

HALBJAHRESBERICHT

AVBV 2020

31. Mai 2026



ARAMEA
ASSET MANAGEMENT

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2026	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Allgemeine Angaben	14

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 01.12.2025 bis 31.05.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 5,69 %.

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, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.05.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	28.331.733,35	100,09
1. Aktien	10.953.422,20	38,69
2. Anleihen	11.487.519,49	40,58
3. Investmentanteile	5.404.395,00	19,09
4. Derivate	-23.982,65	-0,08
5. Bankguthaben	316.791,61	1,12
6. Sonstige Vermögensgegenstände	193.587,70	0,68
II. Verbindlichkeiten	-24.308,10	-0,09
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-24.308,10	-0,09
III. Fondsvermögen	EUR 28.307.425,25	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		20.454.568,19	72,26
Aktien						EUR		10.953.422,20	38,69
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	2.625	875	0 DKK	293,6000	103.127,82	0,36
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	500	0	0 EUR	167,1500	83.575,00	0,30
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	80	80	0 EUR	927,4000	74.192,00	0,26
FR0000120073	Air Liquide		STK	1.250	500	75 EUR	182,0000	227.500,00	0,80
NL0000235190	Airbus Group SE		STK	1.000	1.000	0 EUR	177,7000	177.700,00	0,63
DE0008404005	Allianz SE		STK	800	0	100 EUR	380,9000	304.720,00	1,08
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	2.475	0	275 EUR	71,0400	175.824,00	0,62
NL0010832176	argenx SE		STK	135	0	0 EUR	719,0000	97.065,00	0,34
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	850	0	100 EUR	1.391,0000	1.182.350,00	4,18
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	11.925	0	1.325 EUR	19,8400	236.592,00	0,84
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	40.500	0	24.500 EUR	10,6740	432.297,00	1,53
DE000BASF111	BASF SE		STK	2.700	0	300 EUR	50,7200	136.944,00	0,48
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	2.250	2.250	0 EUR	37,8400	85.140,00	0,30
DE0005909006	Bilfinger		STK	900	0	100 EUR	88,4500	79.605,00	0,28
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	3.000	3.000	0 EUR	91,7600	275.280,00	0,97
DE000CBK1001	Commerzbank		STK	3.600	0	400 EUR	36,7900	132.444,00	0,47
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA		STK	1.125	0	125 EUR	56,1500	63.168,75	0,22
FR0000120644	Danone S.A.		STK	1.575	0	175 EUR	61,8600	97.429,50	0,34
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	6.300	0	700 EUR	28,9500	182.385,00	0,64
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	24.750	0	2.750 EUR	9,5970	237.525,75	0,84
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	6.500	6.500	0 EUR	22,6400	147.160,00	0,52
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	800	0	100 EUR	174,8000	139.840,00	0,49
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	275	0	0 EUR	293,6500	80.753,75	0,29
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	425	0	75 EUR	187,0500	79.496,25	0,28
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	50	0	5 EUR	1.634,0000	81.700,00	0,29
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	18.246	247	2.001 EUR	19,5450	356.618,07	1,26
ES0148396007	Industria de Diseño Textil		STK	2.250	2.250	0 EUR	53,7600	120.960,00	0,43
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	4.000	1.300	300 EUR	80,1100	320.440,00	1,13
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	36.000	0	4.000 EUR	5,7490	206.964,00	0,73
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	400	400	0 EUR	386,6500	154.660,00	0,55
FR0011053636	Leadmedia Group		STK	60.000	0	0 EUR	0,5302	31.812,00	0,11
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	630	0	70 EUR	480,9500	302.998,50	1,07
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	2.025	0	225 EUR	52,7100	106.737,75	0,38
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	275	0	25 EUR	456,8000	125.620,00	0,44
FI0009000681	Nokia		STK	10.000	20.000	10.000 EUR	13,3250	133.250,00	0,47
DE000A0D6554	Nordex SE		STK	2.500	0	2.000 EUR	41,8200	104.550,00	0,37
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	2.925	0	325 EUR	38,6250	112.978,13	0,40

