

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Aramea Strategie I

31. Juli 2024

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Aramea Strategie I	4
Vermögensübersicht	9
Vermögensaufstellung	10
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	27
Allgemeine Angaben	30

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Strategie I

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

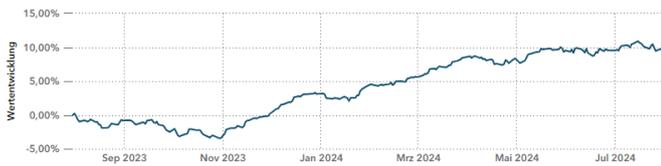
Aramea Strategie I Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 01.08.2023 bis 31.07.2024

1) Anlageziel

Das Anlageziel des Investmentvermögens Aramea Strategie I ist die Erwirtschaftung einer langfristig positiven Rendite. Dieses Ziel soll durch eine gezielte Investition des Vermögens in die Asset-Klassen Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate, Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen sowie Derivate erreicht werden.

2) Der Fonds

Das Fondsvolumen belief sich per 31.07.2024 auf EUR 44.881.409,31.



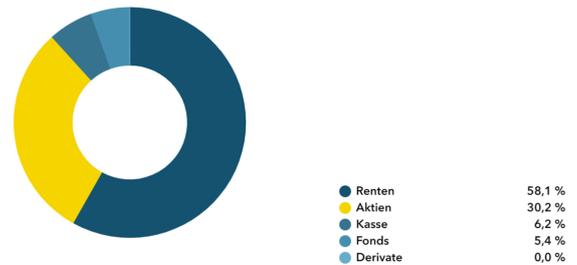
Der Aramea Strategie I erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von von 9,88 % (nach BVI-Methode).

3) Portfoliostruktur

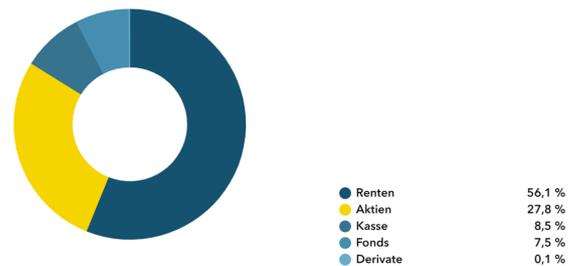
Im Aramea Strategie I wurde während der Berichtsperiode eine dynamische Allokation zwischen den Assetgruppen umgesetzt. Im Hinblick auf die Segmentstruktur bildete die Gruppe Renten mit einem Gewicht von 58,1 % (zuvor 56,1 %) unverändert das Schwergewicht des Fondsvermögens. Einen weiteren Investitionsschwerpunkt des Aramea Strategie I stellen Aktien mit einem Gewicht von 30,2 % (vorher 27,8 %) des Fondsvermögens dar. Die Anteile dieser Segmente wurden in der Berichtsperiode zu Lasten der Kasse (6,2 %, zuvor 8,5 %) sowie des Segmentes der Fonds (5,4 %, zuvor 7,5 %) aufgebaut.

Portfoliostruktur

per 31.07.2024



per 31.07.2023



Quelle: HANSAINVEST

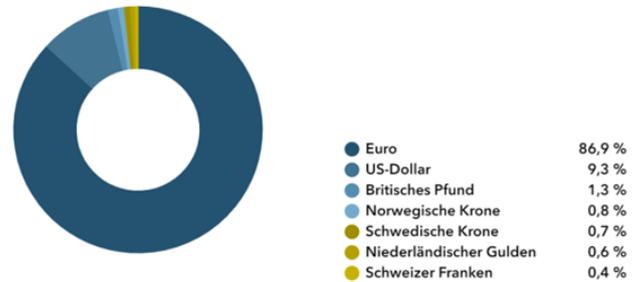
Aufteilung nach Regionen im Portfolio in %

Hinsichtlich seiner regionalen Allokation war der Aramea Strategie I unverändert in Regionen bzw. Länder weltweit investiert. Dabei lag der Schwerpunkt bei Emittenten aus stabilen Volkswirtschaften. Zum Berichtszeitpunkt waren 24,4 % des Fondsvermögens in Emittenten aus Deutschland investiert, weitere 15,8 % aus Frankreich und 14,2 % aus den Niederlanden.

