

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

AVBV 2020

30. November 2024



ARAMEA
ASSET MANAGEMENT

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht AVBV 2020	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Allgemeine Angaben	27

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

AVBV 2020

in der Zeit vom 01.12.2023 bis 30.11.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht AVBV 2020 für das Geschäftsjahr 01.12.2023 bis 30.11.2024

Anlageziel

Anlageziel des AVBV 2020 ist die Erwirtschaftung einer langfristig positiven Rendite. Für das Sondervermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, andere Wertpapiere (z.B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Die verschiedenen Assetklassen sollen flexibel eingesetzt werden. Die Gesellschaft wird dem Sondervermögen Vermögensgegenstände zuführen ohne eine Begrenzung auf regionale Kapitalmärkte. Ferner kann die Gesellschaft Vermögensgegenstände von Aktiengesellschaften, Emittenten oder Investmentgesellschaften selektieren, die einen bestmöglichen Anlageerfolg erwarten lassen und spezielle Anlageideen umsetzen. Das Fondsmanagement darf für den Fonds Derivatgeschäfte zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen, d.h. auch zu spekulativen Zwecken, einsetzen. Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess.

Portfoliostruktur

Im Fonds wurde während der Berichtsperiode eine dynamische Allokation umgesetzt. Im Hinblick auf die Segmentstruktur bildete das Segment „Renten“ mit einem Gewicht von 51,50% (zuvor 43,94%) das Schwerkraft des Fonds AVBV 2020. Einen weiteren Investitionsschwerpunkt des AVBV 2020 stellten „Aktien“ mit einem Gewicht von 31,57% (zuvor 38,14%) des Fondsvermögens dar, gefolgt von Investmentanteilen mit einem Anteil von 16,24% (vorher 16,04%), Engagements in liquiden Mitteln/Sonstiges/Derivaten rundeten die Positionierung des AVBV 2020 ab.

Anbei die Aufstellung mit den Veränderungen der einzelnen Assetklassen innerhalb des vergangenen Berichtszeitraums.

Asset Allokation - AVBV 2020*

2024:

Vermögenswerte	29.11.2024	
	Marktwert EUR	Anteil NW
Aktien		
→ Stammaktien	8.028.449,14	31,57 %
Summe Aktien	8.028.449,14	31,57 %
Renten		
→ Pfandbriefe	1.994.417,25	7,84 %
→ Staatsanleihen	2.696.854,29	10,60 %
→ Unterm.-Anleihen	8.406.958,20	33,05 %
Summe Renten	13.098.229,74	51,50 %
Fonds		
→ Aktien Europa Flex-Cap	1.673.250,00	6,58 %
→ Anleihen Sonstige	1.014.420,00	3,99 %
→ Branchen: Edelmetalle		
→ Keine Morningstarkategorie vergeben	140.350,00	0,55 %
→ Wandelanleihen Europa	1.260.200,00	4,92 %
Summe Fonds	4.131.020,00	16,24 %
Derivate		
→ Future auf Aktienindex	-4.305,00	-0,02 %
→ Future auf Renten		
Summe Derivate	-4.305,00	-0,02 %
Kasse		
→ Bankguthaben	201.204,01	0,79 %
→ Dividendenanträge	2.528,65	0,01 %
→ Einschüsse / Initial Margins	4.305,00	0,02 %
→ Quellensteuerforderungen	2.626,10	0,01 %
→ Sonstige Vermögensgegenstände	-29.635,07	-0,12 %
Summe Kasse	181.030,69	0,71 %
Summe	25.434.424,57	100,00 %

2023:

