

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Aramea Aktien Select

31. Januar 2023

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31. Januar 2023	4
Vermögensaufstellung per 31. Januar 2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
Allgemeine Angaben	13

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Aktien Select

in der Zeit vom 01.08.2022 bis 31.01.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 0,13 in der Klasse R sowie von 0,50% in der Klasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar 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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 31. Januar 2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>37.897.519,74</b>	<b>100,30</b>
1. Aktien	36.813.338,79	97,43
2. Derivate	-29.263,75	-0,08
3. Bankguthaben	1.112.716,81	2,95
4. Sonstige Vermögensgegenstände	727,89	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-114.323,10</b>	<b>-0,30</b>
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-48.193,87	-0,13
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR -48.193,87	-0,13
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-66.129,23	-0,18
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 37.783.196,64</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31. Januar 2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>34.455.636,68</b>	<b>91,19</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>34.455.636,68</b>	<b>91,19</b>
DK0010287663	NKT Holding		STK	15.000	19.000	4.000 DKK	427,6000	862.201,07	2,28
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	400	330	275 EUR	1.375,0000	550.000,00	1,46
FR0000120073	Air Liquide		STK	4.500	4.500	2.750 EUR	147,8400	665.280,00	1,76
NL0000235190	Airbus Group SE		STK	7.500	2.000	2.500 EUR	115,5200	866.400,00	2,29
DE000A0WMPJ6	AIXTRON AG		STK	15.000	35.000	20.000 EUR	27,2000	408.000,00	1,08
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	4.750	2.500	2.500 EUR	603,4000	2.866.150,00	7,59
FR0000120628	AXA		STK	20.000	17.500	20.000 EUR	28,6400	572.800,00	1,52
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49		STK	195.000	195.000	0 EUR	6,4390	1.255.605,00	3,32
DE000BAY0017	Bayer		STK	17.500	4.000	0 EUR	56,9000	995.750,00	2,64
DE0005552004	Deutsche Post		STK	12.000	12.000	10.000 EUR	39,3150	471.780,00	1,25
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18		STK	3.750	1.000	750 EUR	166,4000	624.000,00	1,65
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	25.000	25.000	0 EUR	33,1700	829.250,00	2,19
NL0011821202	ING Groep		STK	75.000	0	0 EUR	13,0600	979.500,00	2,59
FR0000120321	L'Oréal		STK	2.000	0	0 EUR	380,3000	760.600,00	2,01
FR0000121014	LVMH		STK	3.000	0	500 EUR	798,8000	2.396.400,00	6,34
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.		STK	15.000	15.000	0 EUR	67,7200	1.015.800,00	2,69
IE00BWT6H894	Paddy Power PLC		STK	2.000	2.000	0 EUR	141,4500	282.900,00	0,75
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51		STK	75.000	110.000	35.000 EUR	9,7440	730.800,00	1,93
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	8.500	10.000	8.000 EUR	73,8900	628.065,00	1,66
DE0007030009	Rheinmetall		STK	4.000	6.250	2.250 EUR	227,2000	908.800,00	2,41
DE0007037129	RWE		STK	12.500	22.500	10.000 EUR	40,9400	511.750,00	1,35
FR0000120578	Sanofi-Aventis		STK	13.500	13.500	0 EUR	89,7900	1.212.165,00	3,21
DE0007164600	SAP		STK	9.000	19.000	10.000 EUR	107,1000	963.900,00	2,55
FR0000121972	Schneider Electric		STK	4.000	4.000	0 EUR	147,1800	588.720,00	1,56
FR0010411983	SCOR		STK	15.000	27.500	12.500 EUR	22,0300	330.450,00	0,87
DE0007236101	Siemens		STK	9.000	10.250	5.250 EUR	143,2600	1.289.340,00	3,41
FR0010282822	Store Electronic Systems S.A. Actions Nominatives EO 2		STK	3.250	3.250	0 EUR	111,0000	360.750,00	0,95
LU0156801721	Tenaris		STK	50.000	7.500	7.500 EUR	16,2150	810.750,00	2,15
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	50.000	22.500	37.500 EUR	15,9260	796.300,00	2,11
FR0000125486	VINCI		STK	7.500	0	0 EUR	103,9200	779.400,00	2,06
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.		STK	20.000	30.000	10.000 EUR	25,7900	515.800,00	1,37
JE00B4T3BW64	Glencore		STK	140.000	32.500	32.500 GBP	5,4920	875.617,81	2,32
GB00B61TVQ02	Inchcape		STK	60.000	0	0 GBP	9,2100	629.313,29	1,67
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Registered Shares LS -,001		STK	60.000	0	0 GBP	6,7000	457.806,63	1,21
GB00BBQ38507	Keywords Studios PLC Registered Shares LS -,01		STK	28.000	28.000	0 GBP	28,1600	897.938,73	2,38