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
						im Berichtszeitraum				
DE0007030009	Rheinmetall AG		STK	135	0	15	EUR	1.284,0000	173.340,00	0,61
FR0000073272	Safran		STK	1.600	0	150	EUR	303,0000	484.800,00	1,71
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	2.475	0	275	EUR	76,3600	188.991,00	0,67
DE0007164600	SAP SE		STK	2.400	600	200	EUR	151,6000	363.840,00	1,29
NL0000360618	SBM Offshore N.V.		STK	4.050	0	450	EUR	32,7000	132.435,00	0,47
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	1.450	600	100	EUR	267,2500	387.512,50	1,37
DE0007236101	Siemens AG		STK	1.800	0	200	EUR	271,6500	488.970,00	1,73
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	1.350	0	150	EUR	166,7600	225.126,00	0,80
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	20.000	8.750	1.250	EUR	6,9980	139.960,00	0,49
BE0974338700	Titan Cement International S.A Actions Nom. o.N.		STK	4.500	0	500	EUR	49,5200	222.840,00	0,79
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	3.600	0	400	EUR	72,9100	262.476,00	0,93
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	1.500	0	200	EUR	124,3500	186.525,00	0,66
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	3.500	0	0	EUR	21,6600	75.810,00	0,27
AT0000831706	Wienerberger		STK	4.500	0	500	EUR	24,0800	108.360,00	0,38
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	2.250	2.250	0	EUR	60,6000	136.350,00	0,48
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70		STK	2.250	0	250	GBP	42,8000	111.059,85	0,39
JE00B4T3BW64	Glencore		STK	20.000	0	40.000	GBP	5,7360	132.303,08	0,47
LU0075646355	Subsea 7		STK	5.000	0	7.000	NOK	305,2000	141.320,50	0,50

Verzinsliche Wertpapiere				EUR			9.501.145,99		33,56
DE000AAR0264	0.5000% Aareal Bank AG MTN- IHS Serie 301 v.20(27)	EUR	100	0	0	%	97,8830	97.883,00	0,35
NO0010786288	1.7500% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27)	NOK	2.000	2.000	0	%	98,0755	181.652,41	0,64
XS2745126792	2.6250% Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2024(34)	EUR	400	0	0	%	96,7738	387.095,00	1,37
AT0000A3QG14	2.6250% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO- Mortg.Covered MTN 2025(31)	EUR	200	0	0	%	98,2585	196.517,00	0,69
IT0005696668	2.7500% Banco BPM S.p.A. EO- M.-T.Mortg.Cov.Bds 2026(32)	EUR	180	180	0	%	97,8765	176.177,70	0,62
XS3236627546	2.7500% ING Bank N.V. EO- Cov.Med.Term Notes 2025(32)	EUR	200	0	0	%	98,1530	196.306,00	0,69
XS3203038347	2.7500% Komerční Banka AS 25/ 30	EUR	250	0	0	%	98,7455	246.863,75	0,87
FR0014010BU9	2.7500% La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.- Ter.Obl.Fin.Hab.25(32)	EUR	200	0	0	%	97,9040	195.808,00	0,69
FR001400ZOS9	2.7500% Orange S.A. EO- Medium-Term Nts 2025(25/29)	EUR	200	0	0	%	99,0460	198.092,00	0,70
DE000BYL0HK8	2.8750% Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.26(30)	EUR	200	200	0	%	98,7430	197.486,00	0,70
IT0005611048	2.8750% BPER Banca S.p.A. EO- Mrtg.Cov.MTN 2024(29)	EUR	400	0	0	%	99,6900	398.760,00	1,41
IT0005697591	2.8750% ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-Med.-Term Cov. Bds 2026(33)	EUR	200	200	0	%	97,6470	195.294,00	0,69

