

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Aramea Intelligence

30. Juni 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.06.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Intelligence

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,79 % in der Anteilklasse R, von + 0,98 % in der Anteilklasse I, sowie von + 1,11 % in der Anteilklasse S.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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 30.06.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>16.898.071,39</b>	<b>100,18</b>
1. Anleihen	13.143.993,97	77,92
2. Derivate	54.349,88	0,32
- Swaps (Verkauf)	EUR 84.349,88	0,50
3. Bankguthaben	3.353.421,75	19,88
4. Sonstige Vermögensgegenstände	346.305,79	2,05
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-29.926,28</b>	<b>-0,18</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-29.926,28	-0,18
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 16.868.145,11</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 30.06.2025

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>12.283.736,89</b>	<b>72,82</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>12.283.736,89</b>	<b>72,82</b>
DE0001141828	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)		EUR	1.000	1.000	0	%	99,4785	994.785,00	5,90
XS1978552237	0.1000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(26)		EUR	500	500	0	%	97,7119	488.559,38	2,90
DE000A2GSFA2	0.5000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v. 2017 (2027)		EUR	1.000	400	0	%	96,7935	967.934,76	5,74
NL0011819040	0.5000% Niederlande EO-Anl. 2016(26)		EUR	800	200	0	%	98,5995	788.796,00	4,68
EU000A1G0DR4	0.7500% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(27)		EUR	700	700	0	%	97,7775	684.442,44	4,06
AT0000A1ZGE4	0.7500% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)		EUR	600	0	0	%	96,7010	580.206,00	3,44
BE0000335449	1.0000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(31) Ser. 75		EUR	800	0	0	%	91,1802	729.441,33	4,32
DE0001102382	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl. 15/ 25		EUR	1.000	0	0	%	99,8910	998.910,00	5,92
EU000A1Z99Q7	1.0000% Europäischer Stabilitäts. (ESM) EO-Medium-Term Notes 2022(27)		EUR	500	500	0	%	98,0385	490.192,50	2,91
FR0012938116	1.0000% Frankreich EO-OAT 2015(25)		EUR	800	200	0	%	99,6335	797.068,00	4,73
DE000A3MQUU9	1.2500% Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.62 22/29		EUR	1.000	400	0	%	95,7888	957.887,82	5,68
DE000A289KL5	1.7500% Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.220 v.22(27)		EUR	500	500	0	%	99,4685	497.342,50	2,95
AT0000A308C5	2.0000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(26)		EUR	800	200	0	%	100,1297	801.037,33	4,75
DE000A383SN5	2.5000% Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.65 v.2024(2031)		EUR	1.000	0	0	%	98,8560	988.560,00	5,86
ES0000012M77	2.5000% Spanien EO-Bonos 2024(27)		EUR	700	100	0	%	100,9435	706.604,50	4,19
XS2626024868	2.7500% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(30)		EUR	800	200	0	%	101,4962	811.969,33	4,81
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>860.257,08</b>	<b>5,10</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>860.257,08</b>	<b>5,10</b>
DE0001102457	0.2500% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 18/28		EUR	800	200	0	%	94,9495	759.596,36	4,50
DE000A3H2515	2.6250% Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2025(2030)		EUR	100	100	0	%	100,6607	100.660,72	0,60
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>13.143.993,97</b>	<b>77,92</b>

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
<b>Derivate</b>							EUR	54.349,88	0,32
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							EUR	-30.000,00	-0,18
<b>Zinsterminkontrakte</b>							EUR	-30.000,00	-0,18
Euro Bund Futures 08.09.2025		XEUR	EUR	4.000.000				-30.000,00	-0,18
<b>Swaps (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							EUR	84.349,88	0,50
<b>Credit Default Swaps</b>							EUR	84.349,88	0,50
<b>Protection Seller</b>							EUR	84.349,88	0,50
iTraxx Europe S43V1 005_2176_O		OTC	STK	2.000.000				42.174,94	0,25
iTraxx Europe S43V1 005_2176_O		OTC	STK	2.000.000				42.174,94	0,25
<b>Bankguthaben</b>							EUR	3.353.421,75	19,88
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	3.353.421,75	19,88
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	508.489,78				508.489,78	3,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	3.094.931,97				2.844.931,97	16,87
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	346.305,79	2,05
Ansprüche aus SWAPS			EUR	1.222,22				1.222,22	0,01
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	250.000,00				250.000,00	1,48
Zinsansprüche			EUR	95.083,57				95.083,57	0,56
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-29.926,28	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-29.926,28				-29.926,28	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	16.868.145,11	100,00
<b>Anteilwert Aramea Intelligence I</b>							EUR	99,46	
<b>Anteilwert Aramea Intelligence R</b>							EUR	99,28	
<b>Anteilwert Aramea Intelligence S</b>							EUR	99,65	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Intelligence I</b>							STK	15.196,696	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Intelligence R</b>							STK	9.916,000	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Intelligence S</b>							STK	144.220,000	

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

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

## 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
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000BU22007	2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	1.000

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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		14.281
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		5.860
Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR))				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		1.643
Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR))				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 77,92

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,32

### 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 Aramea Intelligence I	EUR	99,46
Anteilwert Aramea Intelligence R	EUR	99,28
Anteilwert Aramea Intelligence S	EUR	99,65
Umlaufende Anteile Aramea Intelligence I	STK	15.196,696
Umlaufende Anteile Aramea Intelligence R	STK	9.916,000
Umlaufende Anteile Aramea Intelligence S	STK	144.220,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Aramea Intelligence I	Aramea Intelligence R
ISIN	DE000A40A4U1	DE000A40A4V9
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	09.12.2024	09.12.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,700 % p.a.	1,000 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	3,50 %
Mindestanlagevolumen	100.000	0

  

	Aramea Intelligence S
ISIN	DE000A40A4W7
Währung	Euro
Fondsauflage	09.12.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,500 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Mindestanlagevolumen	1.000.000

## 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.

## 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 für die Anteilklasse Aramea Intelligence I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

## 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 FESTGELEGTEN 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](mailto:info@hansainvest.de)

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

**HANSA**INVEST