

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Aramea Hippokrat

31. August 2024



ARAMEA
ASSET MANAGEMENT

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Aramea Hippokrat	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	28
Allgemeine Angaben	31

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Hippokrat

in der Zeit vom 01.09.2023 bis 31.08.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht des Aramea Hippokrat für das Geschäftsjahr vom 01. September 2023 bis 31. August 2024

Anlageziel

Der Mischfonds Aramea Hippokrat verfolgt einen aktiven Investmentansatz. Das Fondsmanagement kann flexibel in die Vermögensklassen investieren, die im jeweiligen Kapitalmarktumfeld attraktiv erscheinen. Das Anlageziel des Mischfonds ist die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalzuwachses. Der Aktienanteil beträgt mindestens 51 Prozent. Maßgeblich für jede Anlageentscheidung sind das Chance-Risiko-Verhältnis sowie die möglichen Renditepotentiale des jeweiligen Investments. Mit einem von Fundamentalanalyse geprägten Investmentansatz, der innerhalb des Anlageuniversums in Einzeltitel investiert, die wiederum ein überdurchschnittliches Rendite-Risikoprofil aufweisen, soll ein attraktiver Wertzuwachs generiert werden. Die Anpassung des Portfolios hinsichtlich der strategischen Assetallokation ist ein fortwährender Prozess, der sich an den Ereignissen, Aussichten und Einschätzungen für die Kapitalmärkte, orientiert.

Anlagestrategie im Geschäftsjahr

Die ersten Monate des Geschäftsjahres, also die letzten Monate des Kalenderjahres 2023 waren von einem aufwärts gerichteten Trend an den Kapitalmärkten für Aktien geprägt. Das setzte sich auch noch bis in den März 2024 fort. Maßgeblich wurde diese Entwicklung auch noch von den Aufholeffekten nach der massiven Konsumzurückhaltung während der Corona-Pandemie ausgelöst. China, wo insbesondere der Tourismus erst spät wieder startete, konnte das Kaufverlangen der chinesischen Bevölkerung der Weltwirtschaft einige Impulse geben. Viel Unterstützung gab es auch durch die Markterwartung für fallende Zinsen, wodurch die relative Ergebniserwartung für Aktien im Verhältnis zu festverzinslichen Papieren als sehr attraktiv eingestuft wurde.

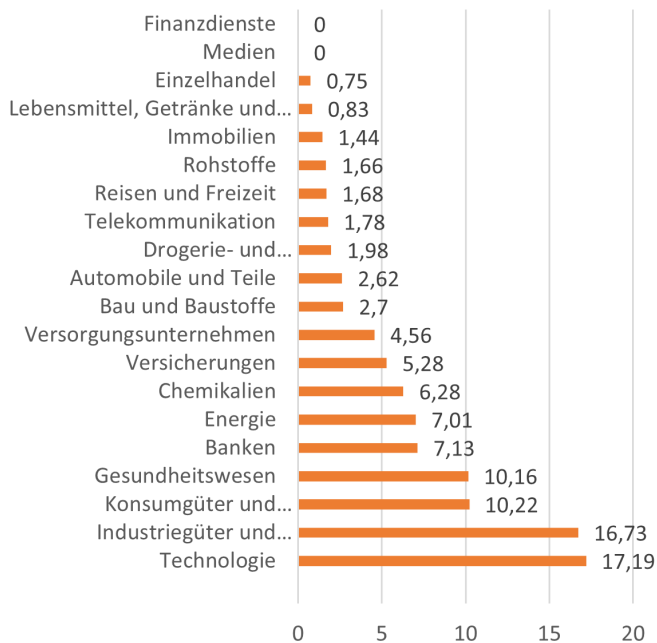
Die Aufwärtsbewegung an den Aktienmärkten setzte sich noch bis in den März 2024 fort, dann folgte mit der Bekanntgabe der Quartalszahlen der Unternehmen für der erste Quartal 2024 ein wenig Ernüchterung und die tatsächlichen Ergebniszahlen wurden mit der Erwartung abgeglichen. Hier gab einige negative Überraschungen und die Kapitalmärkte der Aktien gingen in einen Seitwärtskonstellation über. Zusätzlich wurden einige

Erwartungen im Technologiebereich, hier insbesondere in dem Themenbereich der künstlichen Intelligenz, zurückgenommen. Gerade bei den Unternehmen der Chipindustrie wurden die Zukunftsaussichten etwas eingebremst. Hinzu kamen auch noch Absatzprobleme der europäischen Automobilhersteller, die in modernen Autos auch eine Vielzahl von Halbleitern benötigen. Bis zum Berichtsstichtagen diese Fonds setzte sich die Seitwärtsbewegung der Aktienmärkte fort.