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
SK4000028726	2.8750% Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 26(32)		EUR	300	300	0	%	98,7280	296.184,00	1,05
SK4000027918	2.8750% Tatra Banka AS EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2025(31)		EUR	200	0	0	%	98,8800	197.760,00	0,70
DE000A460GR7	3.0000% Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN-Pfandbr.Ser.15 v2025(2035)		EUR	500	0	0	%	98,0940	490.470,00	1,73
XS3296961975	3.0000% Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.26(26/31)		EUR	100	100	0	%	98,3795	98.379,50	0,35
XS2756520248	3.0640% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(34)		EUR	300	0	0	%	99,5465	298.639,50	1,05
XS2636611332	3.2500% Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)		EUR	200	0	0	%	100,7535	201.507,00	0,71
EU000A3K4D41	3.2500% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(34)		EUR	400	0	200	%	100,8245	403.298,00	1,42
DE000A4DFCK8	3.2500% Sixt SE MTN v. 2025(2029/2030)		EUR	450	0	0	%	99,6920	448.614,00	1,58
XS2908739910	3.3750% Bunzl Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/32)		EUR	125	0	0	%	98,2285	122.785,63	0,43
EU000A3K4D74	3.3750% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(38)		EUR	300	300	0	%	98,3610	295.083,00	1,04
XS3344481935	3.3750% Rheinmetall AG Anleihe v.2026(2031/2031)		EUR	100	100	0	%	100,3130	100.313,00	0,35
FR001400ZYD0	3.7500% Spie S.A. EO-Bonds 2025(25/30)		EUR	300	300	0	%	99,8670	299.601,00	1,06
BE6343825251	3.8750% Lonza Finance International NV EO-Notes 2023(23/33)		EUR	200	0	0	%	101,8305	203.661,00	0,72
ES0000012L60	3.9000% Spanien EO-Bonos 2023(39)		EUR	400	100	0	%	102,5505	410.202,00	1,45
XS2590758665	3.9500% AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	300	0	0	%	102,3465	307.039,50	1,08
FR00140141X5	4.0000% IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/32)		EUR	100	0	0	%	99,1615	99.161,50	0,35
XS2888497067	4.0420% Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 24(27/28)		EUR	100	0	0	%	100,7205	100.720,50	0,36
XS3063879442	4.1250% Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2025(38)		EUR	600	600	0	%	100,0355	600.213,00	2,12
XS3314910632	4.1250% KION GROUP AG EO-Med.Term.Notes v.26(30/31)		EUR	200	200	0	%	100,9415	201.883,00	0,71
XS2844398482	4.2500% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2024 (2029/2029)		EUR	200	200	0	%	102,1405	204.281,00	0,72
XS2587352340	4.3000% General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)		EUR	100	0	0	%	102,5360	102.536,00	0,36
XS2545206166	4.3750% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(29)		EUR	200	0	0	%	104,4360	208.872,00	0,74
XS2654097927	4.3750% DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)		EUR	300	0	0	%	101,3220	303.966,00	1,07
XS2590621368	4.3750% NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)		EUR	500	0	0	%	105,2385	526.192,50	1,86
XS2852933329	4.5700% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)		EUR	200	0	0	%	103,1165	206.233,00	0,73
FR001400LWN3	4.7500% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2023(31)		EUR	100	0	0	%	105,6155	105.615,50	0,37

