

HALBJAHRESBERICHT

AVBV 2020

31. Mai 2025



ARAMEA
ASSET MANAGEMENT

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Allgemeine Angaben	15

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

AVBV 2020

in der Zeit vom 01.12.2024 bis 31.05.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 4,96%.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Vermögensübersicht per 31.05.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	26.043.865,88	100,09
1. Aktien	9.923.146,39	38,14
2. Anleihen	11.690.017,26	44,93
3. Investmentanteile	4.264.890,00	16,39
4. Derivate	-109.740,00	-0,42
5. Bankguthaben	116.054,50	0,45
6. Sonstige Vermögensgegenstände	159.497,73	0,61
II. Verbindlichkeiten	-23.257,23	-0,09
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-23.257,23	-0,09
III. Fondsvermögen	EUR 26.020.608,65	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		19.220.915,76	73,87
Aktien						EUR		9.923.146,39	38,14
CH1335392721	Galderma Group AG Registered Shares o.N.	STK	800	1.700	1.900	CHF	104,9000	89.682,07	0,34
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	STK	2.000	2.000	0	CHF	93,4200	199.668,71	0,77
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	1.250	1.250	0	CHF	87,5100	116.898,21	0,45
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	2.500	2.500	0	DKK	453,6500	152.040,73	0,58
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	STK	3.000	3.000	0	EUR	58,6000	175.800,00	0,68
FR0000120073	Air Liquide	STK	825	0	0	EUR	181,9800	150.133,50	0,58
DE0008404005	Allianz SE	STK	900	0	0	EUR	347,7000	312.930,00	1,20
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	2.750	850	0	EUR	61,8600	170.115,00	0,65
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	950	200	0	EUR	665,5000	632.225,00	2,43
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK	13.250	0	0	EUR	13,2500	175.562,50	0,67
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	65.000	37.000	0	EUR	7,0300	456.950,00	1,76
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	800	0	0	EUR	78,4800	62.784,00	0,24
DE0005909006	Bilfinger	STK	2.250	2.250	0	EUR	77,8500	175.162,50	0,67
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	2.000	0	0	EUR	76,8300	153.660,00	0,59
DE000CBK1001	Commerzbank	STK	13.000	7.000	0	EUR	26,5700	345.410,00	1,33
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	1.100	0	0	EUR	100,0000	110.000,00	0,42
FR0000120644	Danone S.A.	STK	1.750	1.750	0	EUR	75,2200	131.635,00	0,51
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	9.000	0	0	EUR	33,0700	297.630,00	1,14
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	20.000	0	0	EUR	8,0260	160.520,00	0,62
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	900	437	0	EUR	247,7000	222.930,00	0,86
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	600	600	0	EUR	174,9000	104.940,00	0,40
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	75	0	0	EUR	2.383,0000	178.725,00	0,69
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	13.351	226	0	EUR	15,9750	213.282,23	0,82
IT0003865570	Impregilo	STK	30.000	30.000	0	EUR	3,5480	106.440,00	0,41
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	2.250	2.250	0	EUR	47,3300	106.492,50	0,41
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	4.000	0	1.000	EUR	34,6950	138.780,00	0,53
FR0000121485	Kering S.A.	STK	350	175	0	EUR	173,4800	60.718,00	0,23
DE0005470405	LANXESS AG	STK	5.500	5.500	0	EUR	27,2200	149.710,00	0,58
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	625	0	0	EUR	481,2500	300.781,25	1,16
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	2.250	0	0	EUR	52,7800	118.755,00	0,46
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK	300	0	0	EUR	564,0000	169.200,00	0,65
DE000A0D6554	Nordex SE	STK	6.000	6.000	0	EUR	18,0800	108.480,00	0,42
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	3.250	0	0	EUR	45,7150	148.573,75	0,57
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	75	75	0	EUR	1.878,5000	140.887,50	0,54
DE0007037129	RWE AG	STK	3.000	0	1.500	EUR	32,9100	98.730,00	0,38
FR0000073272	Safran	STK	900	200	0	EUR	259,6000	233.640,00	0,90