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
GB0007099541	Prudential		STK	25.000	25.000	0	GBP 13,4250	382.217,29	1,01
GB00B2PDGW16	WH Smith PLC		STK	39.000	12.000	23.000	GBP 15,9800	709.736,93	1,88
GB00B1KJJ408	Whitbread		STK	17.500	29.500	12.000	GBP 30,7500	612.828,83	1,62
NO0003028904	Schibsted ASA		STK	15.000	15.000	0	NOK 213,4000	296.423,20	0,78
SE0013647385	Cellink AB Namn-Aktier AK Class B o.N.		STK	25.000	25.000	0	SEK 105,4500	233.864,56	0,62
CA46016U1084	International Petroleum		STK	250.000	105.000	105.000	SEK 114,1000	2.530.483,34	6,70
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.357.702,11</b>	<b>6,24</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>2.357.702,11</b>	<b>6,24</b>
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02		STK	32.500	40.000	7.500	EUR 13,4500	437.125,00	1,16
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38		STK	40.000	40.000	0	EUR 33,7400	1.349.600,00	3,57
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC Registered Shares LS -,05		STK	75.000	95.000	20.000	GBP 6,6850	570.977,11	1,51
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>36.813.338,79</b>	<b>97,43</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>-29.263,75</b>	<b>-0,08</b>
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>-29.263,75</b>	<b>-0,08</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-45.313,75</b>	<b>-0,12</b>
FTSE 250 Index Futures 17.03.2023		IFEU	GBP	Anzahl	-20			-45.313,75	-0,12
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>16.050,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>16.050,00</b>	<b>0,04</b>
Put ESTX 50 3925,000000000 17.02.2023		XEUR	EUR	Anzahl	150		EUR 10,7000	16.050,00	0,04
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.112.716,81</b>	<b>2,95</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>1.064.584,62</b>	<b>2,82</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR		1.064.584,62			1.064.584,62	2,82
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>0,33</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK		3,55			0,33	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>48.131,86</b>	<b>0,13</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP		-2.529,04			45.313,75	0,12
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD		3.063,57			2.818,11	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>727,89</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche			EUR		727,89			727,89	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-48.193,87</b>	<b>-0,13</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>-48.193,87</b>	<b>-0,13</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			GBP		-42.319,04			-48.193,87	-0,13

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	-66.129,23	-0,18
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-66.129,23				-66.129,23	-0,18
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	37.783.196,64	100,00
	<b>Anteilwert Aramea Aktien Select R</b>						EUR	78,35	
	<b>Anteilwert Aramea Aktien Select I</b>						EUR	62,09	
	<b>Umlaufende Anteile Aramea Aktien Select R</b>						STK	227.359,000	
	<b>Umlaufende Anteile Aramea Aktien Select I</b>						STK	321.644,000	

<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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.01.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,878100	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,439100	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	10,798750	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,272550	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,087100	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

