

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Aramea Balanced Convertible

31. Juli 2024

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht Aramea Balanced Convertible	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Allgemeine Angaben	28

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Balanced Convertible

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.07.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

## Tätigkeitsbericht Aramea Balanced Convertible

### Aramea Balanced Convertible

#### Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 01.08.2023 bis 31.07.2024

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

#### Anlageziele und Anlagepolitik

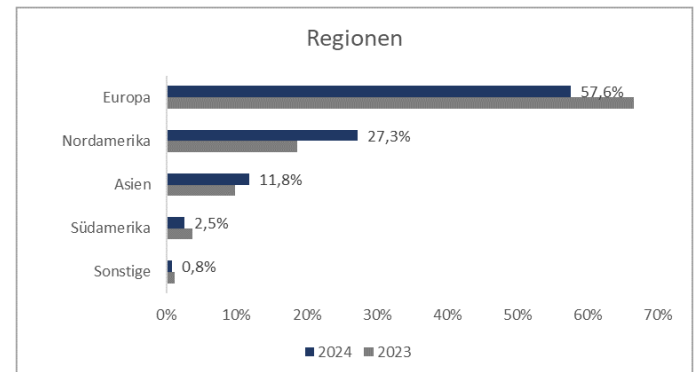
Der ARAMEA Balanced Convertible investiert in das Segment der Wandelanleihen mit Fokus auf Europa. Das Ziel der Anlagepolitik des ARAMEA Balanced Convertible ist der Vermögensaufbau durch Wertzuwachs. Das Anlageziel soll durch die gezielte Auswahl aussichtsreicher Wandelanleihen erreicht werden. Darüber hinaus können auch derivative Instrumente und Techniken zur Anwendung gelangen. Eine zeitweilige Konzentration der Anlagepolitik auf einzelne Marktsegmente oder marktengerechte Werte ist möglich.

Im Vordergrund des Auswahlprozesses stehen dabei generell Wandelanleihen, die ein überschaubares Downside-Risiko (Rückschlagpotential) haben und dabei gleichzeitig ein Profil aufweisen, das eine Partizipation an steigenden Aktienmärkten ermöglicht (sog. asymmetrisches Profil). Insbesondere in diesem ausgewogenen Bereich können Wandelanleihen auf mittlere Sicht ihre ganzen Vorteile und Stärken ausspielen. Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Titel mit Investmentgrade-Rating investiert. Durch die guten Kreditqualitäten ergeben sich solidere Bondfloors (Bewertung der Anleihenkomponente). Technische Klauseln in den Bedingungen sind vorteilhaft für die Investoren. Diese Klauseln bieten Schutz z.B. bei Übernahmen.

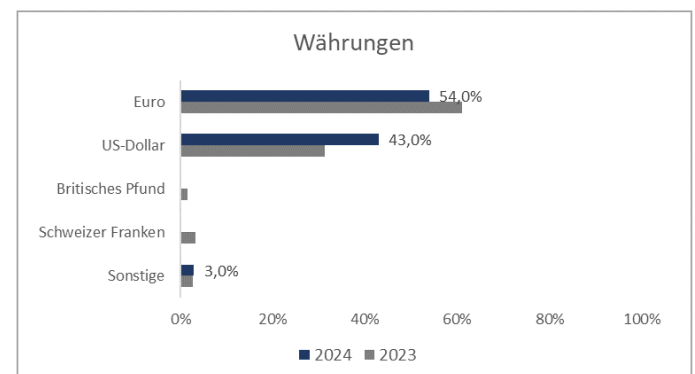
#### Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen

Regional liegt der Schwerpunkt des Portfolios in Europa (57,6%), gefolgt von Nordamerika (27,3%) und Asien (11,8%). Sonstige Regionen machen 3,4% aus. Das Exposure gegenüber Europa wurde damit um 9,1 Prozentpunkte gegenüber dem Vorjahr gesenkt. Der Anteil an US-Titeln wurde im Vergleich zum Vorjahr um 8,6%

erhöht. Das Exposure gegenüber asiatischen Titeln wurde gegenüber dem Vorjahr um 2,0% erhöht.