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	1.500	550	1.500	EUR	91,9700	137.955,00	0,53
DE0007164600	SAP SE		STK	2.250	0	0	EUR	262,4500	590.512,50	2,27
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	950	0	0	EUR	222,4000	211.280,00	0,81
DE0007236101	Siemens AG		STK	2.250	950	0	EUR	212,6000	478.350,00	1,84
DE0007231326	Sixt		STK	1.250	500	750	EUR	84,6500	105.812,50	0,41
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	7.500	0	0	EUR	9,0660	67.995,00	0,26
CY0200751713	Theon International PLC Namens-Aktien CY1		STK	7.000	7.000	0	EUR	32,9000	230.300,00	0,89
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	4.000	0	0	EUR	56,4600	225.840,00	0,87
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	1.700	1.700	1.300	EUR	127,9000	217.430,00	0,84
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	3.500	0	0	EUR	28,9200	101.220,00	0,39
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	600	0	0	EUR	156,0000	93.600,00	0,36
GB0004544929	Imperial Brands		STK	4.500	4.500	0	GBP	27,8800	149.028,92	0,57
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange GroupPLC		STK	1.050	1.050	0	GBP	113,6500	141.750,31	0,54
GB0006825383	Persimmon		STK	11.250	11.250	0	GBP	13,3600	178.535,37	0,69
LU0075646355	Subsea 7		STK	12.000	12.000	0	NOK	173,2000	180.746,94	0,69
NO0011202772	VAR Energi ASA		STK	55.000	25.000	20.000	NOK	29,8800	142.917,40	0,55
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	9.297.769,37	35,73	
DE0001030583	0.1000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)		EUR	500	500	0	%	95,8875	584.434,31	2,25
AT000B122031	0.3750% Volksbank Wien AG EO-Schuldversch. 2019(26)		EUR	200	0	0	%	98,6735	197.347,00	0,76
DE000AAR0264	0.5000% Aareal Bank AG MTN- IHS Serie 301 v.20(27)		EUR	100	0	0	%	95,8115	95.811,50	0,37
AT0000A2RK00	0.5000% Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Preferred MTN 21/26		EUR	100	0	0	%	96,7655	96.765,50	0,37
IT0005316788	0.6250% Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(26)		EUR	200	0	0	%	99,0140	198.028,00	0,76
XS2317069685	0.7500% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred MTN 21/28		EUR	100	0	0	%	95,3240	95.324,03	0,37
XS2193669657	1.1250% Amcor UK Finance PLC . 20/27		EUR	100	0	0	%	96,7894	96.789,41	0,37
XS1974922525	2.0000% Norsk Hydro ASA EO- Bonds 2019(19/29)		EUR	100	0	0	%	97,1490	97.149,00	0,37
XS3064418687	2.5000% Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/29)		EUR	275	275	0	%	100,1275	275.350,63	1,06
XS2745126792	2.6250% Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2024(34)		EUR	400	0	0	%	98,0464	392.185,50	1,51
FR001400ZED2	2.6250% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 25(25/29)		EUR	400	400	0	%	100,1455	400.582,00	1,54
PTNOB00M0008	2.7500% Novo Banco S.A. EO- M.-T.Obr.Hipotec.2025(30)		EUR	300	300	0	%	100,7659	302.297,63	1,16
FR001400ZOS9	2.7500% Orange S.A. EO- Medium-Term Nts 2025(25/29)		EUR	200	200	0	%	100,4195	200.839,00	0,77
IT0005611048	2.8750% BPER Banca S.p.A. EO- Mrtq.Cov.MTN 2024(29)		EUR	400	0	0	%	101,1629	404.651,58	1,56

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS3002553298	2.8750% Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/30)	EUR		325	325	0	%	100,3675	326.194,38	1,25
XS2265369657	3.0000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	EUR		300	0	0	%	100,3750	301.125,00	1,16
XS2756520248	3.0640% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(34)	EUR		300	0	0	%	101,2107	303.632,17	1,17
XS2636611332	3.2500% Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)	EUR		200	0	0	%	102,5268	205.053,50	0,79
EU000A3K4D41	3.2500% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(34)	EUR		800	0	0	%	102,5078	820.062,00	3,15
DE000A4DFCK8	3.2500% Sixt SE MTN v. 2025(2029/2030)	EUR		450	450	0	%	100,5261	452.367,31	1,74
XS2908739910	3.3750% Bunzl Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/32)	EUR		125	0	0	%	97,8150	122.268,76	0,47
PTBPIDOM0031	3.6250% Banco BPI S.A. EO-Covered MTN 23/28	EUR		200	0	0	%	103,5649	207.129,71	0,80
ES0413320153	3.6250% Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	EUR		100	0	0	%	102,0638	102.063,75	0,39
XS2719096831	3.6250% Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	EUR		500	200	0	%	101,7305	508.652,50	1,95
BE6343825251	3.8750% Lonza Finance International NV EO-Notes 2023(23/33)	EUR		200	0	0	%	103,0791	206.158,26	0,79
XS2590758665	3.9500% AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)	EUR		300	0	0	%	104,3371	313.011,37	1,20
XS3015684361	4.0000% METRO AG EO-MTN v. 2025(2029/2030)	EUR		300	300	0	%	101,2335	303.700,50	1,17
XS2888497067	4.0420% Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 24(27/28)	EUR		100	0	0	%	101,2155	101.215,50	0,39
XS2587352340	4.3000% General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	EUR		100	0	0	%	104,0339	104.033,90	0,40
XS2654097927	4.3750% DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	EUR		300	0	0	%	103,3798	310.139,41	1,19
US500769KD52	4.3750% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2024 (2034)	USD		250	0	0	%	99,4914	219.144,05	0,84
XS2590621368	4.3750% NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	EUR		500	0	0	%	107,2967	536.483,40	2,06
DE000HCB0B44	4.5000% Hamburg Commercial Bank AG MTN 24/28	EUR		300	0	0	%	103,4696	310.408,76	1,19
FR001400LWN3	4.7500% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2023(31)	EUR		100	0	200	%	107,3700	107.370,05	0,41