IFEU	ICE Futures Europe - London
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
NO0010716582	Aker Solutions	STK	75.000	75.000
SE0017615644	Alleima AB Namn-Aktier o.N.	STK	100.000	100.000
DE0008404005	Allianz	STK	0	4.500
GB0009895292	Astrazeneca	STK	0	9.000
DE000BASF111	BASF	STK	12.000	23.500
DK0015998017	Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10	STK	0	5.000
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.000	10.000
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	STK	0	2.000
FR0000125338	Cap Gemini	STK	1.000	3.000
FR0000120172	Carrefour	STK	0	30.000
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	STK	0	27.500
DE000CBK1001	Commerzbank	STK	15.000	90.000
GB00BD6K4575	Compass Group	STK	25.000	40.000
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	25.000	40.000
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	1.500	1.500
DK0060079531	DSV A/S	STK	3.500	5.750
CA27887W1005	Eco (Atlantic) Oil & Gas Ltd. Registered Shares o.N.	STK	500.000	500.000
ES0127797019	EDP Renováveis	STK	0	35.000
BE0003816338	Euronav	STK	15.000	15.000
FI0009007132	Fortum	STK	25.000	25.000
DE0005800601	GFT Technologies	STK	6.000	23.000
DK0010272632	GN Store Nord	STK	16.000	16.000
DE000KSAG888	K+S	STK	16.000	16.000
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.000	10.000
NL0000009827	Koninklijke DSM	STK	0	2.500
IT0003856405	Leonardo S.p.A.	STK	40.000	110.000
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	1.250	6.000
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	35.000	35.000
FI0009000681	Nokia	STK	40.000	40.000
NO0010861115	Norske Skog AS	STK	0	135.000
DK0060094928	Orsted A/S	STK	3.500	3.500
DE000PAH0038	Porsche Vz.	STK	0	9.000
ES0173516115	Repsol	STK	20.000	20.000
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	STK	0	9.000
GB00BFZM640	S4 Capital PLC	STK	90.000	90.000
AT0000946652	Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1	STK	0	20.000



## 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
GB00B0CY5V57	Serica Energy PLC Registered Shares DL -,10	STK	0	80.000
DE0007231326	Sixt	STK	2.000	7.000
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	0	70.000
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	STK	0	3.000
DE000SYM9999	Symrise	STK	2.250	2.250
DE000A2YN900	TeamViewer AG	STK	20.000	20.000
ZAE000296554	THUNGELA RESOURCES Registered Shares o.N.	STK	7.500	57.500
GB0001500809	Tullow Oil	STK	0	300.000
FR0000051807	Téléperformance S.A.	STK	1.000	3.500
NO0010713936	ZAPTEC AS	STK	117.500	117.500
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	STK	0	90
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
BMG2415A1137	Cool Company Ltd. Registered Shares DL 1,00	STK	0	35.000
CA27887W1005	Eco (Atlantic) Oil & Gas Ltd. Registered Shares o.N.	STK	225.000	225.000
GB00BG12Y042	Energiean PLC Registered Shares (WI) LS -,01	STK	20.000	20.000
SE0000825820	Lundin Petroleum	STK	140.000	140.000
GRS426003000	Motor Oil (Hellas) S.A. Namens-Aktien EO 0,75	STK	0	30.000
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	STK	185.714	185.714
NO0010816895	OKEA A.S. Navne-Aksjer NK-,1	STK	50.000	50.000
GB00B7T77214	Royal Bk of Scotld Grp PLC,The Registered Shares LS 1	STK	200.000	200.000

## 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				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			6.434
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
FTSE 250 Index)				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			3.184
Euro/Britisches Pfund)				

## 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>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			96
BASF				
BNP Paribas				
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.)				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			569
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			1.597
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			62
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
<b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte (Verkauf)</b>				
<b>Optionsrechte auf Devisenterminkontrakte</b>				
(Basiswährungen:	EUR			210
Euro FX Futures)				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 75,32%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 75.136.204,02 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,43

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

### 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 Aktien Select R	EUR	78,35
Anteilwert Aramea Aktien Select I	EUR	62,09
Umlaufende Anteile Aramea Aktien Select R	STK	227.359,000
Umlaufende Anteile Aramea Aktien Select I	STK	321.644,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Aramea Aktien Select R	Aramea Aktien Select I
ISIN	DE000A0YJME6	DE000A2PRZY3
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	16.08.2010	02.12.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,45% p.a.	0,75% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	1.000	50.000

### 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

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 Aufwandsersatzungen.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Aramea Aktien Select R 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 Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. 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 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: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

### 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
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied 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 Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2021

## **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

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

**HANSAINVEST**