In der übergeordneten Portfoliostruktur der verschiedenen Assetklassen, sind wir im abgelaufenen Geschäftsjahr (1. September 2023 bis 31. August 2024) der grundsätzlichen Portfoliostruktur treu geblieben. Mit dem Aktienteil von 73,05%, ist die Gewichtung gegenüber Geschäftsjahresende 2023 auch vor dem Hintergrund sinkender Inflation und moderatem Aufschwung, nach oben angepasst worden. Damit ist der Rententeil des Portfolios zum Geschäftsjahresende 2024 auf eine prozentuale Gewichtung von 22,54 % reduziert worden.

Innerhalb des Aktiensegments ergeben sich für die Branchenallokation einige Veränderungen, die der Wertentwicklung spezieller Sektoren Rechnung tragen sollten. Besonders hervorzuheben ist die Erhöhung des Gewichts der Telekommunikationstitel die nunmehr 5,1% des Aktiensegments ausmachen. Auch der Finanzdienstleistungssektor mit Banken und Versicherungen ist abermals höher gewichtet worden als vor 12 Monaten. Bankbilanzen sind heute deutlich robuster gegenüber den möglichen Risiken geworden.

Branchenstruktur in % 31.08.2023



Quelle: Aramea Asset Management AG

Branchenstruktur in % 31.08.2024



Quelle: Aramea Asset Management AG

Veräußerungsergebnis

Im Geschäftsjahr 2023/2024 konnte der Aramea Hippokrat eine Wertsteigerung von 14,11% erreichen.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich für den Fonds auf EUR 3.477.749,40, dabei belaufen sich die realisierten Gewinne auf EUR 9.441.416,32 und die realisierten Verluste auf EUR -5.963.666,92.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind ebenso im Wesentlichen die Veräußerungen von Aktien ursächlich.

Wesentliche Risiken und Ereignisse im BerichtszeitraumMarktpreisrisiko:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Der VaR (10 Tage, Konfidenzniveau 99%) beträgt zum Berichtszeitpunkt 3,54% und liegt damit unter dem Wert des letzten Jahres (4,3%). Auch Absicherungsgeschäfte mit Indexoptionen zählen im Berichtszeitraum erneut zu den verfolgten Strategien.

Fremdwährungsrisiko:

Der weitaus überwiegende Teil des Investmentvermögens ist in auf Euro lautende Papiere angelegt, die Fremdwährungspapiere dienen nur zur Beimischung und machen zum Geschäftsjahresende weniger als 15% des Fondsvermögens aus. Im Berichtszeitraum wurden Aktien aus dem skandinavischen Raum erworben, hier sind besonders die norwegische und schwedische Krone zu erwähnen. Die Dänische Krone unterliegt dem Wechselkursmechanismus und ist seit vielen Jahren an den Euro gebunden, Währungsschwankungen sind somit irrelevant. Im Portfolio befinden sich ebenfalls Positionen aus dem Schweizer und amerikanischen Markt.

Das daraus resultierende Risiko ist wahrnehmbar. Verschiedene Einfluss Faktoren lassen z.T. gegensätzliche Kursbewegungen erwarten, als dass somit die Volatilität des gesamten Währungsblocks abgemildert wird.

Zinsänderungsrisiko:

Im Hinblick auf das Laufzeitenmanagement war der Fonds in Anbetracht des sehr niedrigen Renditeniveaus an den internationalen Anleihemärkten schwerpunktmäßig in Titeln mit mittlerer Restlaufzeit investiert. Das Zinsänderungsrisiko ist als durchschnittlich einzustufen.

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.

Operationelles Risiko:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des 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.

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 mehrheitlich 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 angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Risikodarstellung bei Investitionen in Zielfonds:

Liquiditätsrisiko Zielfonds

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

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

Das Investmentvermögen wird von der HANSAINVEST Hanseatischen Investment-GmbH verwaltet. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens ist ausgelagert an die Aramea Asset Management AG. , Hamburg.

