und.)B	XS0408620721		GBP	150	150	0	%	174,091000	293.098,94	0,50	
6,222000000% Santander UK PLC LS-FLR Pref.Shs 2009(19/Und.)A	XS0502105454		GBP	150	150	0	%	100,333000	168.920,25	0,29	
6,750000000% Telefónica Europe GBP-FLR Secs 2013(20/Und.)	XS0997326441		GBP	400	400	0	%	107,571000	482.949,66	0,83	
4,260000000% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889		NLG	425	425	0	%	94,750000	182.731,62	0,31	
3,001000000% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116168		USD	350	350	0	%	77,000000	230.125,52	0,40	
5,500000000% Allianz Subord. Bond 12/18/unb.	XS0857872500		USD	200	200	0	%	97,636500	166.743,23	0,29	
4,625000000% Argentum Netherlands B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re	XS1640851983		USD	500	500	0	%	97,344000	415.609,26	0,71	
4,500000000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)	XS1489814340		USD	340	340	0	%	85,257500	247.524,12	0,43	
4,000000000% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	500	500	0	%	89,000000	379.984,63	0,65	
2,527990000% BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008131403		USD	500	500	0	%	70,443000	300.755,70	0,52	
3,500000000% KBC Ifima N.V. DL-FLR MTN 05/25	XS0210976329		USD	500	500	0	%	98,664500	421.247,12	0,72	
12,000000000% Lloyds Bank PLC DL-FLR Notes 2009(24/Und.)	XS0474660676		USD	750	750	0	%	122,199500	782.594,36	1,34	
6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. DL-IHS.S.1748 v.14/24	XS1055787680		USD	400	400	0	%	95,555000	326.376,91	0,56	
2,687500000% Nordea Bank AB (Norge Branch) DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0001961928		USD	800	800	0	%	83,965500	573.583,81	0,99	
7,750000000% Prudential PLC DL-Med.-Term Nts.2011(16/Und.)	XS0580467875		USD	600	600	0	%	102,054000	522.862,27	0,90	
5,250000000% Prudential PLC DL-MTN 2013(18/Und.)	XS0873630742		USD	400	400	0	%	94,870000	324.037,23	0,56	
2,562500000% Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)	GB0007542557		USD	700	700	0	%	80,944000	483.825,46	0,83	
4,750000000% SSE PLC DL-FLR Notes 2017(22/77)	XS1572343744		USD	320	320	0	%	97,860500	267.401,25	0,46	
5,000000000% UBS Group Fdg (Switzerland) AG DL-Var.Anl. 2017(23/Und.)	CH0400441280		USD	500	500	0	%	87,764000	374.707,54	0,64	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Drägerwerk Genußscheine S. A EO 25,56	DE0005550651		STK	1.450	1.450	0	EUR 351,500000	509.675,00	0,88	
Drägerwerk Genußscheine Ser.D	DE0005550719		STK	1.500	1.500	0	EUR 351,600000	527.400,00	0,91	
Rentenähnliche Genussscheine										
Bayerische Landesbank Genußsch. UT2 07/31.12.2019	DE000BLB37M5		EUR	450	450	0	% 109,230000	491.535,00	0,84	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	47.248.354,95	81,16	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
7,750000000% Assicurazioni Generali 12/42	XS0863907522		EUR	400	400	0	% 120,579200	482.316,80	0,83	
10,125000000% Assicurazioni Generali EO-FLR MTN 12/42	XS0802638642		EUR	300	300	0	% 128,118800	384.356,40	0,66	
3,250000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 2018(29/49)	XS1799611642		EUR	120	120	0	% 99,215865	119.059,04	0,20	
1,750000000% Deutsche Bk Capital Fin. Tr. I EO-FLR Tr. Pr.Sec.2005(15/Und.)	DE000A0E5JD4		EUR	400	400	0	% 79,841000	319.364,00	0,55	
1,179000000% DZ BANK Capital Fdg Trust III EO-FLR Tr. Pref.Sec.05(12/Und.)	DE000A0DZTE1		EUR	400	400	0	% 99,336000	397.344,00	0,68	
6,375000000% Groupama S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	700	700	0	% 114,535500	801.748,50	1,38	
3,000000000% Telia Company AB EO-FLR Notes 2017(23/78)	XS1590787799		EUR	400	400	0	% 102,061500	408.246,00	0,70	
5,750000000% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097		CHF	300	300	0	% 102,700000	266.062,18	0,46	
6,500000000% Bank of America Corp. DL-FLR Secs 14(24/Und.)Z	US060505EL47		USD	500	500	0	% 105,843000	451.895,65	0,78	
5,125000000% BNP Paribas S.A. DL-FLR Nts 2017(27/Und.) Reg.S	USF1R15XK771		USD	350	350	0	% 88,890500	265.661,98	0,46	
4,000000000% Mellon Capital IV DL-FLR Pr.Cap.Secs 07(12/Und.)	US58551TAA51		USD	400	400	0	% 88,625000	302.706,86	0,51	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	4.198.761,41	7,21	
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
4,750000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.-MTN-IHS v.13/23	DE000NLB2HC4		EUR	500	500	0	% 105,051000	525.255,00	0,90	
1,125000000% Telecom Italia S.p.A. EO-Obbl. Conv. 15/22	XS1209185161		EUR	400	400	0	% 95,550000	382.200,00	0,66	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	907.455,00	1,56	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	52.354.571,36	89,93	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
EURO/CHF FUTURES 09/18			2					64,77	0,00	
EURO/GBP FUTURES 09/18			16					36.814,64	0,06	
EURO/GBP FUTURES 09/18			8					18.295,08	0,03	
URO 09/18			50					34.956,45	0,06	
URO 09/18			8					5.464,95	0,01	
Summe der Devisen-Derivate							EUR	95.595,89	0,16	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG			EUR	4.957.799,98				4.957.799,98	8,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	-49.100,00				-55.109,71	-0,09
			GBP	60.376,38				67.766,29	0,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	3.546,79				3.062,86	0,01
			USD	76.332,24				65.179,95	0,11
Summe der Bankguthaben							EUR	5.038.699,37	8,67
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	780.078,10				780.078,10	1,34
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	780.078,10	1,34
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-57.555,27			EUR	-57.555,27	-0,10
Fondsvermögen							EUR	58.211.389,45	100*)
Anteilwert - Aramea Rendite Plus Nachhaltig I							EUR	96,73	
Umlaufende Anteile							STK	525.710	
Anteilwert - Aramea Rendite Plus Nachhaltig R							EUR	96,47	
Umlaufende Anteile							STK	76.300	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

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 73,33 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 73.362.890,68 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.07.2018
Schweizer Franken	CHF	1,158000	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,890950	= 1 Euro (EUR)
Niederländischer Gulden	NLG	2,203710	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,171100	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73	EUR	500	500	
0,891000000% Nordea Bank EO-FLR-Nts 04(09/Und.)	XS0200688256	EUR	500	500	
3,500000000% TDC A/S EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1195581159	EUR	500	500	
8,000000000% Old Mutual PLC LS-MTN 11/21	XS0632932538	GBP	220	220	
3,875000000% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD	200	200	
5,750000000% DNB Bank ASA DL-FLR Cap.Notes 2015(20/Und.)	XS1207306652	USD	400	400	
4,750000000% UBS AG DL-Var. Anl. 2013(18/23)	CH0214139930	USD	500	500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,979000000% Capital Funding FLR-Nts 02/14/unlimited	DE0007070088	EUR	300	300	
8,000000000% Deutsche Bank Contingent Cap. Tr.IV 08/18/Und.	DE000A0TU305	EUR	250	250	
5,988780000% Bank of America Corp. Reg.Dep.rep.1/25 Pfd K DL 1000	US060505DR26	USD	500	500	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 30. November 2017 bis 31. Juli 2018	Aramea Rendite Plus Nachhaltig I		Aramea Rendite Plus Nachhaltig R	
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	220,81		125,30
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	266.267,58		39.996,14
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	757.990,22		111.451,75
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-26.295,18*)		-3.395,63*)
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-16.967,74		-1.960,04
6. Sonstige Erträge 1)	EUR	2.117,69		138,47
Summe der Erträge	EUR	983.333,38		146.355,99
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-398,56		-52,39
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-256.216,22		-40.218,43
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-16.108,48		-1.914,80
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9.686,04		-4.115,64
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-63.664,89		-18.775,25
Summe der Aufwendungen	EUR	-346.074,19		-65.076,51
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	637.259,19		81.279,48
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	105.264,01		15.224,75
2. Realisierte Verluste	EUR	-572.966,14		-75.572,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-467.702,13		-60.347,85
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	169.557,06		20.931,63
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	146.198,34		54.552,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.625.820,09		-235.328,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-1.479.621,75		-180.776,69
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-1.310.064,69		-159.845,06

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Investmentvermögens 2018

	Aramea Rendite Plus Nachhaltig I		Aramea Rendite Plus Nachhaltig R	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00	EUR	0,00
1. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-3.086,95	EUR	0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	52.262.142,77	EUR	7.544.351,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	52.373.644,32	EUR	7.610.540,46
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-111.501,55	EUR	-66.189,13
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-98.476,48	EUR	-23.631,47
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-1.310.064,69	EUR	-159.845,06
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	146.198,34	EUR	54.552,06
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-1.625.820,09	EUR	-235.328,75
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	50.850.514,65	EUR	7.360.874,80

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil *) **)
Aramea Rendite Plus Nachhaltig I		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR 169.557,06	0,32
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR 572.966,14	1,09
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -2.971,15	-0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -187.556,55	-0,36
III. Gesamtausschüttung	EUR 551.995,50	1,05
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 551.995,50	1,05
Aramea Rendite Plus Nachhaltig R		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR 20.931,63	0,27
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR 75.572,60	0,99
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -408,18	-0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -15.981,05	-0,21
III. Gesamtausschüttung	EUR 80.115,00	1,05
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 80.115,00	1,05

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

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

***) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende 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)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	
Aramea Rendite Plus Nachhaltig I			
Auflegung		EUR	100,00
2018	EUR 50.850.514,65	EUR	96,73
Aramea Rendite Plus Nachhaltig R			
Auflegung		EUR	100,00
2018	EUR 7.360.874,80	EUR	96,47

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,93
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,16

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,00 %
größter potentieller Risikobetrag	1,18 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,66 %

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 erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,87
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index In EUR	50,00 %
iBoxx EUR Eurozone Clean Price Index in EUR	50,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert - Aramea Rendite Plus Nachhaltig I	EUR	96,73
Umlaufende Anteile	STK	525.710

Anteilwert - Aramea Rendite Plus Nachhaltig R	EUR	96,47
Umlaufende Anteile	STK	76.300

Anteilklasse I: Verwaltungsvergütung 0,95% p.a., Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%, Ertragsverwendung Ausschüttung
Anteilklasse R: Verwaltungsvergütung 1,25% p.a., Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00%, 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).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	
Aramea Rendite Plus Nachhaltig I	0,71 %
Aramea Rendite Plus Nachhaltig R	0,96 %

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

Transaktionskosten**)	EUR 14.628,42
-----------------------	---------------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Aramea Rendite Plus Nachhaltig I	0,00 %
Aramea Rendite Plus Nachhaltig R	0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (30.11.2017 - 31.07.2018)	EUR 296.434,65
Beratervergütung inkl. Performance-Fee (30.11.2017 - 31.07.2018)	EUR 0,00

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) Quellensteuererstattungen

2) Gebühren für die BaFin, Depotgebühren, Aufwandsausgleich

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 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.

Hamburg, 19. Oktober 2018

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 Rendite Plus Nachhaltig für das Rumpfgeschäftsjahr vom 30. November 2017 bis 31. Juli 2018 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 Rumpfgeschäftsjahr vom 30. November 2017 bis 31. Juli 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 22. Oktober 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gero Martens ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 30.11.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Aramea Rendite Plus Nachhaltig I

ISIN: DE000A2DTL86

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0188712	0,0188712	0,0188712
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 ⁴⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0346209	0,0346209
	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	0,0188712	0,0188712	0,0188712
	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 ⁵⁾	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 ⁵⁾	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 ⁶⁾	-0,0066799	-0,0066799	-0,0066799

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 30.11.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Aramea Rendite Plus Nachhaltig R

ISIN: DE000A2DTL78

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ 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 ⁴⁾	-	-	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 ⁵⁾	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 ⁶⁾	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 ⁶⁾	-0,0064920	-0,0064920	-0,0064920

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 (steuerliches Rumpfgeschäftsjahr) 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 Gesellschaft hat für alle von ihr verwalteten Investmentfonds, für die nach § 56 Abs. 1 S. 3 InvStG 2018 ein Rumpfgeschäftsjahr zu bilden ist, zur Ermittlung der zum 31. Dezember 2017 zuzurechnenden ausschüttungsgleichen Erträge sowie der anderen steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 InvStG gemäß Tz. 13 des BMF-Schreibens vom 8. November 2017 (IV C 1 -

S 1980-1/16/10010:010) ein vereinfachtes Verfahren angewandt. In die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen.

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. Es ist nicht Teil unserer Aufgabe, zu überprüfen, ob die bei Anwendung des vereinfachten Verfahrens ermittelten Werte von den tatsächlichen Werten abweichen und ob die Gesellschaft für den Investmentfonds ein gegebenenfalls erforderliches Korrekturverfahren nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nummer 5 ff. InvStG 2004 oder § 13 Abs. 4a und 4b InvStG 2004 durchgeführt hat.

Wir haben unsere Prüfung unter sinnge-
mäßiger 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 Prü-

fungshandlungen 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

Aktiangewinne 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 vorgenommen. 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 19.03.2018

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Katrin Kiepke
Steuerberater Steuerberaterin

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
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,
Hamburg

Verwahrstelle:

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG,
Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 150.000.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 296.000.000,-
(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,
Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de