Vermögenswerte	30.11.2023	
	Marktwert EUR	Anteil NW
Aktien		
→ Aktien		
→ Stammaktien	9.192.325,30	38,14 %
Summe Aktien	9.192.325,30	38,14 %
Renten		
→ Pfandbriefe	3.671.192,18	15,23 %
→ Staatsanleihen	1.836.420,09	7,62 %
→ Unterm.-Anleihen	5.082.589,39	21,09 %
Summe Renten	10.590.401,66	43,94 %
Fonds		
→ Aktien Europa Flex-Cap	1.502.000,00	6,23 %
→ Anleihen Sonstige	946.550,00	3,93 %
→ Branchen: Edelmetalle	160.200,00	0,66 %
→ Wandelanleihen Europa	1.257.750,00	5,22 %
Summe Fonds	3.866.500,00	16,04 %
Derivate		
→ Future auf Renten	-11.119,99	-0,05 %
→ Option auf Index		
Summe Derivate	-11.119,99	-0,05 %
Kasse		
→ Bankguthaben	480.323,69	1,99 %
→ Einschüsse / Initial Margins	11.119,99	0,05 %
→ Quellensteuerforderungen	2.577,71	0,01 %
→ Sonstige Vermögensgegenstände	-28.550,74	-0,12 %
Summe Kasse	465.461,65	1,93 %
Summe	24.103.568,62	100,00 %

*Die Differenzen im Vergleich zur Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den AVBV 2020 beläuft sich auf 881.913,53 EUR. Dieses Ergebnis resultiert aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von 1.702.126,05 EUR sowie realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe von -820.212,52 EUR. Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten und Aktien.

Das Investmentvermögen erzielte im abgelaufenen Geschäftsjahr bis Ende November 2024 eine Wertstei-

gerung von 10,02%.

Das Fondsvolumen per 30.11.2024 betrug 25.434.424,57 EUR.

Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiko:

Die Positionen des Sondervermögens unterliegen überwiegend dem 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.

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.

Adressenausfallrisiko Zielfonds:

Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

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 Wertpa-

piere. 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.

Zinsänderungsrisiko Zielfonds:

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren 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 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 Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszu-

gehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

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.

Operationelle 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 Anlageprozesses.

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.

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 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.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse hat es nicht gegeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	25.464.059,64	100,12
1. Aktien	8.028.449,14	31,57
2. Anleihen	12.964.395,92	50,97
3. Investmentanteile	4.131.020,00	16,24
4. Derivate	-4.305,00	-0,02
5. Bankguthaben	204.524,66	0,80
6. Sonstige Vermögensgegenstände	139.974,92	0,55
II. Verbindlichkeiten	-29.635,07	-0,12
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-29.635,07	-0,12
III. Fondsvermögen	EUR 25.434.424,57	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		20.052.443,49	78,84
Aktien							EUR		8.028.449,14	31,57
CH0042615283	DocMorris AG		STK	2.500	2.500	0	CHF	29,8000	79.939,91	0,31
CH1335392721	Galderma Group AG Registered Shares o.N.		STK	1.000	3.900	2.900	CHF	89,7500	96.303,45	0,38
CH0013841017	Lonza Group AG		STK	150	150	0	CHF	520,4000	83.759,86	0,33
CH0244767585	UBS Group AG		STK	4.500	4.500	0	CHF	28,0800	135.586,67	0,53
DK0010272632	GN Store Nord		STK	2.750	2.750	0	DKK	133,9000	49.375,14	0,19
DK0060252690	Pandora A/S		STK	1.050	1.050	0	DKK	1.117,5000	157.337,38	0,62
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	375	0	525	EUR	220,8000	82.800,00	0,33
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	45	0	15	EUR	1.372,4000	61.758,00	0,24
FR0000120073	Air Liquide		STK	825	75	450	EUR	156,2800	128.931,00	0,51
NL0000235190	Airbus Group SE		STK	1.500	450	350	EUR	145,1400	217.710,00	0,86
DE0008404005	Allianz SE		STK	900	1.200	300	EUR	289,3000	260.370,00	1,02
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	1.900	0	600	EUR	51,0400	96.976,00	0,38
NL0000334118	ASM International N.V.		STK	175	0	125	EUR	500,2000	87.535,00	0,34
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	750	0	425	EUR	642,9000	482.175,00	1,90
FR0000120628	AXA S.A.		STK	4.000	3.000	8.000	EUR	32,5000	130.000,00	0,51
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	13.250	0	21.750	EUR	8,8700	117.527,50	0,46
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	28.000	37.500	9.500	EUR	4,3740	122.472,00	0,48
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	2.250	2.250	2.750	EUR	19,3660	43.573,50	0,17
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	800	800	0	EUR	68,9200	55.136,00	0,22
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V.		STK	600	1.100	500	EUR	110,7000	66.420,00	0,26
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	2.000	0	500	EUR	56,1400	112.280,00	0,44
DE0005313704	Carl-Zeiss Meditec		STK	800	800	0	EUR	56,4000	45.120,00	0,18
DE000CBK1001	Commerzbank		STK	6.000	6.000	17.500	EUR	14,4250	86.550,00	0,34
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.		STK	1.100	1.500	400	EUR	86,0600	94.666,00	0,37
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	9.000	2.250	4.250	EUR	30,1300	271.170,00	1,07
DE0005565204	Dürr		STK	4.250	4.250	0	EUR	21,8000	92.650,00	0,36
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	20.000	25.000	5.000	EUR	6,7700	135.400,00	0,53
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	463	913	450	EUR	228,5000	105.795,50	0,42
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	75	100	25	EUR	2.040,0000	153.000,00	0,60
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	13.125	4.538	4.250	EUR	13,4800	176.925,00	0,70
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	5.000	5.000	4.000	EUR	29,9250	149.625,00	0,59
FR0000121485	Kering S.A.		STK	175	250	75	EUR	219,8000	38.465,00	0,15
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	450	0	300	EUR	328,9000	148.005,00	0,58
DE000LEG1110	LEG Immobilien		STK	900	0	1.350	EUR	88,1200	79.308,00	0,31
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	625	150	275	EUR	586,5000	366.562,50	1,44
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	2.250	1.500	1.500	EUR	52,6600	118.485,00	0,47