Weitere wesentliche Ereignisse haben nicht stattgefunden.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	85.787.199,35	100,20
1. Aktien	62.544.158,29	73,05
2. Anleihen	19.302.018,45	22,54
3. Investmentanteile	3.485.870,00	4,07
4. Derivate	19.209,51	0,02
5. Bankguthaben	31.748,32	0,04
6. Sonstige Vermögensgegenstände	404.194,78	0,47
II. Verbindlichkeiten	-168.394,13	-0,20
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-168.394,13	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR 85.618.805,22	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		76.569.963,20	89,43
Aktien							EUR		62.239.658,29	72,69
DK0015998017	Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10	STK		10.000	15.000	5.000	DKK	272,3000	365.081,92	0,43
DK0010272632	GN Store Nord	STK		20.000	72.500	52.500	DKK	153,4500	411.471,32	0,48
DK0010287663	NKT Holding	STK		8.000	0	7.625	DKK	653,5000	700.935,83	0,82
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK		9.000	23.000	14.000	DKK	922,2000	1.112.782,56	1,30
DK0060252690	Pandora A/S	STK		5.000	10.000	5.000	DKK	1.171,0000	784.999,87	0,92
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK		25.000	70.000	45.000	DKK	153,3000	513.836,38	0,60
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		4.000	6.700	5.700	EUR	231,6000	926.400,00	1,08
FR0000120073	Air Liquide	STK		9.900	2.900	0	EUR	169,3400	1.676.466,00	1,96
NL0000235190	Airbus Group SE	STK		8.500	4.000	6.500	EUR	140,5600	1.194.760,00	1,40
DE0008404005	Allianz SE	STK		7.500	2.500	1.000	EUR	280,9000	2.106.750,00	2,46
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK		16.000	16.000	0	EUR	55,5200	888.320,00	1,04
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		5.500	4.200	5.200	EUR	823,0000	4.526.500,00	5,29
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK		70.000	90.000	20.000	EUR	9,5120	665.840,00	0,78
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		225.000	100.000	0	EUR	4,4885	1.009.912,50	1,18
DE000BASF111	BASF SE	STK		17.500	40.000	37.500	EUR	45,7250	800.187,50	0,93
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		20.000	35.000	32.500	EUR	27,8100	556.200,00	0,65
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		3.600	3.600	0	EUR	131,3000	472.680,00	0,55
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		17.500	10.000	7.500	EUR	62,1100	1.086.925,00	1,27
DE000CBK1001	Commerzbank	STK		35.000	105.000	70.000	EUR	13,2550	463.925,00	0,54
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK		7.000	12.000	5.000	EUR	78,2600	547.820,00	0,64
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK		45.000	100.000	130.000	EUR	14,6660	659.970,00	0,77
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		17.500	29.500	12.000	EUR	38,9000	680.750,00	0,80
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		65.000	75.000	35.000	EUR	25,7100	1.671.150,00	1,95
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.	STK		7.500	10.000	2.500	EUR	43,3400	325.050,00	0,38
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		120.000	120.000	90.000	EUR	6,8460	821.520,00	0,96
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		3.000	5.211	2.211	EUR	215,4000	646.200,00	0,75
DE000A0LD6E6	Gerresheimer	STK		3.000	3.000	0	EUR	101,3000	303.900,00	0,35
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK		7.000	7.000	0	EUR	95,4600	668.220,00	0,78
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		500	500	0	EUR	2.160,0000	1.080.000,00	1,26
ES0144580Y14	Iberdrola	STK		103.382	118.382	15.000	EUR	12,7400	1.317.086,68	1,54
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK		10.000	10.000	0	EUR	49,3500	493.500,00	0,58
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		12.000	20.000	45.500	EUR	32,8600	394.320,00	0,46
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK		55.000	15.000	10.000	EUR	16,3160	897.380,00	1,05
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK		3.500	0	500	EUR	398,5500	1.394.925,00	1,63
DE000LEG1110	LEG Immobilien	STK		10.000	12.000	14.000	EUR	85,3400	853.400,00	1,00
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK		3.000	2.400	2.400	EUR	677,4000	2.032.200,00	2,37