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.392.247,89	9,19
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.392.247,89	9,19
XS2384734542	0.2500% NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EUR	100	0	0	%	97,0981	97.098,07	0,37
DE000A4EBMA5	2.7500% Robert Bosch Finance LLC EO-Notes 2025(25/28)	EUR	200	200	0	%	100,2415	200.483,00	0,77
XS3007570222	3.0000% Emerson Electric Co. EO-Notes 2025(25/31)	EUR	100	100	0	%	100,1516	100.151,59	0,38
XS2987772402	3.2610% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(25/31)	EUR	400	400	0	%	100,7266	402.906,50	1,55
XS2941482569	3.3750% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(31/32)	EUR	100	0	0	%	100,2449	100.244,89	0,39

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS3050686321	3.5000% OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 25(27/28)		EUR	100	100	0	%	100,1910	100.191,00	0,39
XS2764405432	3.7500% EXOR N.V. EO-Notes 2024(24/33)		EUR	300	0	0	%	100,8840	302.652,10	1,16
XS2555220867	4.2500% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/29)		EUR	200	0	100	%	105,6669	211.333,75	0,81
XS2545206166	4.3750% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(29)		EUR	200	0	0	%	106,9795	213.959,08	0,82
XS2852933329	4.5700% Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)		EUR	200	0	0	%	104,6090	209.218,00	0,80
US500769KB96	4.7500% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2030)		USD	500	0	0	%	103,0603	454.009,91	1,74
Investmentanteile								EUR	4.264.890,00	16,39
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	4.093.690,00	15,73
DE000A2PRZY3	Aramea Aktien Select I		ANT	25.000	0	0	EUR	79,2100	1.980.250,00	7,61
DE000A2AQ929	Aramea Balanced Convertible Inhaber-Anteile I		ANT	20.000	0	5.000	EUR	53,9500	1.079.000,00	4,15
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I		ANT	11.000	0	0	EUR	94,0400	1.034.440,00	3,98
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	171.200,00	0,66
LU2611731824	Amu.Idx Sol.Am.NYSE AR.GO.BUGS Act.Nom. U.ETF USD Dis. oN		ANT	5.000	0	0	EUR	34,2400	171.200,00	0,66
Summe Wertpapiervermögen								EUR	25.878.053,65	99,45
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	-109.740,00	-0,42
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-109.740,00	-0,42
Aktienindex-Terminkontrakte								EUR	-139.565,00	-0,54
ESTX 50 Index Futures 20.06.2025		XEUR	EUR Anzahl	-20					-139.565,00	-0,54
Optionsrechte								EUR	29.825,00	0,11
Optionsrechte auf Aktienindices								EUR	29.825,00	0,11
Put ESTX 50 5000,000000000 20.06.2025		XEUR	Anzahl	50			EUR	13,3000	6.650,00	0,03
Put ESTX 50 5200,000000000 20.06.2025		XEUR	Anzahl	75			EUR	30,9000	23.175,00	0,09
Bankguthaben								EUR	116.054,50	0,45
EUR - Guthaben bei:								EUR	93.811,13	0,36
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	93.811,13					93.811,13	0,36
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	22.243,37	0,09
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	18.725,58					22.243,37	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	159.497,73	0,61
Dividendenansprüche			EUR	13.396,49					13.396,49	0,05

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Quellensteueransprüche		EUR	2.619,44				2.619,44	0,01
	Zinsansprüche		EUR	143.481,80				143.481,80	0,55
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-23.257,23	-0,09
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-23.257,23				-23.257,23	-0,09
Fondsvermögen							EUR	26.020.608,65	100,00
Anteilwert AVBV 2020							EUR	72,11	
Umlaufende Anteile AVBV 2020							STK	360.828,000	

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 30.05.2025					
Britisches Pfund	(GBP)	0,841850	=		1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,459350	=		1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,498950	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935750	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,135000	=		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				
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	0	375
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	0	45
NL0000235190	Airbus Group SE	STK	0	1.500
GB0000536739	Ashtead Group PLC	STK	0	1.250
NL0000334118	ASM International N.V.	STK	0	175
FR0000120628	AXA S.A.	STK	0	4.000
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	0	15.000
DE000BASF111	BASF SE	STK	2.250	2.250
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	0	2.250
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V.	STK	0	600
DE0005158703	Bechtle AG	STK	3.000	3.000
DE0005313704	Carl-Zeiss Meditec	STK	0	800
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	STK	750	1.750
CH0042615283	DocMorris AG	STK	0	2.500
DE0005565204	Dürr	STK	1.750	6.000
FR001400Q9V2	Exosens Actions au Port. EO -,425	STK	3.500	3.500
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	440	440
DE000A0LD6E6	Gerresheimer	STK	1.500	1.500
DK0010272632	GN Store Nord	STK	1.250	4.000
DE000KGX8881	KION GROUP AG	STK	2.500	2.500
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	0	450
DE000LEG1110	LEG Immobilien	STK	0	900
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	0	150
CA5503721063	Lundin Mining	STK	15.000	15.000
GB00BDR05C01	National Grid	STK	0	10.000
DK0060252690	Pandora A/S	STK	0	1.050
IT0005495657	Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	0	80.000
IE00028FXN24	Smurfit Westrock Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.750
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	3.000	3.000
CH0244767585	UBS Group AG	STK	0	4.500
FR0004056851	Valneva SE Actions au Porteur EO -,15	STK	0	20.000
Verzinsliche Wertpapiere				
EU000A283867	0.1000% Europäische Union EO-MTN 20/40	EUR	0	800
XS2436159847	0.1250% Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27)	EUR	0	200
XS2343772724	0.2500% ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 21(31)	EUR	0	200
EU000A3KP2Z3	0.2500% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(36)	EUR	0	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
XS2411720233	0.3750% Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/28)	EUR	0	100
XS2308616841	0.5000% DSV Panalpina Finance B.V. EO-MTN 21/31	EUR	0	100
XS2433211310	0.7500% Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2022(22/29)	EUR	0	100
XS2461741212	0.8640% Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(27)	EUR	0	200
FR0013248507	1.0000% Suez S.A. EO-MTN 17/25	EUR	0	200
XS2346125573	1.1250% Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	EUR	0	100
XS1582205040	1.1250% Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	EUR	0	300
XS2199266698	1.3750% Bayer AG MTN-Anleihe v.20(20/32)	EUR	0	100
BE0000333428	3.0000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73	EUR	0	200
EU000A3K4D74	3.3750% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(38)	EUR	0	200
XS3004194885	3.4500% Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2025(25/37)	EUR	100	100
FI4000578216	3.7500% Tornator Oy EO-Notes 2024(31)	EUR	0	100
FR001400SG89	4.0000% Mercialis EO-Bonds 2024(24/31)	EUR	0	100
SK4000021986	4.0000% Slowakei EO-Anl. 2022(32)	EUR	0	500
US676167CA51	1.5000% Oesterreichische Kontrollbank AG DL-Notes 2020(25)	USD	0	500
XS2474788929	2.7500% Kommuninvest i Sverige AB DL-Med.-Term Nts 2022(25)Reg.S	USD	0	500

Andere Wertpapiere

ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	13.125	13.125
--------------	-------------------------	-----	--------	--------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

DE000A40QVM8	innoscripta SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	375	375
--------------	------------------------------------	-----	-----	-----

Verzinsliche Wertpapiere

XS2332689681	0.3750% Danfoss Finance B.V. 21/28	EUR	0	100
XS2363982344	0.3750% SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(27)	EUR	0	150
XS2987630873	3.0000% Deutsche Telekom AG MTN v.2025(2031/2032)	EUR	300	300
XS2972971399	3.5000% Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. MTN 2025(28/29)	EUR	100	100

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

ES0144583319	Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	STK	226	226
--------------	---	-----	-----	-----

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				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.910
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			73
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,45

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,42

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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	72,11
Umlaufende Anteile AVBV 2020	STK	360.828,000

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.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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
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

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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 Generalbevollmächtigte 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

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: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

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
 - 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 SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- 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