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	1.986.373,50	7,02
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.986.373,50	7,02
XS2384734542	0.2500% NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)		EUR	100	0	0	%	99,3905	99.390,50	0,35
DE000A30VRV8	2.6250% BSK 1818 AG Pfandbr.Ser.586 v.2025(2032)		EUR	300	0	0	%	96,9950	290.985,00	1,03
XS3168205659	2.6250% UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2025(30)		EUR	200	0	0	%	98,4315	196.863,00	0,70
DE000SKB09D9	2.8750% Sparkasse KölnBonn MTN-HPF v.26(2032)		EUR	200	200	0	%	98,7550	197.510,00	0,70
XS2987772402	3.2610% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(25/31)		EUR	400	0	0	%	99,6355	398.542,00	1,41
XS3050686321	3.5000% OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 25(27/28)		EUR	100	0	0	%	100,0225	100.022,50	0,35
XS3092557126	3.5000% REWE International Finance BV EO-Notes 2025(25/32)		EUR	200	0	0	%	98,7860	197.572,00	0,70
XS2764405432	3.7500% EXOR N.V. EO-Notes 2024(24/33)		EUR	300	0	0	%	99,9335	299.800,50	1,06
XS2555220867	4.2500% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/29)		EUR	200	0	0	%	102,8440	205.688,00	0,73
Investmentanteile								EUR	5.404.395,00	19,09
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	5.098.345,00	18,01
DE000A2PRZY3	Aramea Aktien Select I		ANT	25.000	0	0	EUR	97,4600	2.436.500,00	8,61
DE000A41EDN8	Aramea Aurora Equity Inhaber-Anteile I		ANT	3.500	3.500	0	EUR	99,5900	348.565,00	1,23
DE000A2AQ929	Aramea Balanced Convertible Inhaber-Anteile I		ANT	20.000	0	0	EUR	59,4800	1.189.600,00	4,20
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I		ANT	12.000	0	0	EUR	93,6400	1.123.680,00	3,97
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	306.050,00	1,08
LU2611731824	Amu.Idx Sol.Am.NYSE AR.GO.BUGS Act.Nom. U.ETF USD Dis. oN		ANT	5.000	0	0	EUR	61,2100	306.050,00	1,08
Summe Wertpapiervermögen								EUR	27.845.336,69	98,37
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	-23.982,65	-0,08
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-23.982,65	-0,08
Aktienindex-Terminkontrakte								EUR	-27.157,65	-0,10
ESTX 50 Index Futures 19.06.2026		XEUR	EUR Anzahl	-10			EUR	6.061,0000	-27.157,65	-0,10
Optionsrechte								EUR	3.175,00	0,01
Optionsrechte auf Aktienindices								EUR	3.175,00	0,01
Put DAX 5th Friday 23200,000000000 29.05.2026		XEUR	EUR Anzahl	50			EUR	0,1000	25,00	0,00
Put ESTX 50 5400,000000000 19.06.2026		XEUR	EUR Anzahl	50			EUR	6,3000	3.150,00	0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	316.791,61	1,12
EUR - Guthaben bei:							EUR	294.392,68	1,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	294.392,68				294.392,68	1,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	22.398,93	0,08
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	19.422,11				22.398,93	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	193.587,70	0,68
Dividendenansprüche			EUR	16.967,94				16.967,94	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	2.657,97				2.657,97	0,01
Zinsansprüche			EUR	173.961,79				173.961,79	0,61
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-24.308,10	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-24.308,10				-24.308,10	-0,09
Fondsvermögen							EUR	28.307.425,25	100,00
Anteilwert AVBV 2020							EUR	77,77	
Umlaufende Anteile AVBV 2020							STK	363.984,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.05.2026				
Britisches Pfund	(GBP)	0,867100	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,473250	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	10,798150	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,914200	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,164750	=	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				
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	0	3.250
SE0020050417	Boliden AB	STK	0	3.500
CH1335392721	Galderma Group AG Registered Shares o.N.	STK	530	530
IT0003865570	Impregilo	STK	0	30.000
DE0006219934	Jungheinrich	STK	0	2.500
DE0006223407	ProCredit Holding AG & Co.KGaA Namens-Aktien EO 5	STK	0	11.000
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	0	2.250
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA	STK	0	1.750
NO0011202772	VAR Energi ASA	STK	0	40.000
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien	STK	0	800
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS -,0001	STK	0	8.000
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001030583	0.1000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)	EUR	0	500
AT0000A2RK00	0.5000% Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Preferred MTN 21/26	EUR	0	100
XS2317069685	0.7500% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred MTN 21/28	EUR	0	100
XS2193669657	1.1250% Amcor UK Finance PLC . 20/27	EUR	0	100
XS3064418687	2.5000% Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/29)	EUR	0	275
FR001400ZED2	2.6250% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 25(25/29)	EUR	0	400
PTNOB00M0008	2.7500% Novo Banco S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotec.2025(30)	EUR	0	300
XS2265369657	3.0000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	EUR	0	300
US500769KD52	4.3750% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2024 (2034)	USD	0	250
Andere Wertpapiere				
ES06445809V1	Iberdrola Bezugsrecht	STK	18.000	18.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583343	Iberdrola S.A. Acciones Port. o.N.	STK	247	247
Verzinsliche Wertpapiere				
XS3300918359	3.0000% DSM B.V. EO-Medium-Term Nts 2026(26/31)	EUR	100	100
US500769KB96	4.7500% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2030)	USD	0	500

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			3.391
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			392
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,37

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) - 0,08

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	77,77
Umlaufende Anteile AVBV 2020	STK	363.984,000

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 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 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⁾	0,65
DE000A2PRZY3	Aramea Aktien Select I ¹⁾	0,75
DE000A41EDN8	Aramea Aurora Equity Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,90
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: 40,997 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund
SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., 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 des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
 - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- 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: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

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