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	300	0	100	EUR	490,9000	147.270,00	0,58
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	3.250	3.500	4.250	EUR	37,9050	123.191,25	0,48
DE0007037129	RWE AG		STK	4.500	2.250	2.500	EUR	31,8500	143.325,00	0,56
FR0000073272	Safran		STK	700	1.100	400	EUR	219,1000	153.370,00	0,60
IT0005495657	Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	80.000	100.000	20.000	EUR	2,4260	194.080,00	0,76
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	2.450	0	1.300	EUR	92,1000	225.645,00	0,89
DE0007164600	SAP SE		STK	2.250	0	1.000	EUR	221,1500	497.587,50	1,96
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	950	0	300	EUR	239,3500	227.382,50	0,89
DE0007236101	Siemens AG		STK	1.300	0	950	EUR	180,8800	235.144,00	0,92
DE0007231326	Sixt		STK	1.500	1.500	0	EUR	70,6000	105.900,00	0,42
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	7.500	5.000	2.500	EUR	12,3500	92.625,00	0,36
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	4.000	0	5.000	EUR	36,2200	144.880,00	0,57
FR0004056851	Valneva SE Actions au Porteur EO -,15		STK	20.000	20.000	0	EUR	1,8640	37.280,00	0,15
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	1.300	1.300	1.500	EUR	99,1200	128.856,00	0,51
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	3.500	3.500	0	EUR	31,3400	109.690,00	0,43
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	600	600	0	EUR	157,0500	94.230,00	0,37
GB0000536739	Ashtead Group PLC		STK	1.250	1.250	0	GBP	63,1200	94.820,33	0,37
GB0000961622	Balfour Beatty		STK	15.000	15.000	0	GBP	4,5340	81.732,96	0,32
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32		STK	1.000	1.000	3.000	GBP	80,2400	96.430,72	0,38
GB00BDR05C01	National Grid		STK	10.000	10.000	0	GBP	9,9460	119.528,90	0,47
IE00028FXN24	Smurfit Westrock Ltd. Registered Shares DL -,01		STK	1.750	1.750	0	GBP	42,7100	89.823,94	0,35
NO0011202772	VAR Energi ASA		STK	50.000	37.500	102.500	NOK	36,3800	155.962,63	0,61
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	12.023.994,35	47,27	
EU000A283867	0.1000% Europäische Union EO-MTN 20/40		EUR	800	800	0	%	64,1772	513.417,33	2,02
XS2436159847	0.1250% Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27)		EUR	200	0	0	%	94,6070	189.214,00	0,74
XS2343772724	0.2500% ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 21(31)		EUR	200	0	0	%	85,2156	170.431,25	0,67
EU000A3KP2Z3	0.2500% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(36)		EUR	500	0	0	%	75,5740	377.870,00	1,49
XS2384734542	0.2500% NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)		EUR	100	0	0	%	95,5614	95.561,43	0,38
XS2411720233	0.3750% Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/28)		EUR	100	0	0	%	90,9213	90.921,30	0,36
XS2363982344	0.3750% SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(27)		EUR	150	0	0	%	96,0932	144.139,85	0,57
AT000B122031	0.3750% Volksbank Wien AG EO-Schuldversch. 2019(26)		EUR	200	0	0	%	97,2643	194.528,50	0,76
DE000AAR0264	0.5000% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 301 v.20(27)		EUR	100	0	0	%	93,7570	93.757,00	0,37

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
AT0000A2RK00	0.5000% Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Preferred MTN 21/26		EUR	100	0	0	%	94,8040	94.804,00	0,37
XS2308616841	0.5000% DSV Panalpina Finance B.V. EO-MTN 21/31		EUR	100	0	0	%	86,2086	86.208,60	0,34
IT0005316788	0.6250% Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(26)		EUR	200	0	0	%	97,8150	195.630,00	0,77
XS2317069685	0.7500% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred MTN 21/28		EUR	100	0	0	%	93,5615	93.561,50	0,37
XS2433211310	0.7500% Snam S.p.A. EO-Med.- T. Nts 2022(22/29)		EUR	100	0	0	%	90,8693	90.869,33	0,36
XS2461741212	0.8640% Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(27)		EUR	200	0	0	%	96,3176	192.635,18	0,76
FR0013248507	1.0000% Suez S.A. EO-MTN 17/ 25		EUR	200	0	0	%	99,2620	198.524,00	0,78
XS2193669657	1.1250% Amcor UK Finance PLC . 20/27		EUR	100	0	0	%	95,6342	95.634,21	0,38
XS2346125573	1.1250% Orlen S.A. EO-Med.- Term Nts 21(28/28)		EUR	100	0	0	%	92,8082	92.808,19	0,36
XS1582205040	1.1250% Statkraft AS EO- Medium-Term Nts 2017(17/25)		EUR	300	200	0	%	99,4075	298.222,50	1,17
XS2199266698	1.3750% Bayer AG MTN-Anleihe v.20(20/32)		EUR	100	0	0	%	84,7933	84.793,30	0,33
US676167CA51	1.5000% Oesterreichische Kontrollbk AG DL-Notes 2020(25)		USD	500	500	0	%	99,3404	470.718,35	1,85
XS1974922525	2.0000% Norsk Hydro ASA EO- Bonds 2019(19/29)		EUR	100	0	0	%	95,8975	95.897,50	0,38
XS2745126792	2.6250% Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2024(34)		EUR	400	400	0	%	99,9941	399.976,24	1,57
XS2474788929	2.7500% Kommuninvest i Sverige AB DL-Med.-Term Nts 2022(25)Reg.S		USD	500	500	0	%	99,5545	471.732,85	1,85
IT0005611048	2.8750% BPER Banca S.p.A. EO- Mrtg.Cov.MTN 2024(29)		EUR	400	400	0	%	100,8915	403.566,00	1,59
BE0000333428	3.0000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73		EUR	200	0	0	%	102,3827	204.765,33	0,81
XS2265369657	3.0000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)		EUR	300	300	0	%	99,8470	299.541,00	1,18
XS2756520248	3.0640% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(34)		EUR	300	300	0	%	102,3757	307.127,02	1,21
XS2636611332	3.2500% Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)		EUR	200	0	0	%	103,9435	207.887,00	0,82
EU000A3K4D41	3.2500% Europäische Union EO- Medium-Term Notes 2023(34)		EUR	800	0	0	%	104,5920	836.736,00	3,29
EU000A3K4D74	3.3750% Europäische Union EO- Medium-Term Notes 2023(38)		EUR	200	0	0	%	104,5873	209.174,67	0,82
XS2941482569	3.3750% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(31/32)		EUR	100	100	0	%	100,7920	100.792,00	0,40
PTBPIDOM0031	3.6250% Banco BPI S.A. EO- Covered MTN 23/28		EUR	200	0	0	%	103,3014	206.602,75	0,81
ES0413320153	3.6250% Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)		EUR	100	0	0	%	102,2013	102.201,25	0,40
XS2719096831	3.6250% Heineken N.V. EO- Medium-Term Nts 2023(23/26)		EUR	300	300	0	%	102,0210	306.063,00	1,20
FI4000578216	3.7500% Tornator Oy EO-Notes 2024(31)		EUR	100	100	0	%	101,3945	101.394,50	0,40

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
BE6343825251	3.8750% Lonza Finance International NV EO-Notes 2023(23/33)		EUR	200	0	0	%	104,5695	209.139,00	0,82
XS2590758665	3.9500% AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	300	300	0	%	105,2585	315.775,46	1,24
SK4000021986	4.0000% Slowakei EO-Anl. 2022(32)		EUR	500	500	0	%	107,4780	537.390,00	2,11
XS2888497067	4.0420% Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 24(27/28)		EUR	100	100	0	%	101,0645	101.064,50	0,40
XS2587352340	4.3000% General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)		EUR	100	0	0	%	104,1925	104.192,53	0,41
XS2545206166	4.3750% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(29)		EUR	200	0	0	%	107,1966	214.393,10	0,84
XS2654097927	4.3750% DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)		EUR	300	300	0	%	103,7210	311.163,04	1,22
US500769KD52	4.3750% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2024 (2034)		USD	250	250	0	%	100,7530	238.705,93	0,94
XS2590621368	4.3750% NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)		EUR	500	0	0	%	109,5292	547.646,19	2,15
DE000HCB0B44	4.5000% Hamburg Commercial Bank AG Med.Term Nts.v.24(28)		EUR	300	300	0	%	102,1675	306.502,50	1,21
XS2852933329	4.5700% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)		EUR	200	200	0	%	104,4003	208.800,60	0,82
FR001400LWN3	4.7500% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2023(31)		EUR	300	300	0	%	107,9239	323.771,73	1,27
US500769KB96	4.7500% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2030)		USD	500	500	0	%	102,9333	487.742,84	1,92

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	940.401,57	3,70
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	940.401,57	3,70
XS2332689681	0.3750% Danfoss Finance B.V. 21/28	EUR	100	0	0	%	90,4758	90.475,79	0,36
XS2908739910	3.3750% Bunzl Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/32)	EUR	125	125	0	%	100,2887	125.360,94	0,49
XS2764405432	3.7500% EXOR N.V. EO-Notes 2024(24/33)	EUR	300	300	0	%	102,0065	306.019,50	1,20
FR001400SG89	4.0000% Mercialys EO-Bonds 2024(24/31)	EUR	100	100	0	%	101,1995	101.199,50	0,40
XS2555220867	4.2500% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/29)	EUR	300	200	0	%	105,7819	317.345,84	1,25

Investmentanteile						EUR	4.131.020,00	16,24	
KVG - eigene Investmentanteile						EUR	3.990.670,00	15,69	
DE000A2PRZY3	Aramea Aktien Select I	ANT	25.000	0	0	EUR	66,9300	1.673.250,00	6,58
DE000A2AQ929	Aramea Balanced Convertible Inhaber-Anteile I	ANT	25.000	0	0	EUR	52,1200	1.303.000,00	5,12
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	ANT	11.000	0	0	EUR	92,2200	1.014.420,00	3,99

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		140.350,00	0,55
LU2611731824	Amu.Idx Sol.Am.NYSE AR.GO.BUGS Act.Nom. U.ETF USD Dis. oN	ANT		5.000	7.500	2.500	EUR	28,0700	140.350,00	0,55
Summe Wertpapiervermögen							EUR		25.123.865,06	98,78
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		-4.305,00	-0,02
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		-4.305,00	-0,02
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR		-4.305,00	-0,02
ESTX 50 Index Futures 20.12.2024		XEUR	EUR Anzahl	-10					-4.305,00	-0,02
Bankguthaben							EUR		204.524,66	0,80
EUR - Guthaben bei:							EUR		182.495,34	0,72
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	182.495,34					182.495,34	0,72
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		22.029,32	0,09
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	18.330,60					22.029,32	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		139.974,92	0,55
Dividendenansprüche			EUR	2.528,65					2.528,65	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	2.626,10					2.626,10	0,01
Zinsansprüche			EUR	134.820,17					134.820,17	0,53
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-29.635,07	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-29.635,07					-29.635,07	-0,12
Fondsvermögen							EUR		25.434.424,57	100,00
Anteilwert AVBV 2020							EUR		70,62	
Umlaufende Anteile AVBV 2020							STK		360.161,000	

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

²⁾ 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 29.11.2024				
Britisches Pfund	(GBP)	0,832100	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,457700	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,663050	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,931950	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,055200	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
------	-------------------

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	3.500
DE0006766504	Aurubis AG	STK	700	700
DE000BASF111	BASF SE	STK	3.250	5.500
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC	STK	0	20.000
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	500	1.650
DE0006062144	Covestro AG	STK	0	3.750
JE00BRX98089	CVC Cap. Part. PLC Registered Shares o.N.	STK	8.000	8.000
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	2.250	2.250
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	250	950
DE000BEAU7Y1	Douglas AG	STK	5.000	5.000
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK	500	1.200
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	6.000	6.000
DE0005785604	Fresenius	STK	0	3.250
SE0015671995	Hemnet AB	STK	2.000	2.000
GB0005405286	HSBC	STK	8.500	8.500
GB00B61TVQ02	Inchcape	STK	0	20.000
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	4.000	14.000
CA46016U1084	International Petroleum	STK	5.000	30.000
NL0000009082	Kon. KPN	STK	35.000	35.000
DE0005470405	LANXESS AG	STK	4.500	4.500
CA5503721063	Lundin Mining	STK	9.000	9.000
IT0004965148	Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	STK	0	1.750
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	STK	0	800
FR0000133308	Orange	STK	10.000	10.000
IE00BWT6H894	Paddy Power PLC	STK	0	600
IE00BWT6H894	Paddy Power PLC	STK	600	600
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	650	650
NL0015001WM6	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	2.000	2.000
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	2.250	2.250
FR0010411983	SCOR SE	STK	3.000	3.000
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.	STK	0	15.000
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V.	STK	3.500	3.500
FR0013447729	Verallia SA	STK	0	3.000
DE000WCH8881	Wacker Chemie	STK	0	1.000
GB00BJDQQ870	Watches Of Switzerland Grp PLC	STK	0	5.000

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
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2345845882	0.1000% United Overseas Bank 21/29	EUR	0	200
XS2430951744	0.1250% Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)	EUR	0	200
XS2397077426	0.1250% Commonwealth Bank of Australia EO-MT Cov. Bds 21/29	EUR	0	200
FR00140022B3	0.1250% Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 2021(28)	EUR	0	100
XS2338955805	0.1250% Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2021(27)	EUR	0	100
XS2298304499	0.2000% Banco Santander S.A. EO-Pref. MTN 18/21	EUR	0	100
FR0013431137	0.2500% Agence Française Développement EO-MTN 19/29	EUR	0	300
DE000A3T0X22	0.2500% Deutsche Pfandbriefbank AG 21/25	EUR	0	100
XS2385790667	0.2500% NATIONWIDE BLDG 21/28	EUR	0	100
PTCGDCOM0037	0.3750% Caixa Geral de Depósitos S.A. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)	EUR	0	100
DE000CZ45V82	0.3750% Commerzbank AG MTN-IHS S.961 v.20(27)	EUR	0	100
XS2394063437	0.5000% Brenntag Finance B.V. EO-MTN 21/29	EUR	0	100
AT0000A2STV4	0.5000% CESKA SPORITEL. 21-28	EUR	0	100
XS2325565104	0.5000% Fresenius Finance 21/28	EUR	0	100
XS1640668353	0.5000% Leeds Building Society EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	EUR	0	200
XS2028816028	0.8750% Banco de Sabadell S.A. EO-Preferred MTN 19/25	EUR	0	100
ES0415306069	0.8750% Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2018(25)	EUR	0	200
XS2463550702	1.2500% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(37)	EUR	0	700
XS2168478068	1.2500% CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	EUR	0	100
XS2475954900	1.3750% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/32	EUR	0	250
XS2482628851	1.6250% Eika BoligKreditt A.S. EO-MTN 22/30	EUR	0	200
FR001400QMF9	3.0000% Frankreich EO-OAT 2024(34)	EUR	300	300
XS2550897651	3.0500% Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(24)	EUR	0	1.000
ES0413211A75	3.1250% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2023(27)	EUR	0	100
XS2636439684	4.0000% Kroatien, Republik EO-Notes 2023(35)	EUR	0	250
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	400	400
Andere Wertpapiere				
ES06445809S7	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	12.750	12.750
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/24-	STK	375	375
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	STK	6.000	6.000
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2406578059	0.0100% Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(28)	EUR	0	100
DE000A2SBDE0	1.0000% JAB Holdings B.V. EO-Notes 2019(27)	EUR	0	100

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
FR0013396512	1.1250% Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	EUR	0	100
AT000B049911	1.5000% UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	EUR	0	200
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	STK	221	221
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0488317701	Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	0	7.500

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			1.597
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.118
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
STXE 600 Index (Price) (EUR))				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			120
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) AVBV 2020**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2023 BIS 30.11.2024**

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	71.691,35
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	205.978,28
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	32.432,27
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	242.654,66
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	17.659,35
6.	Erträge aus Investmentanteilen	53.738,57
7.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-12.484,66
8.	Sonstige Erträge	716,47
Summe der Erträge		612.386,29
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-157,06
2.	Verwaltungsvergütung	-113.238,64
3.	Verwahrstellenvergütung	-12.579,80
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.708,31
5.	Sonstige Aufwendungen	-2.891,10
6.	Aufwandsausgleich	1.341,53
Summe der Aufwendungen		-136.233,38
III. Ordentlicher Nettoertrag		476.152,91
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	1.702.126,05
2.	Realisierte Verluste	-820.212,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		881.913,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.358.066,44
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	430.611,68
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	600.257,51
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.030.869,19
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.388.935,63

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AVBV 2020

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2023)		24.103.568,62
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-388.688,75
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-673.365,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	135.696,01	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-809.061,64	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.974,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.388.935,63
davon nicht realisierte Gewinne	430.611,68	
davon nicht realisierte Verluste	600.257,51	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2024)		25.434.424,57

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AVBV 2020 ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	5.699.554,68	15,83
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.521.275,72	9,78
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.358.066,44	3,77
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	820.212,52	2,28
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-4.979.232,69	-13,83
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.164.069,00	-3,23
2. Vortrag auf neue Rechnung	-3.815.163,69	-10,59
III. Gesamtausschüttung	720.322,00	2,00
1. Endausschüttung	720.322,00	2,00
a) Barausschüttung	720.322,00	2,00

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 AVBV 2020

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	25.434.424,57	70,62
2023	24.103.568,62	65,18
2022	23.419.208,89	63,98
2021	24.651.428,56	69,71

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	476.800,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,78
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,02
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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 AVBV 2020	EUR	70,62
Umlaufende Anteile AVBV 2020	STK	360.161,000

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 AVBV 2020

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,54 %
---	--------

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 01.12.2023 BIS 30.11.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	36.636.420,14
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	8.148.455,32
Relativ in %	22,24 %

Transaktionskosten: 40.898,88 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 Aufwandserstattungen.

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 INVEST-MENTANTEILE

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
DE000A2PRZY3	Aramea Aktien Select I ¹⁾	0,75
DE000A2AQ929	Aramea Balanced Convertible Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,70
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,95
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

AVBV 2020		
Sonstige Erträge		
Quellensteuer Erstattung (ohne gebildete Ansprüche)	EUR	716,47
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	442,99
Kosten Quellensteuer Rückerstattung	EUR	497,42
Ratingkosten	EUR	602,30

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 FESTGELEGTE 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

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

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

Verweis

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

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.

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.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der
HANSAINVEST erhältlich.

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, 05. März 2025

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 AVBV 2020 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 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 06.03.2025

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. 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
Fuhrentwiete 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