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	11.000	13.000	17.000	EUR	62,3800	686.180,00	0,80
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines		STK	2.500	5.000	5.500	EUR	271,1000	677.750,00	0,79
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	2.500	2.500	2.000	EUR	488,1000	1.220.250,00	1,43
FI0009000681	Nokia		STK	100.000	200.000	100.000	EUR	3,9800	398.000,00	0,46
DE000A1H8BV3	NORMA Group		STK	27.500	27.500	0	EUR	14,6600	403.150,00	0,47
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	21.000	21.000	0	EUR	33,1150	695.415,00	0,81
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	15.000	20.000	5.000	EUR	27,1450	407.175,00	0,48
DE0007030009	Rheinmetall AG		STK	1.000	3.200	4.500	EUR	542,6000	542.600,00	0,63
DE0007037129	RWE AG		STK	20.000	27.500	17.500	EUR	32,6200	652.400,00	0,76
FR0000073272	Safran		STK	5.000	2.000	0	EUR	198,6000	993.000,00	1,16
IT0005495657	Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	200.000	200.000	0	EUR	2,0460	409.200,00	0,48
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	17.000	3.500	4.000	EUR	101,4400	1.724.480,00	2,01
DE0007164600	SAP SE		STK	12.000	4.500	11.500	EUR	199,0200	2.388.240,00	2,79
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	7.000	3.000	0	EUR	230,4000	1.612.800,00	1,88
DE0007235301	SGL CARBON		STK	50.000	50.000	0	EUR	5,7100	285.500,00	0,33
BG1100003166	Shelly Group PLC		STK	18.000	42.000	24.000	EUR	35,5000	639.000,00	0,75
DE0007236101	Siemens AG		STK	9.000	4.000	11.000	EUR	170,2200	1.531.980,00	1,79
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	20.000	183.000	163.000	EUR	25,6000	512.000,00	0,60
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	25.000	12.500	27.500	EUR	62,7100	1.567.750,00	1,83
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	30.000	10.000	10.000	EUR	36,9050	1.107.150,00	1,29
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	15.000	0	0	EUR	58,3600	875.400,00	1,02
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	12.500	6.500	0	EUR	107,6000	1.345.000,00	1,57
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	25.000	56.000	31.000	EUR	30,6600	766.500,00	0,90
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	4.500	4.500	0	EUR	155,2500	698.625,00	0,82
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01		STK	350.000	350.000	0	NOK	11,0800	333.240,24	0,39
NO0003054108	Mowi ASA		STK	30.000	30.000	0	NOK	184,0500	474.467,77	0,55
NO0011202772	VAR Energi ASA		STK	150.000	400.000	250.000	NOK	36,2800	467.636,25	0,55
SE0009858152	Bonesupport Holding AB Namn- Aktier o.N.		STK	30.000	45.000	15.000	SEK	298,2000	788.516,88	0,92
CA46016U1084	International Petroleum		STK	50.000	0	15.000	SEK	152,5000	672.081,51	0,78
SE0000667891	Sandvik		STK	25.000	25.000	0	SEK	218,2000	480.813,73	0,56
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.		STK	75.000	75.000	0	SEK	76,1000	503.069,54	0,59
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -, 32		STK	10.000	0	5.000	USD	88,3100	797.777,68	0,93
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	5.000	7.700	4.200	USD	117,5900	531.144,13	0,62
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	14.330.304,91	16,74	
FR00140022B3	0.1250% Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 2021(28)		EUR	200	0	0	%	89,7202	179.440,38	0,21
DE000A3T0X22	0.2500% Deutsche Pfandbriefbank AG 21/25		EUR	200	0	0	%	93,5405	187.081,00	0,22

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2384734542	0.2500% NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)		EUR	200	0	0	%	93,9100	187.819,98	0,22
PTCGDCOM0037	0.3750% Caixa Geral de Depósitos S.A. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)		EUR	200	0	0	%	94,1301	188.260,15	0,22
DE000AAR0264	0.5000% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 301 v.20(27)		EUR	200	0	0	%	92,2405	184.481,00	0,22
AT0000A2RZL4	0.7500% Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28)		EUR	200	0	0	%	91,3250	182.650,00	0,21
XS2317069685	0.7500% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred MTN 21/28		EUR	200	0	0	%	91,8560	183.712,00	0,21
XS1942618023	0.7500% National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 19(26)		EUR	400	0	0	%	97,0845	388.338,00	0,45
XS2077670003	2.3750% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)		EUR	500	0	0	%	98,8965	494.482,50	0,58
XS2225157424	2.6250% Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)		EUR	500	0	0	%	97,4680	487.340,00	0,57
XS2056371334	2.8750% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(27/Und.)		EUR	200	0	0	%	96,3435	192.687,00	0,23
XS2391779134	3.0000% British American Tobacco PLC 21/26		EUR	400	0	0	%	96,1570	384.628,00	0,45
XS0181369454	3.1060% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)		EUR	400	0	0	%	93,1015	372.406,00	0,43
XS2558574104	3.1060% Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2022(27)		EUR	400	0	0	%	100,8226	403.290,48	0,47
ES0413211A75	3.1250% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2023(27)		EUR	400	0	0	%	100,9485	403.793,90	0,47
XS2749537481	3.2000% Intl Development Association EO-Med.-Term Nts 2024(44)		EUR	250	250	0	%	100,5875	251.468,68	0,29
XS2193661324	3.2500% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)		EUR	500	0	0	%	98,6100	493.050,00	0,58
XS2636611332	3.2500% Eika BoligKredit A.S. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)		EUR	400	0	0	%	102,7893	411.157,00	0,48
CH1210198136	3.2500% Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2022(22/29)		EUR	300	0	100	%	100,0662	300.198,71	0,35
EU000A2SCAK5	3.3750% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2023(38)		EUR	300	200	0	%	103,9223	311.767,02	0,36
EU000A3K4D74	3.3750% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(38)		EUR	500	0	0	%	103,1368	515.684,17	0,60
XS1222594472	3.5000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)		EUR	300	0	0	%	98,1980	294.594,00	0,34
XS2000719992	3.5000% ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2019(25/80)		EUR	300	0	200	%	99,4670	298.401,00	0,35
PTBPIDOM0031	3.6250% Banco BPI S.A. EO-Covered MTN 23/28		EUR	400	0	0	%	102,5580	410.232,00	0,48
XS2773789065	3.6250% Epiroc AB EO-MTN 24/31		EUR	200	200	0	%	100,5644	201.128,77	0,23
XS2676779304	3.6660% Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(31)		EUR	300	400	100	%	104,9433	314.829,75	0,37
XS2638490354	3.7075% Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)		EUR	400	0	0	%	102,9565	411.826,00	0,48

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2391790610	3.7500% British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)		EUR	200	0	0	%	94,3232	188.646,33	0,22
XS1069439740	3.8750% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)		EUR	200	0	0	%	99,8245	199.649,00	0,23
XS2489772991	4.5000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)		EUR	400	0	0	%	98,2262	392.905,00	0,46
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	400	0	0	%	86,7575	347.030,00	0,41
DE0008592759	5.1950% IKB Funding Trust EO-FLR Notes 2002(08/Und.)		EUR	250	0	0	%	71,0625	177.656,25	0,21
FR001400CKA4	5.2500% Société Générale S.A. EO-FLR MTN 2022(27/32)		EUR	300	0	0	%	103,4520	310.356,08	0,36
XS2626699982	5.7500% Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)		EUR	500	0	0	%	105,8566	529.282,75	0,62
XS2592628791	5.7630% NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/34)		EUR	400	0	0	%	106,2366	424.946,45	0,50
PTEDP4OM0025	5.9430% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)		EUR	500	0	0	%	105,1855	525.927,50	0,61
XS2589361240	6.1840% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/34)		EUR	500	0	0	%	106,8440	534.220,00	0,62
DE000CZ45W81	6.5000% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 22(27/32)		EUR	400	0	0	%	106,9013	427.605,06	0,50
XS1002121454	6.5000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.		EUR	400	0	0	%	113,8325	455.330,00	0,53
XS2630490717	6.5000% Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/84)		EUR	400	0	0	%	109,2500	437.000,00	0,51
XS2696902837	7.0000% Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)		EUR	200	200	0	%	108,1935	216.387,00	0,25
DE000MHB66N7	7.1250% Münchener Hypothekenbank Sub.MTI Serie 2038 v.23(28)		EUR	300	300	0	%	103,3960	310.188,00	0,36
XS2675884576	7.5000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	200	200	0	%	109,2140	218.428,00	0,26

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		5.276.213,54	6,16
Aktien						EUR		304.500,00	0,36
DE000A0JC8S7	DATAGROUP	STK	7.500	7.500	0	EUR	40,6000	304.500,00	0,36

Verzinsliche Wertpapiere						EUR		4.971.713,54	5,81
DE000A1616U7	0.0000% Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(unb.)	EUR	200	0	0	%	5,2455	10.491,04	0,01
DE000A30VT97	10.0000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)	EUR	800	0	0	%	109,6755	877.404,00	1,02
XS2176621170	2.1250% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 20(26/31)	EUR	400	0	0	%	97,2088	388.835,26	0,45
DE000A3E5TR0	2.6000% Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	EUR	200	0	0	%	77,6960	155.392,00	0,18
XS2286041947	3.0000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	EUR	200	0	0	%	92,4465	184.893,00	0,22
XS2256949749	3.2480% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	EUR	400	0	0	%	98,2505	393.002,00	0,46
US91282CFK27	3.5000% United States of America DL-Notes 2022(25)	USD	1.500	0	0	%	99,1445	1.343.482,52	1,57

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
XS2764405432	3.7500% EXOR N.V. EO-Notes 2024(24/33)		EUR	300	300	0	%	99,8573	299.571,81	0,35
XS2764880667	4.0110% Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 2024(24/36) Reg.S		EUR	250	250	0	%	99,2715	248.178,87	0,29
DE000DL19VB0	5.6250% Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)		EUR	500	0	0	%	102,0350	510.175,00	0,60
BE0933899800	5.7110% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)		EUR	500	0	0	%	92,1250	460.625,00	0,54
XS0097772965	8.1510% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S		USD	100	0	0	%	110,3220	99.663,04	0,12

Investmentanteile						EUR	3.485.870,00	4,07	
KVG - eigene Investmentanteile						EUR	3.485.870,00	4,07	
DE000A3C55B2	ARAMEA METAWORLD Inhaber-Anteile I	ANT	6.000	1.500	0	EUR	120,6700	724.020,00	0,85
DE000A2PR0E7	Covesto Patient Capital Inhaber-Anteile I	ANT	3.000	0	0	EUR	140,7000	422.100,00	0,49
DE000A2DTL03	FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I	ANT	25.000	0	14.000	EUR	60,0700	1.501.750,00	1,75
DE000A2PRZX5	proud@work Inhaber-Anteile classic	ANT	5.000	5.000	0	EUR	167,6000	838.000,00	0,98

Summe Wertpapiervermögen							EUR	85.332.046,74	99,67
---------------------------------	--	--	--	--	--	--	------------	----------------------	--------------

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)					EUR		19.209,51	0,02
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)					EUR		12.050,00	0,01
Optionsrechte					EUR		12.050,00	0,01
Optionsrechte auf Aktienindices					EUR		12.050,00	0,01
Put ESTX 50 4400,000000000 20.09.2024	XEUR	Anzahl	150	EUR	3,3000	4.950,00	0,01	
Put ESTX 50 4625,000000000 20.09.2024	XEUR	Anzahl	100	EUR	7,1000	7.100,00	0,01	

Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)		EUR	7.159,51	0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		EUR	7.159,51	0,01
Offene Positionen		EUR	7.159,51	0,01
USD/EUR 0.30 Mio.	OTC		7.159,51	0,01

Bankguthaben			EUR	31.748,32	0,04
EUR - Guthaben bei:			EUR	30.663,34	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	EUR	30.663,34		30.663,34	0,04

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			EUR	1.084,98	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	USD	1.201,02		1.084,98	0,00

Sonstige Vermögensgegenstände			EUR	404.194,78	0,47
Dividendenansprüche	EUR	12.134,76		12.134,76	0,01
Zinsansprüche	EUR	392.060,02		392.060,02	0,46

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-168.394,13	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-168.394,13				-168.394,13	-0,20
Fondsvermögen							EUR	85.618.805,22	100,00
Anteilwert Aramea Hippokrat							EUR	79,94	
Umlaufende Anteile Aramea Hippokrat							STK	1.071.000,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Researchkosten, Zinsen laufendes Konto

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.08.2024				
Dänische Krone	(DKK)	7,458600	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,637250	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,345350	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,106950	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

OTC

Over-The-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	1.200	1.200
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	1.000	1.000
DE000A0WMPJ6	AIXTRON AG	STK	16.000	16.000
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	STK	25.000	25.000
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	STK	30.000	30.000
DE0006766504	Aurubis AG	STK	10.000	10.000
FR0000120628	AXA S.A.	STK	0	25.000
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V.	STK	3.000	3.000
DE0005158703	Bechtle AG	STK	7.500	7.500
LU1704650164	BEFESA S.A.	STK	22.000	22.000
SE0013647385	BICO Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	STK	75.000	75.000
SE0000862997	BillerudKorsnäs AB	STK	65.000	65.000
SE0020050417	Boliden AB	STK	20.000	20.000
FR0000125338	Capgemini SE	STK	2.000	2.000
FI0009013429	Cargotec	STK	6.000	6.000
DE0005313704	Carl-Zeiss Meditec	STK	3.000	3.000
GB00B033F229	Centrica	STK	0	300.000
DE0006062144	Covestro AG	STK	6.000	18.000
NO0010808892	Crayon Group Holding ASA Navne-Aksjer NK 1	STK	50.000	50.000
DK0060083210	Dampskibsselskabet Norden	STK	10.000	10.000
FR0000120644	Danone S.A.	STK	0	8.000
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	215.000	265.000
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	70.000	70.000
DE0006305006	DEUTZ AG	STK	56.000	56.000
NO0012851874	DOF Group ASA Navne-Aksjer NK 2,50	STK	65.000	65.000
DE000BEAU7Y1	Douglas AG	STK	12.000	12.000
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG VZO	STK	14.000	14.000
DK0060079531	DSV A/S	STK	3.000	3.000
DE0005565204	Dürr	STK	27.500	27.500
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	30.000	75.000
NO0011002586	Elopak AS Navne-Aksjer NK -69,75584	STK	25.000	25.000
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	30.000	30.000
SE0015658109	Epiroc AB	STK	22.500	22.500
NO0010096985	Equinor ASA	STK	17.500	17.500
DE000EVNK013	Evonik Industries	STK	20.000	20.000
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	1.000	1.000

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
DE000A1EWVY8	Formycon AG	STK	0	5.500
DE0005773303	Fraport AG	STK	0	10.000
DE000A0Z2ZZ5	freenet	STK	0	20.000
DE0005785604	Fresenius	STK	12.500	37.500
CY0200352116	Frontline PLC	STK	0	25.000
BMG396372051	Golden Ocean Group Ltd. Registered Shares DL -,05	STK	40.000	40.000
DE000A0S8488	Hamburger Hafen u. Logistik A-Sparte	STK	20.000	20.000
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	4.000	4.000
DE000A161408	HelloFresh SE	STK	25.000	25.000
SE0015671995	Hemnet AB	STK	15.000	15.000
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	42.500	42.500
NO0003067902	Hexagon Composites ASA	STK	0	150.000
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	13.500	13.500
FI0009000459	Huhtamäki Oyj	STK	10.000	10.000
DE0005493365	HYPOPORT	STK	2.500	2.500
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group	STK	0	250.000
SE0000806994	JM	STK	25.000	25.000
DE000KSAG888	K+S AG	STK	40.000	40.000
FR0000121485	Kering S.A.	STK	0	1.000
SE0015810247	Kinnevik AB	STK	50.000	50.000
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	20.000	20.000
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.000	10.000
NL0000009082	Kon. KPN	STK	100.000	100.000
FI0009013403	KONE OYJ	STK	10.000	10.000
AT0000A0E9W5	Kontron AG	STK	15.000	15.000
FR0013030152	La Francaise de L'Energie Actions au Porteur EO 1	STK	0	10.000
DE0005470405	LANXESS AG	STK	20.000	20.000
IT0003856405	Leonardo S.p.A.	STK	15.000	15.000
IE000S9YS762	Linde plc	STK	1.000	1.000
US57636Q1040	MasterCard Inc.	STK	1.000	1.000
DE0006599905	Merck KGaA	STK	3.500	6.000
FI0009014575	Metso Oyj	STK	35.000	35.000
GB00BDR05C01	National Grid	STK	2.500	2.500
NO0010081235	NEL ASA	STK	650.000	1.000.000
DE0006452907	Nemetschek	STK	8.000	8.000
NO0003055501	Nordic Semiconductor	STK	0	30.000
NO0010861115	Norske Skog AS	STK	0	135.000

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
NO0010196140	Norwegian Air Shuttle	STK	250.000	250.000
DK0060336014	Novozymes A/S	STK	10.000	10.000
DK0060094928	Orsted A/S	STK	8.000	8.000
NL0015001WM6	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	9.700	9.700
AT0000606306	Raiffeisen International	STK	0	20.000
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	STK	3.000	6.000
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	7.500	7.500
NO0003028904	Schibsted ASA	STK	25.000	25.000
DE000WAF3001	Siltronic AG	STK	5.000	5.000
SE0016101844	Sinch AB	STK	575.000	575.000
DE0007231326	Sixt	STK	0	2.500
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	STK	1.000	1.000
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	30.000	30.000
FI0009005961	Stora Enso	STK	0	30.000
DE000A1K0235	Süss MicroTec	STK	5.000	20.000
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc	STK	2.500	2.500
SE0000667925	TeliaSonera	STK	200.000	200.000
NO0003078800	TGS Nopec Geophysical	STK	45.000	45.000
NO0012470089	Tomra Systems ASA	STK	20.000	45.000
DE000TRAT0N7	TRATON SE	STK	10.000	10.000
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.	STK	120.000	120.000
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	17.500	17.500
FI4000074984	Valmet Oyj	STK	15.000	15.000
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG	STK	0	10.000
DE000VTSC017	Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	5.000
SE0011205202	Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20	STK	27.500	27.500
DE000WCH8881	Wacker Chemie	STK	4.000	7.000
NO0010208051	Yara International ASA	STK	0	12.500
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	14.000
NO0010713936	ZAPTEC AS	STK	130.000	130.000
DK0060257814	Zealand Pharma	STK	3.000	3.000
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2385790667	0.2500% NATIONWIDE BLDG 21/28	EUR	0	200
XS1953778807	0.5000% Achmea Bank N.V. EO-Cov.Med.Term Notes 2019(26)	EUR	0	400
XS1876471183	0.6250% Royal Bank of Canada 18(25)	EUR	0	400
AT000B049739	0.6250% UNICR.BK AUS. 12-19 MTN	EUR	0	400
DE000A1TNDK2	10.8060% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	EUR	0	400
XS1713462403	2.8750% OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	EUR	0	200

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
XS1890845875	3.2500% Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)	EUR	0	500
DK0009412553	3.2500% Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2023(30)	EUR	0	500
XS1799938995	3.3750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	EUR	0	400
XS2646222633	3.9510% ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(26)	EUR	0	400
FR0013367612	3.9891% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 18(24/Und.)	EUR	0	200
IT0003535157	5.0000% Italien 03/34	EUR	250	250
XS1323897725	5.8690% Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	EUR	0	300
XS1055787680	6.2500% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v. 14/24	USD	0	200

Andere Wertpapiere

ES0644580957	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	115.000	115.000
--------------	-------------------------	-----	---------	---------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/24-	STK	3.382	3.382
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG	STK	0	600.000
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	0	7.000
NL0012169213	Qiagen N.V.	STK	10.000	10.000
SE0000112385	Saab AB B	STK	6.000	6.000
SE0009554454	Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB Namn-Aktier B o.N.	STK	750.000	750.000
GB00BZ3CNK81	TORM PLC Registered Shares A DK -,01	STK	32.500	32.500

Verzinsliche Wertpapiere

FI4000441860	10.2500% Finnair Oyj EO-FLR Secs 2020(23/Und.)	EUR	0	100
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/und	EUR	0	300
XS2676395408	4.8750% Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/35)	EUR	300	300
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	EUR	0	500
US949746RG83	5.9000% Wells Fargo & Co. R.Dep.rep.1/25 5,90% A Ser.S	USD	0	200

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

DE000A3DK3H4	Fight For Green Inhaber-Anteile I	ANT	0	4.000
--------------	-----------------------------------	-----	---	-------

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			961
Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe)				
Bundesrep. Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			13.296
DAX Index)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			1.965
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			765
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA HIPPOKRAT FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 31.08.2024

		EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		426.835,88
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.164.403,78
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		245.496,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		627.053,66
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		15.620,90
6. Erträge aus Investmentanteilen		32.274,98
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-82.577,06
8. Sonstige Erträge		9.554,20
Summe der Erträge		2.438.662,34
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-47.249,41
2. Verwaltungsvergütung		-697.595,19
3. Verwahrstellenvergütung		-80.688,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.212,86
5. Sonstige Aufwendungen		-38.006,71
6. Aufwandsausgleich		4.721,89
Summe der Aufwendungen		-868.030,86
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.570.631,48
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		9.441.416,32
2. Realisierte Verluste		-5.963.666,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		3.477.749,40
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.048.380,88
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.558.570,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.007.106,50
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.565.676,62
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.614.057,50

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA HIPPOKRAT

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)		77.545.434,27
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.624.537,50
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-925.483,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	196.102,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.121.586,15	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		9.334,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.614.057,50
davon nicht realisierte Gewinne	4.558.570,12	
davon nicht realisierte Verluste	1.007.106,50	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)		85.618.805,22

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA HIPPOKRAT ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	22.514.033,34	21,02
1. Vortrag aus dem Vorjahr	11.501.985,54	10,74
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.048.380,88	4,71
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	5.963.666,92	5,57
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-20.907.533,34	-19,52
1. Der Wiederanlage zugeführt	-8.064.712,56	-7,53
2. Vortrag auf neue Rechnung	-12.842.820,78	-11,99
III. Gesamtausschüttung	1.606.500,00	1,50
1. Endausschüttung	1.606.500,00	1,50
a) Barausschüttung	1.606.500,00	1,50

¹⁾ 1. Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00). 2. Der Vortrag aus dem Vorjahr berücksichtigt die tatsächliche Ausschüttung für das Geschäftsjahr 2022/2023 in Höhe von über EUR 1.624.633,50 und weicht insofern von dem Vortrag auf neue Rechnung gemäß dem Jahresbericht zum 31.08.2023 ab. Im Jahresbericht zum 31.08.2023 wurde keine Ausschüttung ausgewiesen.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA HIPPOKRAT

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	85.618.805,22	79,94
2023	77.545.434,27	71,60
2022	77.195.136,22	71,06
2021	96.767.152,10	88,75

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	527.847,46
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)		
EURO STOXX 50 Index In EUR		70,00%
JP Morgan GBI EMU (Euro) Bond Index 1 to 10 Years in EUR		30,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,03%
größter potenzieller Risikobetrag		1,92%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,46%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltdauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,03

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 Hippokrat	EUR	79,94
Umlaufende Anteile Aramea Hippokrat	STK	1.071.000,000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA HIPPOKRAT

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,02 %
---	--------

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 01.09.2023 BIS 31.08.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	246.486.648,07
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	128.464.958,26
Relativ in %	52,12 %

Transaktionskosten: 272.959,28 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 %
DE000A3C55B2	ARAMEA METAWORLD Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,80
DE000A2PR0E7	Covesto Patient Capital Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,34
DE000A3DK3H4	Fight For Green Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,12
DE000A2DTL03	FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,50
DE000A2PRZX5	proud@work Inhaber-Anteile classic ¹⁾	1,45

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Aramea Hippokrat		
Sonstige Erträge		
Quellensteuererstattungen	EUR	9.283,24
Sonstige Aufwendungen		
Researchkosten	EUR	30.285,50

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

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, 26. November 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Aramea Hippokrat – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 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 27.11.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

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
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