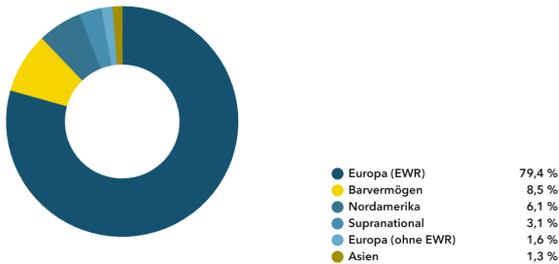
per 31.07.2024



per 31.07.2023



per 31.07.2023



Quelle: HANSAINVEST

4) Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiko

Der überwiegende Teil der Positionen unterliegt dem allgemeinen Marktpreisrisiko. Dies bedeutet, die Kursentwicklung der im Investmentvermögen befindlichen Finanzprodukte hängt entscheidend von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederkehrend von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den politischen und wirtschaftlichen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

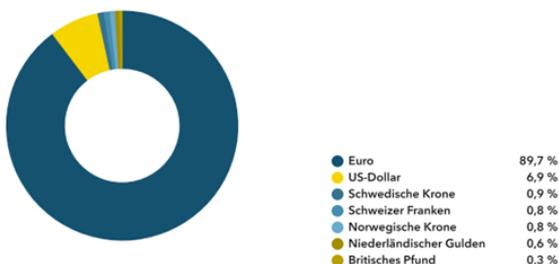
Innerhalb des Investmentvermögens wurde im gesamten Berichtszeitraum bei den Engagements neben einer breiten Länder-, Segment-, Branchen- auch eine hinreichende Titeldiversifikation verfolgt. Darüber hinaus wurde selektiv in Nachranganleihen investiert, die aufgrund der besonderen Spreadeigenschaften im aktuellen Marktumfeld weiterhin als attraktiv eingestuft werden. Bei Nachrangpapieren handelt es sich um eigenkapitalähnliche Anleihen mit einer endlichen oder unendlichen Laufzeit, die durch den Emittenten ab einem vorher festgelegten Termin gekündigt werden können und im Insolvenzfall nachrangig bedient werden. Naturgemäß stehen auch bei diesen Wertpapieren den Chancen entsprechende Risiken gegenüber.

Das Marktpreisrisiko des Investmentvermögens wird mittels des VaR (Value-at-Risk) ermittelt und beträgt zum Berichtszeitpunkt 2,19 %.

Währungsstruktur im Portfolio in %

Auf der Währungsseite stellten Euro-Wertpapiere mit einem Gewicht von 89,7 % (zuvor 86,9%) nach wie vor das Basisinvestment des Fondsvermögens dar. Gleichwohl setzte sich das Portfolio zu rund 10,3 % (zuvor 13,1 %) aus Fremdwährungen zusammen. Vorhandene Wechselkursrisiken aus Fremdwährungsanleihen in USD wurden per Devisentermingeschäfte teilweise abgesichert, womit sich das Fremdwährungs-Risiko auf insgesamt 6,9 % reduziert.

per 31.07.2024



	Mio EUR 31.07.2024	Anteil NaV 31.07.2024
VaR Gesamt	0,9850	2,19 %
VaR Aktien	0,8499	1,89 %
VaR Zins	0,3063	0,68 %
VaR Devisen	0,0462	0,10 %

Rentenallokation

Bei seiner Rentenallokation investierte das Portfoliomanagement unter Renditeaspekten weiter in Unternehmensanleihen und erhöhte parallel die durchschnittliche Laufzeit vornehmlich mittels Investition in Staatsanleihen und supranationale Emittenten. Dabei wurden vor allem die Bereiche 3-5 Jahre und 10-20 Jahre zulasten des Segmentes 0-3 Jahre aufgebaut. In Summe führte dies zu einer Erhöhung der Duration des Rentenvermögens von 2,58 auf 4,26 Jahre. Analog stieg die mod. Duration von 2,44 % auf 4,10 %.

Hinsichtlich seiner regionalen Allokation griff das Fondsmanagement auf die gesamte Bandbreite der Emittenten zurück. Neben Zinspapieren aus den Kernmärkten wurde unter anderem auch in höher verzinsliche Emissionen aus der Euro-Peripherie investiert.