Währungsseitig ist das Sondervermögen mit 54,0% im Wesentlichen in Euro investiert. US-Dollar denominated Titel machen 43,0% aus. Sonstige Währungen machen 3,0% aus. Zur Reduzierung von Währungsrisiken wurden auf Fremdwährungen teilweise Devisentermingeschäfte vorgenommen.



Die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds enthaltenen Titel beträgt zum Berichtszeitpunkt 3,8 Jahre. Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 98,7% in Wandelanleihen investiert. Das Wandelanleihenexposure besteht dabei vollständig aus Unternehmensanleihen.

## Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich für die A-Anteilklasse des Fonds auf EUR 399.455,09. Für die I-Anteilklasse beläuft sich das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften auf EUR 198.879,90. Die Gewinne aus Veräußerungsgeschäften resultieren im Wesentlichen aus dem Verkauf von Anleihen (Wandelanleihen) sowie aus Devisentermingeschäften. Die Verluste aus Veräußerungsgeschäften resultieren im Wesentlichen aus dem Verkauf von Anleihen (Wandelanleihen) sowie Devisentermingeschäften.

Das Fondsvolumen belief sich zum Berichtszeitpunkt auf EUR 27.734.529,50. Davon entfielen EUR 18.441.765,79 auf die Anteilklasse A und EUR 9.292.763,71 auf die Anteilklasse I.

Der ARAMEA Balanced Convertible Anteilklasse A erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 1,0%. Der ARAMEA Balanced Convertible Anteilklasse I erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 1,4%.

## Risikoberichterstattung

### Marktpreisrisiko

Der überwiegende Teil der Positionen unterliegt Marktpreisrisiken. Allerdings erfolgt im Fonds eine Diversifizierung nach Einzeltiteln und Branchen. Im Fokus stehen Anleihen mit guter Kreditqualität und einem ausgewogenen Wandelanleihen-Profil. Der VaR (1Tag, Konfidenzniveau 99%) beträgt zum Berichtszeitpunkt 0,55%.

### Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Im Hinblick auf Adressenausfallrisiken stehen Anleihen mit guter Kreditqualität im Fokus. Zu den größten Positionen im Fonds zählen Wandelanleihen der Emittenten STMicroelectronics, SK Hynix, Veolia, BNP Paribas und Worldline, wobei die größten 10 Positionen insgesamt

28,3% des Fondsvolumens ausmachen.

### Zinsänderungsrisiko

Beim Laufzeitenmanagement bevorzugte das Fondsmangement kürzere bis mittlere Laufzeiten, um den negativen Effekten wie Zinsänderungsrisiken weniger stark ausgesetzt zu sein. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Sondervermögens betrug zum Berichtszeitpunkt 3,8 Jahre.

### Währungsrisiko

Der Fonds investiert 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. Der Fonds investiert allerdings schwerpunktmäßig in Anleihen mit Investmentgrade-Rating. Somit traten im Berichtsjahr keine Probleme mit der Liquidierbarkeit der gehaltenen Titel auf.

### Operationelles Risiko

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kon-

trahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht. Die Geschäftsprozesse sind darauf ausgelegt, dass operationelle Risiken so weit wie möglich vermieden werden.

### **Sonstige Risiken**

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

### **Sonstige Hinweise**

Die Anteilklasse S wurde per 08.12.2023 geschlossen.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>27.790.402,80</b>	<b>100,20</b>
1. Anleihen	27.250.935,32	98,26
2. Derivate	32.236,59	0,12
3. Bankguthaben	380.165,53	1,37
4. Sonstige Vermögensgegenstände	127.065,36	0,46
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-55.873,30</b>	<b>-0,20</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-55.873,30	-0,20
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 27.734.529,50</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>17.591.523,46</b>	<b>63,43</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>17.591.523,46</b>	<b>63,43</b>
US06739GCF46	0.0000% Barclays Bank PLC DL-Zo Equity Lkd Ex.MTN 20(25)	USD		400	0	1.400	%	106,0000	392.410,92	1,41
FR0014008OH3	0.0000% BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25)	EUR		600	0	1.800	%	129,1250	774.750,00	2,79
US345370CZ16	0.0000% Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	USD		400	400	0	%	97,6250	361.406,76	1,30
XS2682313585	0.0000% JFE Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2023(28)	JPY		70.000	130.000	60.000	%	102,5625	429.786,88	1,55
XS2387597573	0.0000% NIPPON STEEL CORPORATION 21/26	JPY		50.000	0	200.000	%	131,5500	393.756,16	1,42
XS2376482423	0.0000% POSCO EO-Notes 2021(26)	EUR		400	0	1.900	%	99,8438	399.375,00	1,44
DE000A286LP0	0.0000% Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 20/27	USD		400	0	1.800	%	93,0250	344.377,60	1,24
XS2211997239	0.0000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2020(27) A	USD		1.000	0	2.400	%	101,0144	934.885,47	3,37
US01609WBF86	0.5000% Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A	USD		250	250	0	%	100,2210	231.885,70	0,84
US09857LAN82	0.7500% Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2020(25)	USD		200	0	800	%	199,4340	369.151,32	1,33
XS2257580857	0.7500% Cellnex Telecom S.A. EO CV 20/31	EUR		600	0	2.700	%	84,8407	509.044,00	1,84
US595017BF02	0.7500% Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	USD		200	200	0	%	100,1910	185.453,03	0,67
US06744EDH71	1.0000% Barclays Bank PLC DL-Equity Lkd MTN 2024(29)	USD		750	1.000	250	%	103,8926	721.142,78	2,60
XS1908221507	1.0000% Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 18/24	USD		400	0	1.600	%	100,9500	373.715,87	1,35
US00971TAM36	1.1250% Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	USD		600	1.500	900	%	99,6000	553.077,28	1,99
US37940XAT90	1.5000% Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2024(31)	USD		400	400	0	%	94,7860	350.896,81	1,27
XS2647856777	1.6000% LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/30)	USD		500	500	0	%	89,3750	413.581,68	1,49
FR001400R1R6	1.6250% Schneider Electric SE EO-Conv.Med.-Term Nts 2024(31)	EUR		400	400	0	%	99,7888	399.155,34	1,44
US59001ABE10	1.7500% Meritage Homes 24/28 CV	USD		200	200	0	%	110,3750	204.303,56	0,74
XS2607736407	1.7500% SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	USD		600	0	200	%	166,1250	922.489,59	3,33
FR001400M9F9	1.9700% Schneider Electric SE EO-Conv. Bonds 2023(30)	EUR		600	600	0	%	119,2500	715.500,00	2,58
XS2523390867	2.5000% Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)	USD		600	0	1.800	%	127,1870	706.267,47	2,55
FR001400GVB0	2.6250% Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26)	EUR		600	0	1.400	%	102,0738	612.443,00	2,21
US69352PAS20	2.8750% PPL Capital Funding Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	USD		200	200	0	%	99,3070	183.816,75	0,66
US65339KCX63	3.0000% Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-Exch. Notes 2024(27)	USD		300	300	0	%	117,9200	327.403,98	1,18
XS2693301124	3.2500% Snam S.p.A. EO-Exchangeable Notes 2023(28)	EUR		700	1.500	800	%	101,4210	709.947,00	2,56
US03040WBE49	3.6250% American Water Capital Corp. DL-Exch. Notes 2024(26)	USD		600	600	0	%	100,4500	557.797,32	2,01
US018802AC24	3.8750% Alliant Energy Corp. DL-Exch. Notes 2024(26)	USD		500	500	0	%	101,2310	468.445,16	1,69



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
US842587DP95	3.8750% The Southern Co. DL-Conv. Notes 2023(25)		USD	500	500	0	%	105,0000	485.886,16	1,75
US26441CBY03	4.1250% Duke Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A		USD	500	500	0	%	102,8030	475.719,57	1,72
US15189TBC09	4.2500% CenterPoint Energy Inc. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A		USD	500	800	300	%	99,7330	461.513,19	1,66
XS0147484074	5.1770% AgeasFinLux EO-Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und.		EUR	500	0	1.750	%	92,9825	464.912,50	1,68
US74348TAT97	6.3750% Prospect Capital Corp. DL-Conv. Notes 2020(25)		USD	600	0	800	%	99,7317	553.808,61	2,00
FR0013444148	0.0000% Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)		STK	27.000	0	105.000	EUR	31,5550	851.985,00	3,07
FR0013439304	0.0000% Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 19/26		STK	8.000	0	8.000	EUR	93,9290	751.432,00	2,71
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>9.659.411,86</b>	<b>34,83</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>9.659.411,86</b>	<b>34,83</b>
XS2341843006	0.0000% Barclays Bank PLC EO-Zero Exchang. MTN 2022(25)		EUR	500	0	2.000	%	99,7370	498.685,00	1,80
XS1799614232	0.0000% Glencore Funding LLC DL-Zero Exch. Bonds 2018(25)		USD	600	0	2.800	%	102,7562	570.603,89	2,06
XS2688718373	0.0000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2024(27)		USD	400	400	0	%	101,7946	376.842,59	1,36
XS2688837207	0.0000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2024(27)		USD	300	300	0	%	109,2500	303.331,79	1,09
XS2431434971	0.0000% JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)		EUR	500	0	1.800	%	103,0700	515.350,00	1,86
XS2470870366	0.0000% JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)		EUR	400	0	2.200	%	125,4650	501.860,00	1,81
XS2576250448	0.0000% Merrill Lynch B.V. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(26)		EUR	700	0	2.300	%	103,4500	724.150,00	2,61
DE000A289T23	0.4000% LEG Immobilien AG Wandelschuld.v. 20/28		EUR	800	0	700	%	88,1203	704.962,00	2,54
XS2021212332	0.5000% Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28)		EUR	300	300	0	%	103,3973	310.191,75	1,12
XS2557565830	0.8000% Iberdrola Finanzas S.A. EO-Exch.Med.-Term Bds 2022(27)		EUR	500	0	2.500	%	103,3250	516.625,00	1,86
XS2782912518	1.0000% Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. EO-Exch. MTN 2024(29)		EUR	400	400	0	%	97,1020	388.408,00	1,40
XS2343113101	1.1250% IAG CV 21/28		EUR	300	300	0	%	93,3022	279.906,50	1,01
XS2154448059	1.5000% Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020/25 CV		EUR	500	0	800	%	117,6000	588.000,00	2,12
XS2590764127	2.6250% Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Exchangeable Notes 2023(26)		EUR	700	0	1.500	%	98,7250	691.075,00	2,49
XS2637952610	2.9500% ENI S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(30)		EUR	700	1.500	800	%	103,2893	723.025,34	2,61
BE0933899800	5.7110% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)		EUR	750	0	2.250	%	92,2500	691.875,00	2,49
FR0013526803	0.0000% Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 20/25		STK	6.000	0	0	EUR	113,8400	683.040,00	2,46

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
FR0013521085	0.7000% ACCOR S.A. EO-Conv. Bonds 2020(27)		STK	12.000	12.000	0	EUR	49,2900	591.480,00	2,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>27.250.935,32</b>	<b>98,26</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								<b>EUR</b>	<b>32.236,59</b>	<b>0,12</b>
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>32.236,59</b>	<b>0,12</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>EUR</b>	<b>32.236,59</b>	<b>0,12</b>
<b>Offene Positionen</b>								<b>EUR</b>	<b>35.673,28</b>	<b>0,13</b>
USD/EUR 9.80 Mio.		OTC		9.800.000					35.673,28	0,13
<b>Geschlossene Positionen</b>								<b>EUR</b>	<b>-3.436,69</b>	<b>-0,01</b>
USD/EUR 0.60 Mio.		OTC		600.000					-3.436,69	-0,01
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>380.165,53</b>	<b>1,37</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>377.447,02</b>	<b>1,36</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	377.447,02					377.447,02	1,36
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>2.718,51</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	1.187,56					718,77	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1.268,96					1.325,49	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	266,25					316,08	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	387,00					358,17	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>127.065,36</b>	<b>0,46</b>
Zinsansprüche			EUR	127.065,36					127.065,36	0,46
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-55.873,30</b>	<b>-0,20</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-55.873,30					-55.873,30	-0,20
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>27.734.529,50</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Aramea Balanced Convertible A</b>								<b>EUR</b>	<b>63,28</b>	
<b>Anteilwert Aramea Balanced Convertible I</b>								<b>EUR</b>	<b>51,72</b>	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Balanced Convertible A</b>								<b>STK</b>	<b>291.450,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Balanced Convertible I</b>								<b>STK</b>	<b>179.660,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2024		
Australischer Dollar	(AUD)	1,652200	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,842350	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	167,045000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,957350	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,080500	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over-the-Counter

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
CH0486598227	0.0000% Cembra Money Bank AG SF-Nullk.-Wdl.-Anl. 2019(26)	CHF	0	1.600
CH0413990240	0.1500% Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CHF	0	1.700
CH0397642775	0.3250% Swiss Prime Site AG SF-Wdl.-Anl. 18/25	CHF	0	200
FR0013457942	0.0000% Atos CV 19/24	EUR	0	3.100
DE000A2DAHU1	0.0000% Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschw. 17/24	EUR	0	700
XS1933947951	0.0000% Geely Sweden Finance AB (publ) EO-Zero Exch. Bonds 2019(24)	EUR	0	1.200
XS2303829308	0.0000% JPMorgan Chase Bank N.A. EO-Zero Exch.Bonds 2021(24)	EUR	0	700
XS2276552598	0.0000% Pirelli & C. S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/25)	EUR	0	1.000
DE000A2G87D4	0.0500% Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)	EUR	0	3.500
BE6339419812	2.1250% Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Exch. Bonds 2022(25) Reg.S	EUR	0	1.500
XS2171663227	0.0000% Zhongsheng Group Holdings Ltd. HD-Zero Conv. Bonds 2020(25)	HKD	0	4.000
FR0014000OG2	0.0000% Schneider Electric SE EO-Zo Sust.Lkd Conv.MTB 20(26)	STK	0	8.500
XS2220527001	0.0000% ADM AG Holding Ltd. DL-Zero Conv. Notes 20/23	USD	0	1.400
XS2333569056	0.0000% Meituan CV 21/28	USD	0	1.500
XS2211997155	0.0000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2020(25) A	USD	0	2.400
USY0889VAB63	1.5000% Bharti Airtel Ltd. DL-Conv.Notes 2020(25) Reg.S	USD	0	1.600
US03040WBB00	3.6250% American Water Capital Corp. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A	USD	1.500	1.500
US018802AB41	3.8750% Alliant Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(26)	USD	0	1.000
US842587DN48	3.8750% The Southern Co. DL-Conv. Notes 2023(25) 144A	USD	0	1.000
US26441CBX20	4.1250% Duke Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A	USD	300	1.300
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS1961891220	2.3000% Dexus Finance Pty. Ltd. AD-Exch. Bonds 2019(26)	AUD	0	1.700
XS2308171383	0.0000% América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/24)	EUR	0	4.000
XS2356306642	0.0000% Criteria Caixa S.A.U. EO-Zero Exch. Bonds 2021(25)	EUR	0	2.000
XS2352315571	0.0000% JPMorgan Exchang.Bond LVMH 21/24	EUR	0	2.000
XS2240512124	0.0000% Oliver Capital S.à r.l. EO-Zero Exch. Bonds 20/23	EUR	0	4.000
XS2294704007	0.0000% Prysmian 21/26	EUR	0	1.000
BE6327660591	0.0000% Sagerpar S.A. EO-Obl.Conv. Notes 21/26	EUR	0	2.000
DE000A2YPE76	0.0500% MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.19/27	EUR	0	1.500
XS1466161350	0.5000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Exch.MTN 16/23	EUR	0	3.400
DE000A2GSDH2	0.8750% LEG Immobilien AG Wandelschuld.v.17(22/25)	EUR	0	1.400
XS2010324585	1.5000% Derwent Ldn Cap.No.3 (JE) Ltd. LS-Conv. Notes 2019(25)	GBP	0	2.000
FR0014003YP6	0.0000% Edenred SE CV 21/28	STK	0	11.000
FR0013444395	0.0000% Edenred SE OCEANE 19/24	STK	0	21.000

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
FR0013200995	0.1250% Rémy Cointreau S.A. EO-Obl. Conv. 2016(21/26)	STK	0	4.800
US06738G8A15	0.0000% Barclays Bank PLC DL-Zo Equity Lkd Ex.MTN 20(25)	USD	0	1.400
XS2349508866	0.0000% Universe Trek Limited CV 21/26	USD	0	1.600
US723787AP23	0.2500% Pioneer Natural Resources Co. DL-Exch. Notes 2021(25)	USD	0	700
US298736AL30	0.7500% Euronet Worldwide Inc. DL-Exch. Notes 2020(49)	USD	0	2.400
XS2647856348	1.2500% LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/28)	USD	0	1.000
US844741BG22	1.2500% Southwest Airlines Co. DL-Exch. Notes 2020(25)	USD	0	800
US958102AP07	1.5000% Western Digital Corp. DL-Conv. Notes 2018(24)	USD	0	2.500
US04010LAW37	4.6250% Ares Capital Corp. DL-Exch. Notes 2019(24)	USD	0	1.600

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

XS1965536656	0.0000% GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW	EUR	0	2.000
XS2388456456	0.0000% Mondelez International Holdings CV 21/24	EUR	0	1.600

### Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
AUD/EUR	EUR			845
CHF/EUR	EUR			1.676
GBP/EUR	EUR			1.843
HKD/EUR	EUR			358
JPY/EUR	EUR			2.109
USD/EUR	EUR			53.925

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		2.617,94
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		251.656,75
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		10.982,96
davon negative Habenzinsen	-863,58	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-43,20
5. Sonstige Erträge		82,94
<b>Summe der Erträge</b>		<b>265.297,39</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-821,50
2. Verwaltungsvergütung		-193.596,44
a) fix	-193.596,44	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-9.673,62
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.494,27
5. Sonstige Aufwendungen		-18.281,34
6. Aufwandsausgleich		12.567,69
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-218.299,48</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>46.997,91</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		2.277.937,23
2. Realisierte Verluste		-1.878.482,14
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>399.455,09</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>446.453,00</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-589.673,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		290.838,20
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-298.834,95</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>147.618,05</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.693,31
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		128.285,05
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		5.504,42
davon negative Habenzinsen	-737,94	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-84,37
5. Sonstige Erträge		22,99
<b>Summe der Erträge</b>		<b>135.421,40</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-604,69
2. Verwaltungsvergütung		-162.876,54
a) fix	-162.876,54	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-11.672,31
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.641,02
5. Sonstige Aufwendungen		-14.950,37
6. Aufwandsausgleich		110.772,10
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-84.972,83</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>50.448,57</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		2.916.308,55
2. Realisierte Verluste		-2.717.428,65
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>198.879,90</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>249.328,47</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.479.012,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.481.955,31
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-997.057,57</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-747.729,10</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 08.12.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		549,63
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		33.883,74
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.559,41
davon negative Habenzinsen	-245,85	
<b>Summe der Erträge</b>		<b>35.992,78</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-86,58
2. Verwaltungsvergütung		-55.512,01
a) fix	-55.512,01	
3. Verwahrstellenvergütung		-5.460,52
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2.380,94
5. Sonstige Aufwendungen		-5.638,09
6. Aufwandsausgleich		57.033,46
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-12.044,68</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>23.948,10</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		2.226.300,42
2. Realisierte Verluste		-2.215.903,97
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>10.396,45</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>34.344,55</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-3.319.760,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.324.638,83
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-995.121,69</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-960.777,14</b>



## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)</b>		<b>21.332.989,40</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-208.263,25
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.862.110,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	416.261,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.278.371,05	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		31.531,60
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		147.618,05
davon nicht realisierte Gewinne	-589.673,15	
davon nicht realisierte Verluste	290.838,20	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)</b>		<b>18.441.765,79</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)</b>		<b>47.732.529,11</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-424.886,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-37.840.723,62
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	93.470,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-37.934.194,06	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		573.573,32
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-747.729,10
davon nicht realisierte Gewinne	-2.479.012,88	
davon nicht realisierte Verluste	1.481.955,31	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)</b>		<b>9.292.763,71</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE S

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)</b>		<b>64.378.974,80</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-480.000,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-63.618.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	231,79	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-63.618.231,79	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		679.802,34
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-960.777,14
davon nicht realisierte Gewinne	-3.319.760,52	
davon nicht realisierte Verluste	2.324.638,83	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (08.12.2023)</b>		<b>0,00</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE A <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>5.092.080,88</b>	<b>17,47</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.767.145,74	9,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	446.453,00	1,53
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.878.482,14	6,45
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-4.975.500,88</b>	<b>-17,07</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-2.209.236,01	-7,58
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.766.264,87	-9,49
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>116.580,00</b>	<b>0,40</b>
1. Endausschüttung	116.580,00	0,40
a) Barausschüttung	116.580,00	0,40

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>4.355.616,96</b>	<b>24,24</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.388.859,84	7,73
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	249.328,47	1,39
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.717.428,65	15,13
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-4.283.752,96</b>	<b>-23,84</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-2.889.838,40	-16,09
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.393.914,56	-7,76
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>71.864,00</b>	<b>0,40</b>
1. Endausschüttung	71.864,00	0,40
a) Barausschüttung	71.864,00	0,40

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert EUR
	EUR	
2024	18.441.765,79	63,28
2023	21.332.989,40	63,30
2022	28.290.469,29	63,03
2021	30.771.521,31	68,74

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	9.292.763,71	51,72
2023	47.732.529,11	51,54
2022	57.053.060,07	51,24
2021	53.480.572,13	55,70

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
Auflösung per 08.12.2023	10.610.231,79	53,05
2023	64.378.974,80	53,65
2022	63.685.820,23	53,07
2021	68.721.734,96	57,27

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Donner & Reuschel AG		
<b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b>		
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>		
MSCI - World Index		50,00%
Barclays Capital Euro Aggregate Corp		50,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,42%
größter potenzieller Risikobetrag		0,81%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,63%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte-Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>1,29</b>

### ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Aramea Balanced Convertible A	EUR	63,28
Anteilwert Aramea Balanced Convertible I	EUR	51,72
Umlaufende Anteile Aramea Balanced Convertible A	STK	291.450,000
Umlaufende Anteile Aramea Balanced Convertible I	STK	179.660,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Aramea Balanced Convertible A	Aramea Balanced Convertible I
ISIN	DE000A0M2JF6	DE000A2AQ929
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	15.05.2008	24.11.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,00% p.a.	0,70% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	100.000

## ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE A

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,18 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,83 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE S

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,11 %
---	--------

Die TER der Anteilscheinklasse S bezieht sich auf den Zeitraum vom 01.08.2023 bis zur Schließung am 08.12.2023.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	303.532.936,28
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	184.562.164,11
Relativ in %	60,80 %

Transaktionskosten: 10.809,15 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse S keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Aramea Balanced Convertible A

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	82,94
--	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	11.798,57
----------------	-----	-----------

### Aramea Balanced Convertible I

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	22,99
--	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	10.898,63
----------------	-----	-----------

### Aramea Balanced Convertible S

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	4.611,44
----------------	-----	----------

## 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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

### ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>26.098.993</b>
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>332</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.475.752</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

### ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Aramea Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>	<b>Aramea Asset Management AG</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR 6.137.411,00</b>
davon feste Vergütung	EUR 3.652.410,97
davon variable Vergütung	EUR 2.485.000,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR 0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>	<b>29</b>
Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.	

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

---

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 21. November 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls



## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Aramea Balanced Convertible - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 22.11.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- 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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST