

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

ARAMEA TANGO #1

31. Oktober 2022



ARAMEA  
ASSET MANAGEMENT

**HANSAINVEST**

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht ARAMEA TANGO #1	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	30
Allgemeine Angaben	32

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ARAMEA TANGO #1

in der Zeit vom 01.11.2021 bis 31.10.2022.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 01.11.2021 bis 31.10.2022

### Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Aramea Tango#1 ist die Erwirtschaftung einer marktunabhängigen, positiven Rendite für Anleger mit langfristigem Anlagehorizont. Der Fonds investiert in Long und Short Positionen aus Aktien und Aktiengleichwertigen Papieren bzw. Derivate auf Aktien und Aktiengleichwertigen Papieren. Die Titelauswahl im Long und Short Bereich erfolgt auf Basis der Fundamentalanalyse. Das Fondsmanagement ist bestrebt, überwiegend in europäischer Austeller zu investieren. Long Positionen können über eine Kombination aus direkten Anlagen und derivativen Instrumenten (z.B. Optionen, Futures, Termingeschäften und Swaps) erfolgen. Short Positionen werden ausschließlich durch derivative Instrumente eingegangen.

Das Sondervermögen verfügt per Ultimo Oktober 2022 über ein Volumen von 25,29 Mio. EUR.

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.

### Das Sondervermögen Aramea Tango #1

Im Berichtszeitraum konnten sich europäische Substanzwerttitel (Value) mit -4,32% besser entwickeln als Wachstumsunternehmen (Growth) mit einer Wertentwicklung von -17,71%.

Der marktweite STOXX Europe 600 erzielte eine Wertentwicklung von -11,10%. Bezogen auf die Marktkapitalisierung haben die geringer kapitalisierten Unternehmen mit einer Performance von -27,08% die höher kapitalisierten Unternehmen (-7,63%) underperfornt. US-amerikanische Aktien (S&P 500) konnten in den vergangenen 12 Monaten eine Wertentwicklung von -14,61% (in USD) erzielen. Bedingt durch die Aufwertung des US-Dollar ergibt sich eine Euro-Performance von -0,34%.

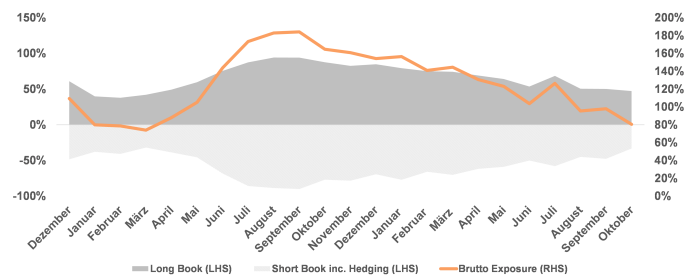
Der Anteil an Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung (>7,5Mrd. Euro) ist zum Ende des Berichtszeitraumes netto 11,8%. Der Anteil an Unternehmen mit mitt-

lerer Marktkapitalisierung (2,5Mrd - 7,5Mrd Euro) beträgt netto 0,3% des Fondsvolumens. Zudem beträgt die netto Investitionsquote in Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (<2,5Mrd Euro) 4,6%. Darüber hinaus wurden Absicherungsgeschäfte (Future & Indexoptionen) im Portfolio eingegangen, die 2,8% des Fondsvolumens ausmachen.

Hinsichtlich der Branchenallokation haben sich in den Top-Branchen auf Nettobasis nachfolgende Allokationen ergeben. Der Sektor Banken (3,7%) stellt aktuell das größte Gewicht im Fonds dar. Gefolgt von Energie (3,6%) und Verbrauchsgüter (2,8%). Netto Short sind die Sektoren Finanzdienstleistungen (-2,7%), Bauwesen (-2,1%) und Immobilien (-2,0%).

Zum Stichtag beläuft sich das Exposure des Long Buchs auf 47,2%, die Quote des Short Buch incl. Hedges auf -33,2%. Somit ergibt sich ein Nettoexposure von 13,9% und ein Bruttoexposure in Höhe von 80,5%.

Seit Auflage des Fonds hat sich die Quotensteuerung im Zeitverlauf wie folgt dargestellt:



Quelle: Aramea Asset Management AG

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für die jeweiligen Anteilklassen sind in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt.

	Aramea Tango#1 I	Aramea Tango#1 R	Aramea Tango#1 S
Realisierter Gewinn	EUR 27.982,39	3.330,45	4.516.558,14
Realisierter Verlust	EUR -33.767,61	-3621,54	-5.400.340,98
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	EUR -5.785,22	-291,09	-883.782,84

Der Aramea Tango#1 R erzielte im Betrachtungszeit-

raum eine Wertentwicklung von -3,79%. Die institutionelle Klasse der Aramea Tango#1 I erzielte im gleiche Zeitraum eine Performance von -3,50%. Die S-Tranche des Aramea Tango#1 kommt auf eine Performance von -2,66%.

Für die realisierten Gewinne sind im Wesentlichen die Veräußerung von Aktien ursächlich. Für die realisierten Verlust sind im Wesentlichen die Veräußerung von Aktien und Optionen ursächlich.

### Risikoberichterstattung

Im Berichtszeitraum traten keine Probleme mit der Liquidierbarkeit der gehaltenen Titel auf. Daher spielt das Liquiditätsrisiko im Fonds eine untergeordnete Rolle. Die Veräußerbarkeit der im Fonds investierten Vermögenswerten ist jederzeit gegeben, da ein Großteil der Aktienpositionen aufgrund der Marktkapitalisierung schnell liquidierbar ist.

Währungsrisiken werden aktiv gesteuert. Adressenausfallrisiken können durch das Absichern der Fremdwährungen über Devisentermingeschäfte entstehen. Die Verwaltung eines Fonds unterliegt grundsätzlich operationellen (betrieblichen) Risiken. 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 Orderprozesses. 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.

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.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht. Die Geschäftsprozesse der Aramea Asset Management AG sind darauf ausgelegt, dass operationelle Risiken soweit wie möglich vermieden werden.

Der diversifizierte Investmentansatz führt per 31.10.2022 zu einem Value-at-Risk (1 Tag, Konfidenzniveau 99%) von 0,61%. Durch den Erwerb von Wertpapieren, die nicht in Euro denominated sind, entstehen Fremdwährungsrisiken. Diese können teilweise durch Devisentermingeschäfte abgesichert werden. Strukturelle Währungsabsicherungen erfolgen bei allen Fremdwährungspositionen im SWAP.

### Sonstige Hinweise

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. 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 grös-

ren Marktpreisrisiken.

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens ist ausgelagert an die Aramea Asset Management AG.

Es haben sich keine weiteren wesentlichen Ereignisse im Geschäftsjahr ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>25.372.154,99</b>	<b>100,31</b>
1. Aktien	5.741.062,14	22,70
2. Derivate	-217.279,32	-0,86
3. Bankguthaben	18.346.309,31	72,53
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.502.062,86	5,94
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-78.354,36</b>	<b>-0,31</b>
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-43.804,13	-0,17
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-34.550,23	-0,14
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 25.293.800,63</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.411.867,55</b>	<b>21,40</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>5.411.867,55</b>	<b>21,40</b>
DK0060534915	Novo-Nordisk AS		STK	2.250	3.000	750 DKK	812,0000	245.429,27	0,97
DE000A0WMPJ6	AIXTRON AG		STK	10.000	17.500	22.500 EUR	25,2900	252.900,00	1,00
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	500	2.750	4.250 EUR	480,4000	240.200,00	0,95
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	9.000	11.000	21.000 EUR	48,5200	436.680,00	1,73
DE0005557508	Deutsche Telekom		STK	15.000	15.000	50.000 EUR	19,3000	289.500,00	1,14
DE0005800601	GFT Technologies		STK	4.500	14.000	9.500 EUR	33,8500	152.325,00	0,60
NL0011821202	ING Groep		STK	30.000	45.000	60.000 EUR	9,9310	297.930,00	1,18
DE000KSAG888	K+S		STK	10.000	25.000	15.000 EUR	22,2500	222.500,00	0,88
IE00BZ12WP82	Linde PLC		STK	1.250	0	1.250 EUR	299,6500	374.562,50	1,48
DE0008430026	Münchener Rückversicherung		STK	1.250	3.000	1.750 EUR	270,0000	337.500,00	1,33
DE0007030009	Rheinmetall		STK	2.250	2.250	0 EUR	169,0500	380.362,50	1,50
DE0007037129	RWE		STK	12.000	21.500	9.500 EUR	38,7700	465.240,00	1,84
FI0009003305	Sampo		STK	5.000	5.000	0 EUR	46,5800	232.900,00	0,92
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01		STK	20.000	35.000	40.000 EUR	13,5640	271.280,00	1,07
IT0005239360	UniCredit		STK	37.500	37.500	0 EUR	12,2580	459.675,00	1,82
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.		STK	8.000	15.500	7.500 EUR	34,5700	276.560,00	1,09
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38		STK	6.500	6.500	0 EUR	28,8000	187.200,00	0,74
ZAE000296554	THUNGELA RESOURCES Registered Shares o.N.		STK	10.000	205.000	195.000 GBP	13,6900	159.427,04	0,63
GB00B635TG28	EnQuest PLC		STK	400.000	4.950.000	4.550.000 SEK	3,5380	129.696,24	0,51
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>329.194,59</b>	<b>1,30</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>329.194,59</b>	<b>1,30</b>
GB00BBQ38507	Keywords Studios PLC Registered Shares LS -,01		STK	7.000	7.000	0 GBP	24,0800	196.296,73	0,78
NO0010713936	ZAPTEC AS		STK	40.000	70.000	30.000 NOK	34,1800	132.897,86	0,53
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.741.062,14</b>	<b>22,70</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-217.279,32</b>	<b>-0,86</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>-21.246,56</b>	<b>-0,08</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-127.421,56</b>	<b>-0,50</b>
FTSE 250 Index Futures 16.12.2022			IFEU	GBP	Anzahl	-8		-15.791,31	-0,06
FTSE 250 Index Futures 16.12.2022			IFEU	GBP	Anzahl	-10		-25.550,25	-0,10
STXE 600 Index Futures 16.12.2022			XEUR	EUR	Anzahl	-45		-59.850,00	-0,24
STXE 600 Index Futures 16.12.2022			XEUR	EUR	Anzahl	-20		-21.500,00	-0,09
STXE 600 Index Futures 16.12.2022			XEUR	EUR	Anzahl	-25		-4.730,00	-0,02



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
<b>Optionsrechte</b>								<b>EUR</b>	<b>106.175,00</b>	<b>0,42</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>EUR</b>	<b>106.175,00</b>	<b>0,42</b>
	Call ESTX 50 1st Friday 3625,0000000000 04.11.2022	XEUR	Anzahl	175			EUR 34,9000	61.075,00	0,24	
	Call ESTX 50 1st Friday 3625,0000000000 04.11.2022	XEUR	Anzahl	100			EUR 34,9000	34.900,00	0,14	
	Call ESTX 50 1st Friday 3625,0000000000 04.11.2022	XEUR	Anzahl	50			EUR 34,9000	17.450,00	0,07	
	Call ESTX 50 1st Friday 3700,0000000000 04.11.2022	XEUR	Anzahl	-225			EUR 11,0000	-24.750,00	-0,10	
	Call ESTX 50 4th Friday Index 3600,0000000000 28.10.2022	XEUR	Anzahl	-100			EUR 0,0000	0,00	0,00	
	Call ESTX 50 4th Friday Index 3625,0000000000 28.10.2022	XEUR	Anzahl	100			EUR 0,0000	0,00	0,00	
	Put ESTX 50 1st Friday 3475,0000000000 04.11.2022	XEUR	Anzahl	150			EUR 7,0000	10.500,00	0,04	
	Put ESTX 50 1st Friday 3475,0000000000 04.11.2022	XEUR	Anzahl	100			EUR 7,0000	7.000,00	0,03	
<b>Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>-196.032,76</b>	<b>-0,78</b>
<b>Total Return Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>-196.032,76</b>	<b>-0,78</b>
	Swap Actual/360/MSAREURL/Morgan Stanley Europe SE 31.12.2049 <sup>2)</sup>	OTC	EUR	10.000.000				-315.466,03	-1,25	
	Swap Actual/360/MSAREURS/Morgan Stanley Europe SE 31.12.2049 <sup>2)</sup>	OTC	EUR	10.000.000				119.433,27	0,47	
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>18.346.309,31</b>	<b>72,53</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>18.258.020,05</b>	<b>72,18</b>
	Bank: Hamburger Volksbank		EUR	4.667.754,94				4.667.754,94	18,45	
	Bank: National-Bank AG		EUR	4.847.744,83				4.847.744,83	19,17	
	Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-		EUR	4.654.843,98				4.654.843,98	18,40	
	Bank: ODDO BHF-Bank AG		EUR	55.778,77				55.778,77	0,22	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	4.031.897,53				4.031.897,53	15,94	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>88.289,26</b>	<b>0,35</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	46.712,96				46.947,70	0,19	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	35.500,00				41.341,56	0,16	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>1.502.062,86</b>	<b>5,94</b>
	Dividendenansprüche		EUR	62,77				62,77	0,00	
	Forderung aus Cash Collateral		EUR	1.500.000,00				1.500.000,00	5,93	
	Zinsansprüche		EUR	2.000,09				2.000,09	0,01	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR</b>	<b>-43.804,13</b>	<b>-0,17</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>-43.804,13</b>	<b>-0,17</b>
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	-37.614,61				-43.804,13	-0,17	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							EUR	-34.550,23	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-34.550,23	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>3)</sup>							EUR	-34.550,23	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>25.293.800,63</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert ARAMEA TANGO #1 I							EUR	93,80	
Anteilwert ARAMEA TANGO #1 R							EUR	93,07	
Anteilwert ARAMEA TANGO #1 S							EUR	95,31	
Umlaufende Anteile ARAMEA TANGO #1 I							STK	1.500,000	
Umlaufende Anteile ARAMEA TANGO #1 R							STK	137,000	
Umlaufende Anteile ARAMEA TANGO #1 S							STK	263.764,000	

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

<sup>2)</sup> Es handelt sich um zwei Portfolien aus Long- bzw. Short Positionen in Bezug auf Aktien aus ausgewählten europäischen Ländern.

<sup>3)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Bewertungskosten

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2022		
Britisches Pfund	(GBP)	0,858700	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,444100	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	10,287600	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,911650	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	0,995000	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

IFEU	ICE Futures Europe - London
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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	450	450
SE0017615644	Alleima AB Namn-Aktier o.N.	STK	75.000	75.000
GB00BNTJ3546	Allfunds Group Limited	STK	0	45.000
DE0008404005	Allianz	STK	4.000	4.000
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	STK	10.000	32.500
DE000BASF111	BASF	STK	12.000	12.000
DK0015998017	Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10	STK	5.000	5.000
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	STK	2.500	7.500
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	STK	2.500	2.500
DE000A1DAHH0	Brenntag	STK	0	6.500
GB00BN0SMB92	Cairn Energy PLC Registered Shs LS-,01757396	STK	100.000	100.000
DE0005419105	CANCOM	STK	0	9.000
FR0000120172	Carrefour	STK	5.000	5.000
DE000CBK1001	Commerzbank	STK	70.000	70.000
GB00BPNYK8G86	DARKTRACE PLC	STK	50.000	50.000
DE0005140008	Deutsche Bank	STK	110.000	110.000
DE0007480204	Deutsche EuroShop	STK	0	9.000
DE0005552004	Deutsche Post	STK	0	8.000
DK0060079531	DSV A/S	STK	2.000	2.000
NO0010096985	Equinor ASA	STK	22.500	22.500
AT0000652011	Erste Group Bank	STK	32.500	32.500
DE0005664809	Evotec	STK	12.500	12.500
DE0005773303	Fraport	STK	9.000	9.000
DE0006602006	GEA	STK	0	14.000
DE000A0LD6E6	Gerresheimer	STK	1.000	1.000
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	7.500	7.500
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	16.500	16.500
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	0	15.000
CA46016U1084	International Petroleum	STK	405.000	430.000
DE000A2NB601	JENOPTIK	STK	10.000	10.000
NL0000009827	Koninklijke DSM	STK	2.500	2.500
DE0005470405	Lanxess	STK	0	9.000
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	STK	5.000	5.000
NO0010081235	NEL ASA	STK	100.000	100.000
DE0006452907	Nemetschek	STK	3.000	3.000
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	1.500	8.000

## 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
DK0010287663	NKT Holding	STK	5.500	5.500
NO0003055501	Nordic Semiconductor	STK	0	15.000
NO0010331838	Norway Royal Salmon AS Navne-Aksjer NK 1	STK	20.000	20.000
NO0010379266	Norwegian Energy Co. ASA	STK	3.000	3.000
DK0060094928	Orsted A/S	STK	2.000	2.000
FI0009014575	Outotec Oyi Registered Shares o.N.	STK	0	65.000
CH1110760852	PolyPeptide Group AG Nam.-Akt. SF -,01	STK	4.000	4.000
DE000PAH0038	Porsche Vz.	STK	8.000	8.000
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	STK	40.000	40.000
AT0000606306	Raiffeisen International	STK	3.500	18.500
NO0003028904	Schibsted ASA	STK	21.000	21.000
AT0000946652	Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1	STK	12.000	12.000
SE0015988373	Sedana Medical AB	STK	0	20.000
GB00B0CY5V57	Serica Energy PLC Registered Shares DL -,10	STK	115.000	115.000
DE0007236101	Siemens	STK	7.500	11.250
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A.	STK	9.000	9.000
DE0007231326	Sixt	STK	3.750	3.750
DE000STRA555	STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	STK	2.000	2.000
DE000A2YN900	TeamViewer AG	STK	50.000	50.000
BE0003826436	Telenet Group Holding	STK	0	26.000
SE0002591420	Tobii AB Namn-Aktier o.N.	STK	40.000	40.000
DE000TUAG000	TUI	STK	60.000	60.000
NO0011202772	VAR Energi ASA Navne-Aksjer	STK	200.000	200.000
AT0000746409	Verbund AG	STK	2.000	5.000
SE0017084361	Viva Wine Group AB	STK	12.500	12.500
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien	STK	0	2.750
SE0016844831	Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	STK	37.500	37.500
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	STK	10.000	10.000
DE000WCH8881	Wacker Chemie	STK	3.750	3.750
GB00B1KJJ408	Whitbread	STK	9.000	9.000
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.000	10.000

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

BMG2415A1137	Cool Company Ltd. Registered Shares DL 1,00	STK	25.000	25.000
GB00BYX7JT74	Diversified Energy Company PLC Registered Shares LS -,01	STK	0	150.000
SE0018040677	Hexatronic Group AB Namn-Aktier AK SK -,01	STK	12.500	12.500
GRS426003000	Motor Oil (Hellas) S.A. Namens-Aktien EO 0,75	STK	20.000	20.000
NO0010861115	Norske Skog AS Navne-Aksjer NK 4	STK	24.000	24.000

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
NO0010816895	OKEA A.S. Navne-Aksjer NK-,1	STK	75.000	75.000
NO0010564701	Panoro Energy ASA Navne-Aksjer NK 0,05	STK	100.000	100.000
NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	STK	17.000	17.000
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	750	750
SE0016829709	Synsam AB Aktier o.N.	STK	23.000	23.000

## 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>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			9.570
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
ESTX Banks Index (Price) (EUR)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			113.432
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
ESTX Banks Index (Price) (EUR)				
FTSE 100 Index				
FTSE 250 Index				
STXE 600 Index (Price) (EUR)				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			3.816
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
ESTX Banks Index (Price) (EUR)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			7.049
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
ESTX Banks Index (Price) (EUR)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			27
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			411
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				

## 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 auf Devisen-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte (Verkauf)</b>				
<b>Optionsrechte auf Devisenterminkontrakte</b>				
(Basiswährungen:	EUR			0
Basiswert: Euro FX Futures				
Euro FX Futures)				
<b>Optionsrechte (Kauf)</b>				
<b>Optionsrechte auf Devisenterminkontrakte</b>				
(Basiswährungen:	EUR			448
Basiswert: Euro FX Futures)				
<b>Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>				
<b>Total Return Swaps</b>				
(Basiswerte:	EUR			5.000
Swap Actual/360/MSAREURS/Goldman Sachs Bank Europe SE				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA TANGO #1 I FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2021 BIS 31.10.2022

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		289,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.044,43
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-421,08
davon negative Habenzinsen	-436,36	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-160,77
5. Sonstige Erträge		18,22
<b>Summe der Erträge</b>		<b>770,69</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-10,87
2. Verwaltungsvergütung		-1.800,40
3. Verwahrstellenvergütung		-100,40
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-655,63
5. Sonstige Aufwendungen		-346,88
6. Aufwandsausgleich		777,59
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-2.136,59</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-1.365,90</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		36.703,29
2. Realisierte Verluste		-42.488,51
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-5.785,22</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-7.151,12</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-3.227,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.335,34
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>108,28</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-7.042,84</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA TANGO #1 R

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2021 BIS 31.10.2022

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		27,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		95,99
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-38,47
davon negative Habenzinsen	-38,47	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-14,62
5. Sonstige Erträge		1,74
<b>Summe der Erträge</b>		<b>71,90</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,71
2. Verwaltungsvergütung		-193,45
3. Verwahrstellenvergütung		-6,44
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4,08
5. Sonstige Aufwendungen		-22,93
6. Aufwandsausgleich		-4,20
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-231,81</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-159,91</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		3.688,49
2. Realisierte Verluste		-3.979,58
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-291,09</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-451,00</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-72,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		28,92
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-43,57</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-494,57</b>



## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA TANGO #1 S

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2021 BIS 31.10.2022

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		53.300,99
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		194.464,40
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-79.438,63
davon negative Habenzinsen	-82.662,04	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-30.151,16
5. Sonstige Erträge		3.244,27
<b>Summe der Erträge</b>		<b>141.419,87</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.637,07
2. Verwaltungsvergütung		-104.807,44
3. Verwahrstellenvergütung		-15.006,77
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.037,99
5. Sonstige Aufwendungen		-51.500,80
6. Aufwandsausgleich		23.533,30
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-159.456,77</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-18.036,90</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		5.856.944,44
2. Realisierte Verluste		-6.740.727,28
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-883.782,84</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-901.819,74</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-373.291,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		423.280,89
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>49.989,60</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-851.830,14</b>

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2021 BIS 31.10.2022**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		53.618,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		195.604,82
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-79.898,18
davon negative Habenzinsen	-83.136,87	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-30.326,55
5. Sonstige Erträge		3.264,23
<b>Summe der Erträge</b>		<b>142.262,46</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.648,65
2. Verwaltungsvergütung		-106.801,29
3. Verwahrstellenvergütung		-15.113,61
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.697,70
5. Sonstige Aufwendungen		-51.870,61
6. Aufwandsausgleich		24.306,69
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-161.825,17</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-19.562,71</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		5.897.336,22
2. Realisierte Verluste		-6.787.195,37
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-889.859,15</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-909.421,86</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-376.590,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		426.645,15
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>50.054,31</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-859.367,55</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA TANGO #1 I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2021)</b>		<b>243.005,79</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-93.925,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	46.980,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-140.905,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.338,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-7.042,84
davon nicht realisierte Gewinne	-2.780,33	
davon nicht realisierte Verluste	3.329,07	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2022)</b>		<b>140.699,24</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA TANGO #1 R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2021)</b>		<b>12.672,56</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		575,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	958,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-383,91	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1,89
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-494,57
davon nicht realisierte Gewinne	-60,95	
davon nicht realisierte Verluste	28,67	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2022)</b>		<b>12.751,14</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA TANGO #1 S

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2021)</b>		<b>37.515.384,49</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-11.408.387,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	584.541,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-11.992.928,89	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-114.817,09
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-851.830,14
davon nicht realisierte Gewinne	-376.188,09	
davon nicht realisierte Verluste	422.409,80	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2022)</b>		<b>25.140.350,25</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>37.771.062,84</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-11.501.736,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	632.480,83	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-12.134.217,80	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-116.157,69
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-859.367,55
davon nicht realisierte Gewinne	-379.029,37	
davon nicht realisierte Verluste	425.767,54	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>25.293.800,63</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA TANGO #1 I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>47.402,80</b>	<b>31,60</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	16.425,86	10,95
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.151,12	-4,77
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	38.128,06	25,42
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-43.042,35</b>	<b>-28,69</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-21.937,46	-14,62
2. Vortrag auf neue Rechnung	-21.104,89	-14,07
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA TANGO #1 R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>4.487,24</b>	<b>32,75</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.137,68	8,30
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-451,00	-3,29
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	3.800,56	27,74
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-4.970,10</b>	<b>-36,28</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-2.574,56	-18,79
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.395,54	-17,49
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA TANGO #1 S <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>8.111.548,88</b>	<b>30,75</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.942.834,49	11,16
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-901.819,74	-3,42
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	6.070.534,13	23,02
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-7.441.355,73</b>	<b>-28,21</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-3.670.303,19	-13,92
2. Vortrag auf neue Rechnung	-3.771.052,54	-14,30
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA TANGO #1 I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	140.699,24	93,80
2021	243.005,79	97,20
(Auflegung 16.11.2020)	100,00	100,00

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA TANGO #1 R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	12.751,14	93,07
2021	12.672,56	96,74
(Auflegung 16.11.2020)	100,00	100,00

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA TANGO #1 S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	25.140.350,25	95,31
2021	37.515.384,49	97,91
(Auflegung 16.11.2020)	5.000.100,00	100,00

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
	EUR
2022	25.293.800,63
2021	37.771.062,84
(Auflegung 16.11.2020)	5.000.300,00

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	3.395.654,71
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Deutsche Bank AG		
Donner & Reuschel AG		
Morgan Stanley Europe SE		
<b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand einer absoluten Value-at-Risk-Grenze ermittelt.</b>		
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,37%
größter potenzieller Risikobetrag		1,43%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,69%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte-Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 2 DerivateV auf Basis des absoluten VaR-Ansatzes. Der potentielle Risikobetrag für das Marktrisiko ist mit 4,47% limitiert.		
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>0,00</b>

### ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>	<b>Total Return Swaps</b> (Betragsangaben in EUR)
Absolut	-196.032,76
In % des Fondsvermögens	-0,78
<b>Zehn größte Gegenparteien</b>	
1. Name	Morgan Stanley Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	20.000.000,00
1. Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>	bilateral

**Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)**

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	-196.032,76
unbefristet	0,00

**Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten**

Fehlanzeige

**Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten**

Fehlanzeige

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)**

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

**Ertrags- und Kostenanteile****Total Return Swaps**  
(Betragsangaben in EUR)

Ertragsanteil des Fonds	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil des Fonds	-674.732,62
Ertragsanteil der KVG	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil der KVG	0,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil Dritter	0,00

**Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)**

Fehlanzeige



**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps**

1. Name	Fehlanzeige
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	0,00

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps**

0,00

**Verwahrer bzw. Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
1. Name	Donner & Reuschel AG
1. Verwahrter Betrag absolut	0,00

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps**

in % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds**

0,00%

Die hier angegebene Prozentzahl bezieht sich auf das gesamte Wertpapiervermögen des Fonds einschließlich Anteilen an Zielfonds/ Geldmarktfonds. Die Anlagebedingungen können jedoch Beschränkungen enthalten, so dass das Verleihen ggf. nur in geringerem Umfang zulässig ist.

**SONSTIGE ANGABEN**

Anteilwert ARAMEA TANGO #1 I	EUR	93,80
Anteilwert ARAMEA TANGO #1 R	EUR	93,07
Anteilwert ARAMEA TANGO #1 S	EUR	95,31
Umlaufende Anteile ARAMEA TANGO #1 I	STK	1.500,000
Umlaufende Anteile ARAMEA TANGO #1 R	STK	137,000
Umlaufende Anteile ARAMEA TANGO #1 S	STK	263.764,000

**ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK**

	ARAMEA TANGO #1 I	ARAMEA TANGO #1 R
ISIN	DE000A2QAYE2	DE000A2QAYF9
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	16.11.2020	16.11.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,90 % p.a.	1,50 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	50.000	0

	ARAMEA TANGO #1 S
ISIN	DE000A2QAYG7
Währung	Euro
Fondsauflage	16.11.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,35 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Mindestanlagevolumen	2.500.000

**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 TANGO #1 I**

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,45 %
---	--------

**ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA TANGO #1 R**

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,76 %
---	--------

**ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA TANGO #1 S**

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,61 %
---	--------

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 01.11.2021 BIS 31.10.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	361.345.564,24
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	360.860.030,24
Relativ in %	99,87 %

Transaktionskosten: 304.778,16 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

## 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 Aufwandsersstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ARAMEA TANGO #1 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 TANGO #1 R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ARAMEA TANGO #1 S keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### ARAMEA TANGO #1 I

#### Sonstige Erträge

Quellensteuererstattungen	EUR	16,80
---------------------------	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Aufwand Bewertung von Vermögensgegenständen	EUR	240,33
---	-----	--------

### ARAMEA TANGO #1 R

#### Sonstige Erträge

Quellensteuererstattungen	EUR	1,60
---------------------------	-----	------

#### Sonstige Aufwendungen

Aufwand Bewertung von Vermögensgegenständen	EUR	15,16
---	-----	-------

### ARAMEA TANGO #1 S

#### Sonstige Erträge

Quellensteuererstattungen	EUR	2.986,15
---------------------------	-----	----------

#### Sonstige Aufwendungen

Aufwand Bewertung von Vermögensgegenständen	EUR	35.444,51
---	-----	-----------

## 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

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>19.375.239</b>
davon feste Vergütung	EUR	15.834.736
davon variable Vergütung	EUR	3.540.503
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>263</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)</b>	<b>EUR</b>	<b>1.273.467</b>

## 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 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>	<b>Aramea Asset Management AG</b>	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>8.906.940,09</b>
davon feste Vergütung	EUR	3.492.208,09
davon variable Vergütung	EUR	5.414.732,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>28</b>

## 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 Stimmrechtsberatern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit  
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den  
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von  
Aktionärsrechten:

Hamburg, 21. März 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

### Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken der 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.

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ARAMEA TANGO #1 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022 der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022, 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.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### 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 Prüfungsur-

teil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 22.03.2023

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: [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

- 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 sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)

- 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)

### 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



## **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  
Fuhlentwiete 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)

**HANSA**INVEST