Renten nach Sektoren (absolut) 

Branche	31.07.2024		31.07.2023	
	Marktwert	Anteil	Marktwert	Anteil
▶ Staatsanleihen	1.052.672,40 ▲	4,03 % ▲	299.988,15	1,35 %
▶ Pfandbriefe	4.255.604,06 ▲	16,31 % ▼	3.992.140,72	17,96 %
▶ Untern.-Anleihen	20.787.716,97 ▲	79,66 % ▼	17.932.937,12	80,69 %
▶ Sonstiges				
Summe	26.095.993,43 ▲	100,00 %	22.225.065,99	100,00 %

Aktienallokation

Auf der Aktienseite liegt weiterhin der Schwerpunkt auf höherkapitalisierte europäische Unternehmen. Die Quote Aktien und Aktienfonds (Aramea Metaworld & Amundi NYSE Gold Bugs) wurden leicht erhöht von 31% auf 32,4%. Die sektoral Grundausrichtung des Aktienportfolios beibehalten. Zugekauft wurden Sektoren mit defensiveren Exposure wie zum Beispiel Telekommunikation. Aber auch Technologieunternehmen wer-

den weiterhin leicht höher gewichtet.

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. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Im Fonds Aramea Strategie I wurde das breite Rating-spektrum genutzt. Hier befanden sich Anleihen mit Investment-Grade-Status (58,8 % Rating von BBB- und besser) sowie Sub Investment-Grade-Bereich (27,8 % High Yield Bonds, Bonitäten kleiner gleich BB+). Dazu bestanden vereinzelte Positionen in Anleihen ohne Rating (13,4 %). Durch eine breite Diversifikation der Emittenten wurde angestrebt, Bonitätsrisiken zu reduzieren.

Zinsänderungsrisiko

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem ange-

messenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Liquiditätsrisiko Renten

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Liquiditätsrisiko Zielfonds

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Währungsrisiko

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Operationelles Risiko

Die Verwaltung eines Fonds unterliegt grundsätzlich operationellen (betrieblichen) Risiken. 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 Kontrahenten 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 der der Aramea Asset Management AG 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.

5) Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses Fondsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich auf EUR 308.976,91.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Renten. Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen ebenfalls aus der Veräußerung von Aktien und Renten.

6) Wesentliche Ereignisse

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens ist ausgelagert an die Aramea Asset Management AG, Hamburg.

Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse im vergangenen Berichtszeitraum eingetreten.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	44.945.453,54	100,14
1. Aktien	13.543.982,14	30,18
2. Anleihen	25.677.043,40	57,21
3. Investmentanteile	2.431.140,00	5,42
4. Derivate	8.398,89	0,02
5. Bankguthaben	2.846.647,92	6,34
6. Sonstige Vermögensgegenstände	438.241,19	0,98
II. Verbindlichkeiten	-64.044,23	-0,14
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-64.044,23	-0,14
III. Fondsvermögen	EUR 44.881.409,31	100,00

¹⁾ 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 ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	30.444.430,39	67,83
Aktien								EUR	13.383.103,83	29,82
CH0042615283	DocMorris AG		STK	1.500	1.500	0	CHF	45,2800	70.945,84	0,16
CH1335392721	Galderma Group AG Registered Shares o.N.		STK	3.000	3.000	0	CHF	67,9800	213.025,54	0,47
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	750	1.300	550	EUR	236,6000	177.450,00	0,40
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	80	0	0	EUR	1.124,4000	89.952,00	0,20
FR000120073	Air Liquide		STK	1.760	160	0	EUR	167,6000	294.976,00	0,66
NL0000235190	Airbus Group SE		STK	2.500	500	0	EUR	133,5800	333.950,00	0,74
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.350	1.350	0	EUR	261,9000	353.565,00	0,79
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	4.250	4.250	0	EUR	55,0200	233.835,00	0,52
NL0000334118	ASM International N.V.		STK	300	75	0	EUR	606,6000	181.980,00	0,41
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	1.250	0	250	EUR	805,7000	1.007.125,00	2,24
FR000120628	AXA S.A.		STK	7.000	5.000	5.500	EUR	32,6900	228.830,00	0,51
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	25.000	7.500	17.500	EUR	10,1750	254.375,00	0,57
DE000BASF111	BASF SE		STK	3.750	4.500	3.500	EUR	42,7700	160.387,50	0,36
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01		STK	500	1.000	500	EUR	116,9000	58.450,00	0,13
FR000131104	BNP Paribas S.A.		STK	3.000	3.000	3.500	EUR	64,2400	192.720,00	0,43
FR000125007	Compagnie de Saint-Gobain		STK	1.750	1.750	0	EUR	78,7200	137.760,00	0,31
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	12.500	12.500	0	EUR	14,6140	182.675,00	0,41
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	15.000	0	0	EUR	24,0900	361.350,00	0,81
DE0005565204	Dürr		STK	6.000	6.000	0	EUR	20,3800	122.280,00	0,27
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	30.000	30.000	0	EUR	6,6300	198.900,00	0,44
FR000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	1.021	1.021	0	EUR	212,2000	216.656,20	0,48
FR0000052292	Hermes International		STK	100	100	0	EUR	2.028,0000	202.800,00	0,45
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	30.000	20.002	7.502	EUR	12,1750	365.250,00	0,81
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	5.000	5.000	5.000	EUR	31,6000	158.000,00	0,35
NL0011821202	ING Groep		STK	25.000	25.000	0	EUR	16,8320	420.800,00	0,94
NL0000009082	Kon. KPN		STK	65.000	65.000	0	EUR	3,6280	235.820,00	0,53
FR000120321	L'Oréal S.A.		STK	900	450	300	EUR	392,3000	353.070,00	0,79
DE000LEG1110	LEG Immobilien		STK	3.000	3.000	0	EUR	81,3800	244.140,00	0,54
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	900	400	400	EUR	652,4000	587.160,00	1,31
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	3.500	2.000	1.000	EUR	61,6300	215.705,00	0,48
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines		STK	600	1.200	600	EUR	259,7000	155.820,00	0,35
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	550	0	150	EUR	457,2000	251.460,00	0,56
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	5.500	11.039	5.539	EUR	31,7100	174.405,00	0,39
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02		STK	900	1.400	500	EUR	145,3000	130.770,00	0,29
FR0000073272	Safran		STK	1.200	1.200	0	EUR	205,0000	246.000,00	0,55
IT0005495657	Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	180.000	180.000	0	EUR	2,1850	393.300,00	0,88

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 ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	4.000	0	1.500	EUR	95,3900	381.560,00	0,85
DE0007164600	SAP SE		STK	4.500	900	400	EUR	192,0200	864.090,00	1,93
FR0000121972	Schneider Electric		STK	2.500	1.500	750	EUR	216,1000	540.250,00	1,20
DE0007236101	Siemens		STK	1.750	250	750	EUR	168,5000	294.875,00	0,66
DE000WAF3001	Siltronic AG		STK	2.500	2.500	0	EUR	75,3000	188.250,00	0,42
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	10.000	8.750	11.250	EUR	15,4860	154.860,00	0,35
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	12.500	4.500	4.500	EUR	38,3400	479.250,00	1,07
NL00150001Y2	Universal Music Group N.V.		STK	4.000	4.000	0	EUR	21,2900	85.160,00	0,19
FR0004056851	Valneva SE Actions au Porteur EO -,15		STK	20.000	20.000	0	EUR	3,2820	65.640,00	0,15
FR0000125486	VINCI		STK	2.400	2.900	2.250	EUR	106,6500	255.960,00	0,57
GB00B61TVQ02	Inchcape		STK	15.000	0	10.000	GBP	8,5950	153.053,96	0,34
NO0011202772	VAR Energi ASA		STK	115.000	155.000	105.000	NOK	34,1700	331.585,21	0,74
SE0015671995	Hemnet AB		STK	4.000	4.000	0	SEK	392,0000	134.472,23	0,30
CA46016U1084	International Petroleum		STK	18.907	5.000	21.093	SEK	153,2000	248.409,35	0,55

Verzinsliche Wertpapiere							EUR	17.061.326,56	38,01
XS2148051621	0.0100% Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(25)	EUR	400	400	0	%	96,3918	385.567,00	0,86
NL0000120889	0.4960% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NLG	800	0	0	%	71,5500	259.743,80	0,58
XS1790961962	0.7500% National Bank of Canada EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(25)	EUR	400	400	0	%	98,3765	393.506,00	0,88
XS2356569736	1.0000% Bayerische Landesbank FLR-Inh.Schv. v.21/31	EUR	300	300	0	%	91,6318	274.895,40	0,61
XS2055651918	1.1250% Abertis Infraestructuras S.A. EO-MTN 19/28	EUR	300	0	0	%	92,3908	277.172,54	0,62
DE000A1TNDK2	10.8060% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	EUR	400	400	600	%	98,4550	393.820,00	0,88
XS2077670003	2.3750% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	EUR	500	0	0	%	98,3010	491.505,00	1,10
XS2056730323	2.8750% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und	EUR	300	300	0	%	99,1060	297.318,00	0,66
XS0203470157	2.9230% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	EUR	500	0	0	%	92,4820	462.410,00	1,03
FR001400DNT6	3.0000% AXA Bank Europe SCF EO-MTObl.Fonc. 22/26	EUR	500	0	0	%	99,9836	499.917,78	1,11
XS2391779134	3.0000% British American Tobacco PLC 21/26	EUR	600	600	0	%	94,9495	569.697,00	1,27
CH1314941399	3.0000% DocMorris Finance B.V. SF-Wdl.-Anl. 2024(29)	CHF	100	100	0	%	84,7000	88.473,39	0,20
XS2647979181	3.0000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(33)	EUR	750	0	0	%	101,3546	760.159,17	1,69
XS2611177382	3.1000% International Bank Rec. Dev. EO-MTN 23/38	EUR	500	0	0	%	100,3951	501.975,44	1,12
XS0181369454	3.1060% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	EUR	500	0	0	%	92,8695	464.347,50	1,03
XS2749537481	3.2000% Intl Development Association EO-Med.-Term Nts 2024(44)	EUR	250	250	0	%	99,0213	247.553,15	0,55

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 ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
FR0010093328	3.2400% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)		EUR	600	0	0	%	91,6000	549.600,00	1,22
XS2582348046	3.2500% Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)		EUR	500	0	0	%	100,0540	500.269,97	1,11
XS2581397986	3.2627% National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)		EUR	500	0	0	%	100,1555	500.777,50	1,12
EU000A3K4D74	3.3750% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(38)		EUR	700	700	0	%	102,3583	716.507,90	1,60
BE0000359688	3.4500% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(43)		EUR	300	0	0	%	101,8562	305.568,59	0,68
IT0005549370	3.5000% UniCredit S.p.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(30)		EUR	500	0	0	%	102,1263	510.631,65	1,14
PTBPIDOM0031	3.6250% Banco BPI S.A. EO-Covered MTN 23/28		EUR	500	0	0	%	101,9999	509.999,49	1,14
XS2773789065	3.6250% Epiroc AB EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)		EUR	250	250	0	%	100,3456	250.864,03	0,56
XS2638490354	3.7075% Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)		EUR	400	400	0	%	102,3145	409.258,12	0,91
XS0215294512	3.7150% NIBC Bank N.V. DL-FLR Med.T.Nts 2005(15/Und.)		USD	600	0	0	%	86,7500	481.721,43	1,07
BE6343825251	3.8750% Lonza Finance International NV EO-Notes 2023(23/33)		EUR	300	300	0	%	103,2048	309.614,28	0,69
NL0000116168	4.1363% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)		USD	500	0	0	%	80,7325	373.588,62	0,83
XS2770512064	4.7500% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.)		EUR	400	400	0	%	100,1918	400.767,00	0,89
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	600	0	0	%	86,9010	521.406,00	1,16
DE0008592759	5.1950% IKB Funding Trust EO-FLR Notes 2002(08/Und.)		EUR	600	0	0	%	71,7500	430.500,00	0,96
XS2626699982	5.7500% Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)		EUR	400	0	0	%	105,6473	422.589,24	0,94
FR001400Q7G7	5.8680% Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	300	300	0	%	104,4170	313.251,00	0,70
DE000AAR0413	5.8750% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)		EUR	300	300	0	%	102,3920	307.175,90	0,68
XS1002121454	6.5000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.		EUR	500	0	0	%	111,5165	557.582,50	1,24
US381427AA15	6.5088% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.)		USD	500	0	0	%	84,4335	390.714,95	0,87
DE000MHB66N7	7.1250% Münchener Hypothekenbank Sub.MTI Serie 2038 v.23(28)		EUR	300	300	0	%	103,1850	309.555,00	0,69
NO0012423476	7.2500% International Petroleum Corp. DL-Bonds 2022(22/27)		USD	200	0	0	%	97,9180	181.245,72	0,40
FR001400F2H9	7.3750% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(30/Und.)		EUR	400	400	0	%	105,5670	422.268,00	0,94
XS2675884576	7.5000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	200	200	0	%	108,5625	217.125,00	0,48
XS2708134023	7.8620% Vår Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)		EUR	300	300	0	%	109,4810	328.443,00	0,73
DE000A11QJR3	8.5000% Oldenburgische Landesbank AG FLR-Sub.MTN.v. 2024(2029/2034)		EUR	300	300	0	%	108,2635	324.790,50	0,72
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02		STK	10.000	10.000	0	EUR	14,7450	147.450,00	0,33

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 ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	8.763.166,84	19,53	
Aktien							EUR	6.576.073,77	14,65	
DE000A30VT97	10.0000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)	EUR		600	0	0	%	109,1765	655.059,00	1,46
USX10001AB51	3.2000% Allianz 21(28)/und	USD		600	0	0	%	84,2490	467.833,41	1,04
XS2256949749	3.2480% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	EUR		400	0	0	%	97,8940	391.576,00	0,87
XS2764405432	3.7500% EXOR N.V. EO-Notes 2024(24/33)	EUR		300	300	0	%	100,0621	300.186,38	0,67
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/ und	EUR		300	0	0	%	98,1015	294.304,50	0,66
XS2764880667	4.0110% Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 2024(24/36) Reg.S	EUR		250	250	0	%	100,7375	251.843,65	0,56
XS2049422343	4.2500% Swiss Re Finance S.A. 19/und	USD		400	0	0	%	99,7580	369.303,10	0,82
BE0933899800	5.7110% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)	EUR		1.000	0	0	%	92,2500	922.500,00	2,06
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	EUR		500	0	0	%	93,0000	465.000,00	1,04
DE000A11QJL6	6.0000% Oldenburgische Landesbank AG Sub.-FLR-Bonds v.21(26/unb.)	EUR		400	0	0	%	88,6250	354.500,00	0,79
XS2799494633	6.1250% Grand City Prop.Finance SARL EO-FLR Notes 2024(Und.)	EUR		392	392	0	%	84,6830	331.957,36	0,74
FR001400RI88	6.7500% La Mondiale EO-FLR Obl. 2024(34/Und.)	EUR		500	500	0	%	100,0620	500.310,00	1,11
XS2799494120	7.1250% Aroundtown SA EO-FLR Notes 2024(30/Und.)	EUR		392	392	0	%	79,7404	312.582,37	0,70
DE000A383JS3	8.1250% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.24(29/unb.)	EUR		400	400	0	%	101,7420	406.968,00	0,91
XS0413650218	8.3080% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	EUR		1.000	0	0	%	55,2150	552.150,00	1,23
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.187.093,07	4,87	
XS2557551889	2.7500% ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(25)	EUR		500	0	0	%	99,5250	497.624,99	1,11
XS2286041947	3.0000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	EUR		300	0	0	%	89,9800	269.940,00	0,60
XS2561647368	4.6250% Liberty Mutual Group Inc. EO-Notes 2022(22/30) Reg.S	EUR		260	0	0	%	104,2937	271.163,52	0,60
DE000CZ43Z49	6.7500% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33)	EUR		500	0	0	%	108,6445	543.222,50	1,21
XS0097772965	8.1510% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	USD		600	0	0	%	108,9760	605.142,06	1,35
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	13.428,31	0,03	
Aktien							EUR	13.428,31	0,03	
ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port. - EM.07/24-	STK		1.103	1.103	0	EUR	12,1750	13.428,31	0,03

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 ¹⁾
Investmentanteile							EUR	2.431.140,00	5,42
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	1.965.465,00	4,38
DE000A141V76	Aramea Global Convertible Inhaber-Anteile PBVV		ANT	22.500	2.500	7.500	EUR 63,2200	1.422.450,00	3,17
DE000A3C55B2	ARAMEA METAWORLD Inhaber-Anteile I		ANT	4.500	600	0	EUR 120,6700	543.015,00	1,21
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	465.675,00	1,04
LU2611731824	Amu.Idx Sol.Am.NYSE AR.GO.BUGS Act.Nom. U.ETF USD Dis. oN		ANT	17.500	25.000	7.500	EUR 26,6100	465.675,00	1,04
Summe Wertpapiervermögen							EUR	41.652.165,54	92,80
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	8.398,89	0,02
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	8.398,89	0,02
Währungsterminkontrakte							EUR	8.398,89	0,02
FUTURES EUR/USD 09/24		XCME	USD	1.500.000				8.398,89	0,02
Bankguthaben							EUR	2.846.647,92	6,34
EUR - Guthaben bei:							EUR	2.668.939,18	5,95
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	7.346,05				7.346,05	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.661.593,13				2.661.593,13	5,93
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	177.708,74	0,40
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	715,85				849,82	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	191.096,06				176.858,92	0,39
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	438.241,19	0,98
Dividendenansprüche			EUR	13.989,14				13.989,14	0,03
Zinsansprüche			EUR	424.252,05				424.252,05	0,95
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-64.044,23	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-64.044,23				-64.044,23	-0,14
Fondsvermögen							EUR	44.881.409,31	100,00
Anteilwert Aramea Strategie I							EUR	184,12	
Umlaufende Anteile Aramea Strategie I							STK	243.763,180	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2024		
Britisches Pfund	(GBP)	0,842350	=	1 Euro (EUR)
Niederländischer Gulden	(NLG)	2,203710	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,850800	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,660400	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,957350	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,080500	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.	STK	0	4.500
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	50.000	50.000
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	0	3.000
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC	STK	0	25.000
BE0974303357	Cenergy Holdings S.A. Actions Nom. o.N.	STK	0	15.000
CH0210483332	Cie Financière Richemont	STK	0	1.000
DE000CBK1001	Commerzbank	STK	20.000	20.000
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.750	3.750
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	STK	1.000	3.000
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	STK	3.000	3.000
JE00BRX98089	CVC Cap. Part. PLC Registered Shares o.N.	STK	10.000	10.000
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	2.750	2.750
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	250	1.000
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK	500	1.500
DK0060079531	DSV A/S	STK	700	700
DE0005785604	Fresenius	STK	3.750	3.750
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	3.500
DE0005493365	HYPOPORT	STK	900	900
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	0	75.000
FR0000121485	Kering S.A.	STK	275	275
DE0005470405	LANXESS AG	STK	7.500	7.500
IT0004965148	Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	STK	0	3.000
FR0000133308	Orange	STK	20.000	20.000
IE00BWT6H894	Paddy Power PLC	STK	600	600
IE00BWT6H894	Paddy Power PLC	STK	600	600
FR0000120693	Pernod-Ricard	STK	750	750
GRS434003000	Public Power Corp.	STK	0	20.000
DE0007030009	Rheinmetall	STK	0	350
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	3.000	3.000
DE0007037129	RWE AG	STK	0	5.500
NO0003028904	Schibsted ASA	STK	0	7.500
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	0	6.000
LU0156801721	Tenaris	STK	0	12.000
LU2598331598	Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	STK	12.000	12.000
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.	STK	20.000	40.000
FR0013447729	Verallia SA	STK	0	4.500

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
DE000WCH8881	Wacker Chemie	STK	0	1.300
GB00BJDQQ870	Watches Of Switzerland Grp PLC Registered Shares LS-,0125	STK	0	15.000
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1699732704	0.6250% ASB Bank Ltd. EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 17(24)	EUR	400	400
XS2116503546	1.1250% Amplifon S.p.A. 2020(20/27)	EUR	0	300
XS2241825111	1.3750% Global Switch Finance B.V. EO-MTN 20/30	EUR	0	300
BE6320934266	2.1250% Anheuser-Busch InBev Fin. Inc. DL-Notes 2020(27)	EUR	0	300
XS1405784015	2.2500% Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	EUR	0	300
DE000CZ43Z57	2.8750% Commerzbank AG MTH S.P59 v.23(26)	EUR	0	500
DE000A289KQ4	2.8750% Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.224 v.23(24)	EUR	0	500
DE000HV2AZC4	3.0000% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2136 v.23(26)	EUR	0	500
XS1799938995	3.3750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	EUR	0	600
XS2391790610	3.7500% British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	EUR	0	600
DE000A2YNQW7	4.5000% Bilfinger SE Anleihe 19/24	EUR	0	200
IT0003535157	5.0000% Italien 03/34	EUR	250	250
XS2113662063	5.3750% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	EUR	0	600
XS1811181566	5.9010% Grand City Properties S.A. EO-FLR Notes 2018(23/UND.)	EUR	400	400
FR0011896513	6.3750% Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	EUR	0	300
XS1055787680	6.2500% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14/24	USD	0	400
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	500	500
Andere Wertpapiere				
ES06445809S7	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	37.500	37.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
AT0000A18XM4	ams	STK	50.000	50.000
ES0144583285	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.07/23 EO -,75	STK	0	473
Verzinsliche Wertpapiere				
FI4000441860	10.2500% Finnair Oyj EO-FLR Secs 2020(23/Und.)	EUR	0	400
XS2055106210	3.3750% Aroundtown SA EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	EUR	400	400
XS2676395408	4.8750% Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/35)	EUR	300	300
XS0957135212	6.5000% Credit Suisse AG DL-Notes 2013(23) Reg.S	USD	0	400
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	STK	310	310
LU2333210958	SUSE S.A. Actions Nominatives DL 1	STK	4.000	10.000

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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	ANT	6.500	6.500
LU0488317701	Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	7.500	50.000

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
Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			612
Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe)				
Bundesrep. Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.101
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			23
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA STRATEGIE I FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		96.564,97
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		298.132,61
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		319.137,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		885.525,82
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		96.498,84
6. Erträge aus Investmentanteilen		39.727,80
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-35.658,40
8. Sonstige Erträge		2.010,16
Summe der Erträge		1.701.938,90
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-281.779,56
a) fix	-270.993,00	
b) performanceabhängig	-10.786,56	
2. Verwahrstellenvergütung		-20.837,97
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.120,89
4. Sonstige Aufwendungen		-9.642,48
5. Aufwandsausgleich		-6.218,12
Summe der Aufwendungen		-328.599,02
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.373.339,88
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.557.513,53
2. Realisierte Verluste		-1.248.536,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		308.976,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.682.316,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.527.519,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		800.926,53
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.328.446,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.010.762,97

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA STRATEGIE I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)		39.590.958,41
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-764.521,50
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.077.890,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.394.047,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.316.157,24	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-33.680,62
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.010.762,97
davon nicht realisierte Gewinne	1.527.519,65	
davon nicht realisierte Verluste	800.926,53	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)		44.881.409,31

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA STRATEGIE I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	9.179.867,30	37,66
1. Vortrag aus dem Vorjahr	6.249.013,89	25,64
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.682.316,79	6,90
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.248.536,62	5,12
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-8.375.448,81	-34,36
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.643.237,41	-6,74
2. Vortrag auf neue Rechnung	-6.732.211,40	-27,62
III. Gesamtausschüttung	804.418,50	3,30
1. Endausschüttung	804.418,50	3,30
a) Barausschüttung	804.418,50	3,30

¹⁾ 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 STRATEGIE I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	44.881.409,31	184,12
2023	39.590.958,41	170,90
2022	39.091.077,24	166,65
2021	40.672.082,19	183,18

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
iBoxx EUR Eurozone Clean Price Index in EUR		65,00%
EURO STOXX 50 Index In EUR		35,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,65%
größter potenzieller Risikobetrag		1,12%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,83%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,00

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 Strategie I	EUR	184,12
Umlaufende Anteile Aramea Strategie I	STK	243.763,180

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 STRATEGIE I

Performanceabhängige Vergütung	0,03 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,75 %

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	61.685.914,00
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	28.450.069,75
Relativ in %	46,12 %

Transaktionskosten: 55.013,40 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2611731824	Amu.Idx Sol.Am.NYSE AR.GO.BUGS Act.Nom. U.ETF USD Dis. oN ¹⁾	0,55
DE000A141V76	Aramea Global Convertible Inhaber-Anteile PBVV ¹⁾	0,70
DE000A3C55B2	ARAMEA METAWORLD Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,80
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc. ¹⁾	0,15
LU0488317701	Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾	0,65

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Aramea Strategie I			
Sonstige Erträge			
Consent payment/ Erträge aus Gläubigerversammlung	EUR		750,00
Quellensteuer Erstattung	EUR		888,54
Sonstige Aufwendungen			
Collateral Gebühren	EUR		3.750,00
Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR		3.967,88

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.

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

Portfoliomanager	Aramea Asset Management AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	6.137.411,00
davon feste Vergütung	EUR	3.652.410,97
davon variable Vergütung	EUR	2.485.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		29

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von
Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

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, 28. Oktober 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 Strategie I – 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 29.10.2024

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

Web: 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST