

Jahresbericht zum 31. Juli 2020

Aramea Global Convertible

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Global Convertible

in der Zeit vom 01. August 2019 bis 31. Juli 2020.

Hamburg, im November 2020

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Andreas Hausladen Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020	4
Vermögensübersicht per 31. Juli 2020	6
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2020	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	22

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

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

Anlageziele und Anlagepolitik

Der Aramea Global Convertible investiert in das Segment der globalen Wandelanleihen. Das Ziel der Anlagepolitik des Aramea Global Convertible ist der Vermögensaufbau durch Wertzuwachs. Das Anlageziel soll durch die gezielte Auswahl aussichtsreicher internationaler Wandelanleihen erreicht werden. Der Fonds darf zudem in Aktien, Bankguthaben, Geldmarktinstrumente und Investmentfonds investieren. Darüber hinaus können auch derivative Instrumente und Techniken zur Anwendung gelangen. Eine zeitweilige Konzentration der Anlagepolitik auf einzelne Marktsegmente oder Werte ist möglich.

Im Vordergrund des Auswahlprozesses stehen dabei generell Wandelanleihen, die ein überschaubares Downside-Risiko (Rückschlagpotential) haben und dabei gleichzeitig ein Profil aufweisen, das eine Partizipation an steigenden Aktienmärkten ermöglicht (sogenanntes asymmetrisches Profil). Insbesondere in diesem ausgewogenen Bereich können Wandelanleihen auf mittlere Sicht ihre ganzen Vorteile und Stärken ausspielen. Technische Klauseln in den Bedingungen sind vorteilhaft für die Investoren. Diese Klauseln bieten Schutz z.B. bei Übernahmen und Dividendenzahlungen.

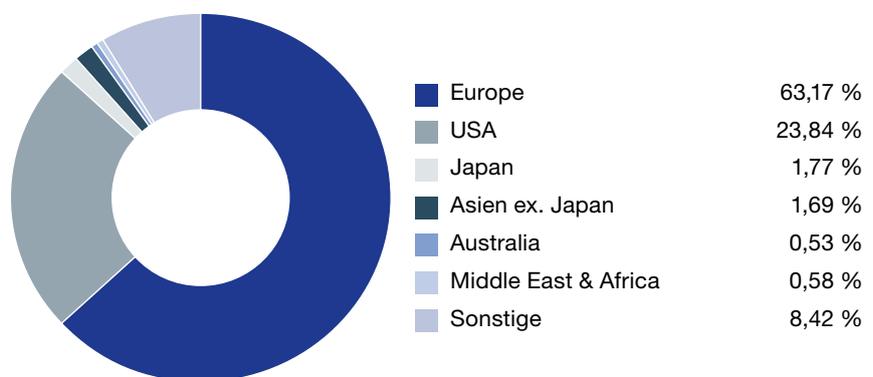
Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen

Regional liegt der Schwerpunkt des Portfolios in Europa (63,2 %), gefolgt von den USA (23,8 %), Japan (1,8 %) und Asien ex. Japan (1,7 %). Weitere Regionen machen 1,1 % aus, das sonstige Exposure beläuft sich auf insgesamt 8,4 %. Gegenüber Vorjahr wurde somit das Exposure gegenüber Europa und USA um 2,6 % respektive 1,2 % gemindert.

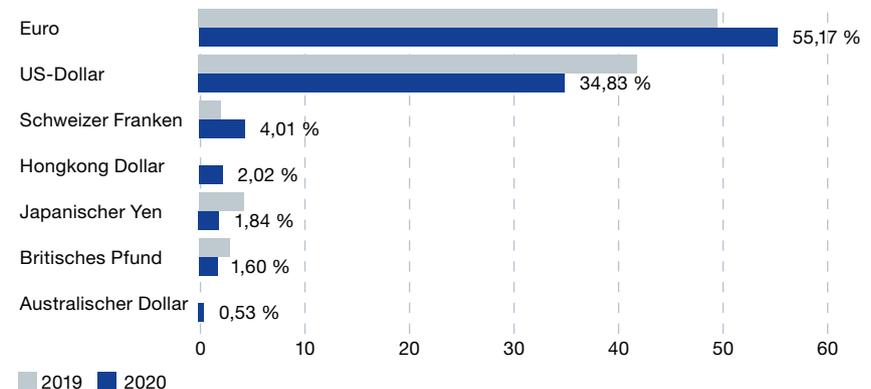
Währungsseitig wurde die Euro-Quote um 4 % auf 55,2 % erhöht. Im gleichen

Zeitraum reduzierte sich die US-Dollar-Quote um 5,4 % auf aktuell 34,8 %. Des Weiteren sind Positionen in Schweizer Franken (4,0 %), Japanischem Yen (1,8 %) und Britischem Pfund (1,6 %) im Portfolio vertreten. Zur Reduzierung von Währungsrisiken wurden auf Fremdwährungen teilweise Devisentermingeschäfte vorgenommen. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios beträgt zum Berichtszeitpunkt 5,3 Jahre. Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 89,3 % in Wandelanleihen investiert. Das Wandelanleihenexposure besteht dabei vollständig aus Unternehmensanleihen.

Nach Regionen



Nach Währungen



Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich für die A-Anteilklasse des Fonds auf EUR 105.233,70, dabei belaufen sich die realisierten Gewinne auf EUR 524.312,63 und die realisierten Verluste auf EUR -419.078,93. Für die PBVV-Anteilklasse beträgt das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR 381.089,64, dabei belaufen sich die realisierten Gewinne auf EUR 1.716.518,57 und die realisierten Verluste auf EUR -1.335.428,93. Das oben genannte Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften resultiert im Wesentlichen aus dem Verkauf von Wertpapieren (Wandelanleihen).

Das Fondsvolumen belief sich zum Berichtszeitpunkt auf EUR 44.278.014,55. Davon entfielen EUR 9.560.935,79 auf die A-Anteilklasse und EUR 34.717.078,76 auf die Anteilsscheinklasse PBVV.

Die Aramea Global Convertible Anteilklasse A erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 5,11 %.

Die Aramea Global Convertible Anteilklasse PBVV erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 5,50 %.

Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiko

Der überwiegende Teil der Positionen unterliegt Marktpreisrisiken. Allerdings erfolgt im Fonds eine Diversifizierung nach Einzeltiteln und Branchen. Im Fokus stehen Anleihen mit solider Kreditqualität und einem ausgewogenen Wandelanleihen-Profil. Der VaR (Haltedauer 1 Tag, Konfidenzniveau 99 %) beträgt zum Berichtszeitpunkt 1,45 %.

Adressenausfallrisiko

Im Hinblick auf Adressenausfallrisiken stehen Anleihen mit solider Kreditqualität im Fokus. Die größten Positionen im Fonds sind Anleihen von Cellnex Telecom

SA, Deutsche Post AG, Adidas AG, Quadient SAS und Zur Rose Group, wobei die größten 10 Positionen insgesamt lediglich 17,4 % des Fondsvolumens ausmachen.

Zinsänderungsrisiko

Beim Laufzeitenmanagement bevorzugte das Fondsmanagement unverändert kürzere Laufzeiten, um den negativen Effekten wie Zinsänderungsrisiken weniger stark ausgesetzt zu sein. Die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds enthaltenen Titel betrug zum Berichtszeitpunkt 5,3 Jahre.

Währungsrisiko

Der Fonds investierte im Berichtszeitraum größtenteils in Euro denominierte Wertpapiere. Zur Reduzierung von Währungsrisiken wurden auf Fremdwährungen teilweise Devisentermingeschäfte vorgenommen.

Liquiditätsrisiko

Grundsätzlich können für Wandelanleihen in bestimmten Marktphasen Liquiditätsrisiken auftreten. Diesen Risiken wird durch einen hohen Diversifikationsgrad der Einzeltitel Rechnung getragen. Somit traten im Berichtsjahr keine Probleme mit der Liquidierbarkeit der gehaltenen Titel auf.

Operationelles Risiko

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.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Die Geschäftsprozesse sind darauf ausgelegt, dass operationelle Risiken soweit wie möglich vermieden werden.

Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Portfoliomanagement des Fonds:

Aramea Global Convertible
Aramea Asset Management AG
Kleine Johannisstr. 4
20457 Hamburg

Vermögensübersicht per 31. Juli 2020

Fondsvermögen: EUR 44.278.014,55 (32.033.869,24)

Umlaufende Anteile: A-Klasse 165.499 (128.417)

PBVV-Klasse 585.438 (438.751)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	39.522	89,26	(97,19)
2. Derivate	955	2,16	(-0,52)
3. Bankguthaben	3.907	8,82	(3,25)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	73	0,17	(0,22)
II. Verbindlichkeiten			
	-179	-0,41	(-0,14)
III. Fondsvermögen			
	44.278	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Juli 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,053000000% AgeasFinLux EO-Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und.	XS0147484074		EUR	500	500	0	% 61,750000	308.750,00	0,70
0,000000000% Atos CV 19/24	FR0013457942		EUR	300	500	200	% 126,778500	380.335,50	0,86
0,000000000% Geely Sweden Finance AB (publ) EO-Zero Exch. Bonds 2019(24)	XS1933947951		EUR	400	400	0	% 104,352000	417.408,00	0,94
0,000000000% Ingenico Group S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2015(22)	FR0012817542		STK	2.000	1.000	0	% 183,450000	366.900,00	0,83
0,000000000% Kering S.A. EO-Zero Exchang. MTN 2019(22)	FR0013450483		EUR	400	400	0	% 104,030000	416.120,00	0,94
2,500000000% Korian S.A. EO-FLR Conv. Nts 2017(Und.)	FR0013266087		STK	11.500	0	0	% 42,165000	484.897,50	1,10
1,875000000% NEOEN S.A. EO-Conv. Bonds 2019(24)	FR0013451820		STK	7.000	7.000	0	% 41,806500	292.645,50	0,66
0,375000000% Orpea S.A. EO Convertible Bonds 2019(27)	FR0013418795		STK	682	0	0	% 145,310000	99.101,42	0,22
0,150000000% Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CH0413990240		CHF	500	140	0	% 123,040000	571.959,84	1,29
0,250000000% Swiss Prime Site AG SF-Wdl.-Anl. 16/23	CH0328111569		CHF	300	300	0	% 99,342000	277.078,84	0,63
2,750000000% Zur Rose Group AG CV 20/25	CH0536893594		CHF	400	400	0	% 181,275000	674.135,37	1,52
0,000000000% Nagoya Railroad Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2014(24)	XS1138495509		JPY	20.000	0	0	% 107,200000	173.084,69	0,39
0,000000000% Takashimaya Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2013(20)	XS0996456520		JPY	20.000	0	0	% 99,562000	160.752,40	0,36
0,000000000% Carrefour S.A. DL-Zero Exch. Bonds 2018(24)	FR0013326204		USD	200	0	0	% 95,685000	162.246,71	0,37
3,375000000% Lenovo Group Ltd. DL-Notes 2019(24)	XS1937306121		USD	300	0	0	% 102,637000	261.052,14	0,59
1,625000000% Microchip Technology Inc. DL-Conv. Notes 2018(27)	US595017AF11		USD	200	0	0	% 145,086000	246.012,72	0,56
1,000000000% Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 18/24	XS1908221507		USD	800	400	0	% 118,670000	804.883,43	1,82
0,000000000% Valéo S.A. DL-Zo Exch.Med.-T.Bds 2016(21)	XS1433199624		USD	400	0	0	% 98,458500	333.899,11	0,75
0,000000000% Zhen Ding Technology Hldg Ltd. CV 20/25	XS2195093674		USD	400	400	0	% 107,250000	363.713,44	0,82
0,125000000% Air France-KLM S.A. EO-Obl. Conv. 2019(26)	FR0013410628		STK	25.000	25.000	0	% 12,997500	324.937,50	0,73
0,000000000% Elis S.A. EO-Zero Conv. Bonds 17/23	FR0013285707		STK	17.000	0	0	% 29,240000	497.080,00	1,12
0,250000000% Grand City Properties S.A. EO-Conv. Bonds 2016(22)	XS1373990834		EUR	300	0	0	% 100,360000	301.080,00	0,68
0,875000000% Korian S.A. EO-Conv. Nts 2020/2027	FR0013489739		STK	3.500	3.500	0	% 52,501000	183.753,50	0,41
0,000000000% Soitec S.A. EO-Zero Conv. Bonds 18/23	FR0013345949		STK	4.000	1.300	0	% 117,914500	471.658,00	1,07
0,000000000% Ubisoft Entertainment S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(24)	FR0013448412		STK	3.000	3.000	0	% 120,411500	361.234,50	0,82
0,000000000% Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.20/25	BE6322623669		EUR	300	300	0	% 105,870000	317.610,00	0,72
0,000000000% Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)	FR0013444148		STK	20.000	20.000	0	% 30,785000	615.700,00	1,39
0,000000000% Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 19/26	FR0013439304		STK	3.000	3.000	0	% 115,366000	346.098,00	0,78
0,000000000% Carrefour S.A. DL-Zero Exch. Bonds 17/23	FR0013261062		USD	200	0	0	% 95,218000	161.454,85	0,36
0,250000000% DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	US252131AJ65		USD	450	450	0	% 107,348000	409.551,50	0,92
3,375000000% Dish Network DL-CV-Nts 16/26	US25470MAB54		USD	300	0	0	% 93,312500	237.335,74	0,54

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
0,625000000 % Kingsoft Corp. Ltd. HD-Convertible Bonds 2020(25)	XS2158580493		HKD	4.000	2.000	0	% 126,875000	555.266,83	1,25
1,250000000 % Just Eat Takeaway Conv. Bonds 20/26 CV	XS2166095146		EUR	400	400	0	% 109,365000	437.460,00	0,99
1,000000000 % Dufry One B.V. SF-Conv. Bonds 2020(23)	CH0540633051		CHF	200	200	0	% 99,639000	185.271,48	0,42
1,500000000 % Bharti Airtel Ltd. CV 20/25	USY0889VAB63		USD	500	500	0	% 114,250000	484.315,39	1,09
0,750000000 % Euronet Worldwide Inc. DL-Exch. Notes 2020(49)	US298736AL30		USD	300	300	0	% 97,875000	248.940,23	0,56
0,125000000 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. 18/25	US00971TAJ07		USD	250	250	0	% 127,346000	269.915,22	0,61
4,625000000 % Ares Capital Corp. DL-Exch. Notes 2019(24)	US04010LAW37		USD	300	300	0	% 102,750000	261.339,55	0,59
1,250000000 % Biomarin Pharmaceutical Inc. DL-Conv. Nts 2020(27)	US09061GAJ04		USD	150	150	0	% 118,520000	150.724,88	0,34
0,750000000 % Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2020(25)	US09857LAM00		USD	200	200	0	% 128,502000	217.892,33	0,49
1,000000000 % Cardtronics Inc. DL-Conv. Notes 13/20	US14161HAG39		USD	350	0	0	% 99,597700	295.542,14	0,67
2,625000000 % CONMED Corp. DL-Exch. Notes 2019(24)	US207410AF81		USD	200	200	0	% 114,000000	193.302,25	0,44
0,375000000 % Coupa Software Inc. DL-Conv. Notes 2020(26) 144A	US22266LEA65		USD	500	500	0	% 122,990000	521.364,99	1,18
0,125000000 % Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2019(26) 144A	US29786AAH95		USD	300	300	0	% 142,503000	362.449,34	0,82
1,000000000 % Exact Sciences Corp. DL-Conv. Notes 2018(25)	US30063PAA30		USD	200	200	0	% 149,077000	252.779,99	0,57
0,375000000 % Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2019(27)	US30063PAB13		USD	200	200	0	% 111,255000	188.647,73	0,43
0,000000000 % Illumina Inc. DL-Zo Conv.Nts 2018(23)	US452327AK54		USD	200	200	0	% 113,090000	191.759,22	0,43
2,000000000 % Macquarie Infrastructure Corp. DL-Conv. Notes 2016(23)	US55608BAB18		USD	300	0	0	% 90,200000	229.419,25	0,52
2,000000000 % Mercadolibre Inc. DL-Exch. Notes 18/28	US58733RAD44		USD	200	200	0	% 254,000000	430.690,97	0,97
0,250000000 % MongoDB Inc. CV 2026	US60937PAC05		USD	300	300	0	% 125,347000	318.813,90	0,72
1,000000000 % Nuance Communications DL-CV-Dbts 15/22/35	US67020YAK64		USD	300	0	0	% 125,925000	320.284,02	0,72
0,375000000 % Nuvasive Inc. DL-Exch. Notes 2020(25) 144A	US670704AH83		USD	300	300	0	% 94,375000	240.038,15	0,54
0,125000000 % Okta Inc. DL-Exch. Nts 2019(25)	US679295AC92		USD	200	200	0	% 131,412000	222.826,62	0,50
0,750000000 % Palo Alto Networks Inc. DL-Conv. Notes 2019(23)	US697435AD78		USD	350	350	0	% 114,222000	338.937,69	0,77
0,750000000 % Pegasystems Inc. DL-Conv. Nts 2020(20/25) 144A	US705573AA17		USD	200	200	0	% 108,937500	184.718,10	0,42
0,750000000 % Q2 Holdings Inc. DL-Exchangable Notes 2019(26)	US74736LAD10		USD	300	300	0	% 125,750000	319.838,91	0,72
1,125000000 % Splunk Inc. DL-Exch. Notes 2019(25)	US848637AD65		USD	300	300	0	% 152,290000	387.342,09	0,87
0,125000000 % Square Inc. DL-Conv. Notes 2020(25)	US852234AE30		USD	400	400	0	% 130,820000	443.645,61	1,00
0,250000000 % Teva Pharmaceutical Fin.Co.LLC DL-CV 06/26	US88163VAE92		USD	300	0	0	% 98,500000	250.529,89	0,57
0,250000000 % Twilio Inc. DL-Conv. Notes 2018(23)	US90138FAB85		USD	150	150	0	% 374,200000	475.879,61	1,07
1,250000000 % Varonis Systems Inc. Conv. Bond 20/25	US922280AA04		USD	300	300	0	% 134,353000	341.720,22	0,77
0,375000000 % VINCI S.A. DL-Exch. Bonds 2017(22)	FR0013237856		USD	400	400	0	% 112,980500	383.147,10	0,87
2,250000000 % Vishay Intertechnology Inc. DL-Conv. Notes 2018(25) 144A	US928298AP38		USD	400	200	0	% 96,586000	327.548,96	0,74
0,000000000 % Wix.com Ltd. DL-FLR Exch.Nts 2018(23)	US92940WAB54		USD	150	150	0	% 203,000000	258.160,24	0,58
0,250000000 % Workday Inc. DL-Conv. Notes 17/22	US98138HAF82		USD	300	100	0	% 133,850000	340.440,86	0,77
0,625000000 % Zendesk Inc. DL-CV 20/25	US98936JAC53		USD	450	450	0	% 117,520000	448.359,47	1,01
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	22.101.783,43	49,90

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,500000000% Immofinanz AG EO-Conv. Bonds 2017(24)	XS1551932046		EUR	500	100	0	% 97,485000	487.425,00	1,10
0,625000000% TAG Immobilien AG Wandelschuld.v.17(20/22)	DE000A2GS3Y9		EUR	400	400	0	% 128,400000	513.600,00	1,16
0,050000000% adidas EO-Wandelanleihe 2018(23)	DE000A2LQRW5		EUR	600	600	200	% 112,371000	674.226,00	1,52
0,000000000% ams AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5		EUR	800	800	0	% 69,660000	557.280,00	1,26
1,604000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)	BE0933899800		EUR	750	500	0	% 72,287000	542.152,50	1,22
1,500000000% Cellnex Telecom S.A. Conv. Notes 2018(26)	XS1750026186		EUR	600	200	0	% 183,650000	1.101.900,00	2,49
0,050000000% Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)	DE000A2G87D4		EUR	700	0	0	% 99,442500	696.097,50	1,57
0,600000000% Deutsche Wohnen SE Wandelanl.v.2017(2023/2026)	DE000A2GS377		EUR	400	400	0	% 107,590000	430.360,00	0,97
2,000000000% Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	400	0	0	% 94,368000	377.472,00	0,85
3,500000000% AKKA Technologies SE EO-FLR Exch.Bonds 19(25/Und.)	BE6317643334		EUR	200	200	0	% 66,839000	133.678,00	0,30
1,500000000% Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020/25 CV	XS2154448059		EUR	400	400	0	% 119,830000	479.320,00	1,08
0,500000000% BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv.-Bonds 2017(24)	XS1731596257		EUR	400	200	100	% 104,176000	416.704,00	0,94
0,500000000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Exch. MTN 16/23	XS1466161350		EUR	400	0	0	% 103,076000	412.304,00	0,93
1,000000000% Delivery Hero SE CV 20/27	DE000A254Y92		EUR	400	600	200	% 120,080000	480.320,00	1,08
1,500000000% Delivery Hero SE CV 20/28	DE000A3H2WQ0		EUR	400	400	0	% 98,000000	392.000,00	0,89
0,875000000% Delivery Hero SE Wandelanl. v.20(25/25) Tr.A	DE000A3H2WP2		EUR	200	200	0	% 100,326000	200.652,00	0,45
0,325000000% Deutsche Wohnen AG Wandelanl.v.2017(2022/2024)	DE000A2BPPB4		EUR	200	0	0	% 109,357000	218.714,00	0,49
0,000000000% Elliott Capital S.à.r.l. EO-Zero Exch. Bonds 2019(22)	XS2051856669		EUR	300	300	0	% 96,900000	290.700,00	0,66
5,250000000% Encavis Finance B.V. EO-FLR Exch. Nts 2017(23/Und.)	DE000A19NPE8		EUR	300	0	0	% 190,105000	570.315,00	1,29
1,250000000% Ence Energia y Celulosa S.A. EO-Conv. Bonds 2018(23) Reg.S	XS1783932863		EUR	400	200	0	% 90,508000	362.032,00	0,82
0,000000000% GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW	XS1965536656		EUR	500	300	0	% 103,751000	518.755,00	1,17
0,750000000% HelloFrech SE Conv. Bonds 2020(25)	DE000A289DA3		EUR	400	400	0	% 116,930000	467.720,00	1,06
0,625000000% Internat. Cons. Airf. Group SA EO-Conv. Bonds 2015(22)	XS1322536506		EUR	300	0	0	% 80,506000	241.518,00	0,55
0,875000000% LEG Immobilien AG Wandelschuld.v.17(22/25)	DE000A2GSDH2		EUR	200	0	0	% 119,975000	239.950,00	0,54
3,375000000% Quadient S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	FR0012799229		STK	13.000	4.000	0	% 54,701000	711.113,00	1,61
0,125000000% Rémy Cointreau S.A. EO-Obl. Conv. 2016(21/26)	FR0013200995		STK	3.000	3.000	0	% 147,735000	443.205,00	1,00
0,237500000% Symrise AG Senior Nts v.2017(2024) Reg.S	DE000SYM7787		EUR	400	0	0	% 129,275000	517.100,00	1,17
1,125000000% Telecom Italia S.p.a. EO-Obbl. Conv. 15/22	XS1209185161		EUR	400	0	0	% 98,590000	394.360,00	0,89
0,250000000% STMicroelectronics N.V. DL-CV- Bonds 2017(24) Tr.B	XS1638065414		USD	400	600	1.000	% 145,044000	491.883,00	1,11
0,900000000% National Grid North Amer. Inc. LS-Conv. Notes 15/20	XS1297646439		GBP	300	0	0	% 100,139000	332.209,44	0,75
1,875000000% Brenntag Finance B.V. DL-Bonds 2015(22) wW	DE000A1Z3XP8		USD	250	0	0	% 101,450000	215.027,55	0,49
0,000000000% JPMorgan Chase Bank N.A. DL-Zero Exch. Bonds 2018(20)	XS1849470999		USD	200	0	0	% 105,875000	179.525,22	0,41
0,000000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE DL-Zo Conv. Obl. 2016(21)	FR0013113073		STK	1.000	0	300	% 472,828000	400.871,56	0,91

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
0,500000000% Cellnex Telecom S.A. EO-Conv. Bonds 2019(28)	XS2021212332		EUR	400	400	0	%	139,661000	558.644,00	1,26
0,400000000% LEG Immobilien AG Wandelschuldv.v. 20/28	DE000A289T23		EUR	200	200	0	%	101,550000	203.100,00	0,46
1,750000000% Nexi S.p.A. EO-Exchangeable Notes 2020(27)	XS2161819722		EUR	400	400	0	%	111,803000	447.212,00	1,01
2,300000000% Dexus Finance Pty. Ltd. AD-Exch. Bonds 2019(26)	XS1961891220		AUD	400	400	0	%	96,125000	232.515,95	0,53
0,750000000% Ocado Group PLC LS-Conv. Bonds 2020(27)	XS2190455811		GBP	300	300	0	%	105,750000	350.823,84	0,79
0,000000000% Citigroup GI.M.Fdg Lux. S.C.A. HD-Zero Exch. MTN 2020(24)	XS2133036603		HKD	3.000	3.000	0	%	103,108000	338.438,14	0,76
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	16.621.223,70	37,54
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,000000000% Cyberagent Inc. YN-Zo Conv. Bonds 18/25	XS1762847066		JPY	30.000	30.000	0	%	120,000000	290.627,27	0,66
0,375000000% Okta Inc. DL-Conv. Nts 2020(26)	US679295AE58		USD	200	200	0	%	114,534000	194.207,72	0,45
1,000000000% Alteryx Inc. DL-Exch. Notes 2019(26) 144A	US02156BAE39		USD	150	150	0	%	121,698000	154.766,43	0,35
0,000000000% LIXIL Group Corp. YN-Zo Conv. Bonds 2015(22)	XS1189655829		JPY	20.000	0	0	%	98,750000	159.441,35	0,36
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	799.042,77	1,82
Summe Wertpapiervermögen								EUR	39.522.049,90	89,26
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 8,30 Mio.		OTC							608.065,18	1,37
GBP/EUR 0,60 Mio.		OTC							25.203,10	0,06
CHF/EUR 1,20 Mio.		OTC							25.361,07	0,06
JPY/EUR 50,00 Mio.		OTC							28.646,85	0,06
USD/EUR 2,40 Mio.		OTC							101.617,89	0,23
USD/EUR 1,20 Mio.		OTC							39.804,58	0,09
USD/EUR 1,50 Mio.		OTC							43.201,82	0,10
CHF/EUR 0,60 Mio.		OTC							3.081,80	0,01
USD/EUR 1,30 Mio.		OTC							20.489,62	0,05
JPY/EUR 20,00 Mio.		OTC							33,13	0,00
Geschlossene Positionen										
USD/EUR 1,70 Mio.		OTC							60.085,20	0,14
Summe der Devisen-Derivate								EUR	955.590,24	2,16

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	500.000,00				500.000,00	1,13
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	3.369.531,82				3.369.531,82	7,61
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	39.184,27				36.430,15	0,08
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	860,37				729,44	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	3.906.691,41	8,82
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	73.110,17				73.110,17	0,17
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	73.110,17	0,17
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-179.427,17			EUR	-179.427,17	-0,41
Fondsvermögen							EUR	44.278.014,55	100 2)
Aramea Global Convertible A									
Anteilwert							EUR	57,77	
Umlaufende Anteile							STK	165.499	
Aramea Global Convertible PBVV									
Anteilwert							EUR	59,30	
Umlaufende Anteile							STK	585.438	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto, Performance Fee

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 142.556.073,93 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.07.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,653650	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,075600	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,904300	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,139750	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	123,870000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,179500	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,750000000% Basilea Pharmaceutica AG SF-Wdl.-Anl. 2015(22)	CH0305398148	CHF	-	250	
0,000000000% Airbus SE EO-Zero Exchang. MTN 2016(21)	XS1434160971	EUR	-	200	
0,250000000% Almirall S.A. EO-Conv. Bonds 2018(21) Reg.S	XS1919894813	EUR	-	200	
0,000000000% Archer Obligations CV 2017 (23)	FR0013284130	EUR	-	400	
1,375000000% Corestate Capital Holding S.A EO-Wandelanl. 2017(22)	DE000A19SPK4	EUR	300	300	
0,000000000% ENI S.p.A. EO-Zo Conv.Notes 16/22	XS1394957309	EUR	-	300	
0,000000000% Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschw. 17/24	DE000A2DAHU1	EUR	-	300	
0,000000000% Iberdrola International B.V. EO-Conv.-Bonds 2015(22)	XS1321004118	EUR	200	500	
2,250000000% Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Exchangeable Bonds 2019(24)	XS1940192039	EUR	100	100	
3,000000000% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.18(23)	DE000A2G8VX7	EUR	-	300	
2,250000000% Siem Industries Inc. EO-Exchangeable Bonds 2016(21)	N00010766546	EUR	700	700	
0,000000000% Snam S.p.A. Conv. 17/22	XS1583310807	EUR	-	200	
0,875000000% Technip S.A. EO-Exch. Bonds 2016(21)	XS1351586588	EUR	-	300	
0,000000000% Telefónica Participac. S.A.U. EO-Exchangeable Bonds 2016(21)	XS1377251423	EUR	-	300	
0,000000000% Unibail-Rodamco SE EO-Zo Conv. 14/21	FR0011521673	STK	-	750	
1,000000000% BP Capital Markets PLC EO CV 16/23	XS1410519976	GBP	-	400	
0,000000000% Resorttrust Inc. YN-Zero Conv.Bds 2014(21) Reg.S	XS1136394159	JPY	-	20.000	
0,000000000% Terumo Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2014(21)	XS1139279845	JPY	-	20.000	
0,000000000% Toppan Printing Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bds 2013(19)	XS1000908993	JPY	-	20.000	
0,000000000% Abigrove Ltd. DL-Zero Exchang.Bonds 2017(22)	XS1566998297	USD	-	200	
1,750000000% DP World PLC DL-Conv. Bonds 2014(24)	XS1078764302	USD	-	200	
0,000000000% Glencore Funding LLC DL-Zero Exch. Bonds 2018(25)	XS1799614232	USD	-	400	
0,000000000% JPMorgan Chase Bank N.A. Exchangeable 18/21	XS1748457352	USD	-	200	
1,375000000% Liberty Media Corp. DL-Exch. Notes 2013(23)	US531229AB89	USD	-	400	
0,000000000% Semiconductor Manuf.Intl Corp. DL-Zo CV 16/22	XS1432320429	USD	250	500	
0,500000000% Total S.A. DL-Conv. Obl. 15/22	XS1327914062	USD	-	400	
0,000000000% WuXi AppTec Co. Ltd. DL-Zo Exch. Bonds 2019(24)	XS2045749798	USD	200	200	
2,375000000% Xero Investments Ltd. DL-Exch. Notes 2018(23)	XS1884744035	USD	200	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Dish Network Corp. Anrechte	US25470M1172	STK	249	249	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Airbus Group SE EO-Zo Conv. Notes 2015(22)	XS1254584599	EUR	-	200	
0,000000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch.Bds 15/20	XS1238034695	EUR	-	300	
1,000000000% AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA Wandelanleihe v.15(20)	DE000A168544	EUR	-	300	
2,500000000% BE Semiconductor Inds N.V. Convertible 2023	XS1529879600	EUR	-	300	
0,250000000% Delivery Hero SE Wandelanl. v.20(25/27)Tr.A	DE000A254Y84	EUR	300	300	
0,000000000% Edenred S.A. OCEANE 19/24	FR0013444395	STK	1.635	1.635	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
1,125000000% Fresenius Medical Care KGaA Wandelschuld.v.14/20 Reg.S	DE000A13R491	EUR	-	200	
5,250000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuld.v.15/22	DE000A14KEZ4	EUR	-	300	
0,125000000% Maisons du Monde SAS CV 17/23	FR0013300381	STK	-	6.000	
0,125000000% MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.16(23)	DE000A2AAQB8	EUR	200	200	
0,050000000% MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.19/27	DE000A2YPE76	EUR	300	300	
2,000000000% Pierre & Vacances S.A. EO-Conv. Bonds 2017(23)	FR0013299575	STK	-	5.000	
0,500000000% PT (Jersey) Ltd. EO-Conv. Notes 14/19	XS1139088402	EUR	-	300	
0,000000000% RAG-Stiftung Umtauschanl. v.15(18.02.21)	DE000A14J3R2	EUR	200	200	
3,750000000% Sacyr S.A. EO-Exchangeable Notes 2019(24)	XS1982682673	EUR	-	400	
1,000000000% SAF HOLLAND S.A. EO-Wdl.-Anl. 14/20	DE000A1ZN7J4	EUR	-	200	
0,000000000% Salzgitter Finance B.V. EO-Zero Conv. Bonds 2015(22)	DE000A1Z2G97	EUR	-	400	
4,500000000% Shop Apotheke Europe N.V. EO-Conv. Bonds 2018(23)	DE000A19Y072	EUR	100	300	
0,000000000% Ubisoft Entertainment S.A. EO-Zero Conv. Bonds 16/21	FR0013204286	STK	-	2.990	
0,875000000% Ocado Group PLC LS-Conv. Bonds 2019(25)	XS2090948279	GBP	200	200	
0,925000000% BASF SE O.Anl.v.2017(2023)mO(A2BPEW)	DE000A2BPEU0	USD	-	250	
0,350000000% Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 13/20	US741503AS58	USD	-	300	
2,625000000% CONMED Corp. CV 19/24	US207410AE17	USD	-	200	
0,125000000% Coupa Software Inc. DL-Conv. Notes 2019(25) 144A	US22266LAD82	USD	100	100	
0,750000000% DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2018(23)	US252131AH00	USD	200	200	
0,750000000% DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2018(23) 144A	US252131AG27	USD	-	200	
0,750000000% Dycom Industries Inc. DL-Conv. Notes 15/21	US267475AB73	USD	-	250	
0,750000000% Euronet Worldwide Inc. DL-Exch. Notes 2019(49) 144A	US298736AJ83	USD	-	300	
0,875000000% Fortive Corp. Convertible 2019/22	US34959JAJ79	USD	-	700	
0,875000000% Fortive Corp. DL-Exch. Notes 2019(22)	US34959JAK43	USD	700	700	
4,500000000% Goldman Sachs BDC Inc. DL-Conv. Nts 2016(22)	US38147UAB35	USD	-	200	
3,250000000% Intel Corp. DL-Conv.Debts. 09/39 144A	US458140AF79	USD	-	100	
1,500000000% InterDigital Inc. (Pa.) DL-Conv. Notes 2015(20)	US458660AD97	USD	-	300	
3,250000000% j2 Global Inc. DL-Conv. Notes 2014(21/29)	US48123VAC63	USD	-	300	
2,000000000% Mercadolibre Inc. DL-Exch. Notes 18/28	US58733RAC60	USD	-	200	
2,250000000% Nuvasive Inc. DL-Conv. Nts 2016(21)	US670704AG01	USD	-	250	
0,750000000% Palo Alto Networks Inc. DL-Conv. Notes 2018(23) 144A	US697435AC95	USD	-	200	
6,375000000% Prospect Capital Corp. DL-Conv. Notes 2020(25)	US74348TAT97	USD	400	400	
2,375000000% Sea Ltd. Conv. Notes 20/25	US81141RAE09	USD	200	200	
0,000000000% ServiceNow Inc. DL-Zero Conv.Nts 2017(22)	US81762PAC68	USD	-	200	
1,875000000% Sibanye Gold Limited Conv. 2017(23)	XS1689727920	USD	200	200	
0,500000000% Square Inc. DL-Conv. Notes 2018(23)	US852234AD56	USD	350	350	
0,000000000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2017(22)	XS1638064953	USD	200	600	
0,250000000% Telenor East Holding II A.S. DL-Exch.-Notes 2016(19) Reg.S	XS1494008003	USD	-	400	
2,000000000% Tesla Inc. DL-Exch. Notes 2019(24)	US88160RAG65	USD	100	100	
1,000000000% Trip.com Group Ltd. DL-Conv. Notes 2016(20)	US22943FAF71	USD	-	250	
0,750000000% Yandex N.V. Convrt. Bond 20/25	XS2126193379	USD	200	200	
0,250000000% Zendesk Inc. DL-Exch. Notes 2019(23)	US98936JAB70	USD	200	200	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% IIDA Group Holdings Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2015(20)	XS1239076638	JPY	-	20.000	
0,000000000% Illumina Inc. DL-Zo Conv.Nts 2018(23) 144A	US452327AJ81	USD	-	200	
6,625000000% Tullow Oil (Jersey) Ltd. DL-Conv. Notes 2016(21)	XS1443221343	USD	200	200	
2,000000000% Wright Medical Group N.V. DL-Conv. Notes 2015(20)	US98235TAE73	USD	-	300	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			6.386,79
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			834,48
GBP/EUR		EUR			1.681,29
JPY/EUR		EUR			1.084,85
USD/EUR		EUR			18.899,74

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. August 2019 bis 31. Juli 2020		Aramea Global Convertible A	Aramea Global Convertible PBVV
I. Erträge			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	6.717,42	24.397,57
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	72.306,25	262.931,88
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.689,82*)	-13.737,54*)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-8.709,89	-31.830,53
5. Sonstige Erträge	EUR	210,25	765,06
Summe der Erträge	EUR	66.834,21	242.526,44
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	42,87	145,84
2. Verwaltungsvergütung			
a) fix	EUR	-89.664,07	-200.069,30
b) performanceabhängig	EUR	-24.689,63	-97.417,16
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.069,86	-14.275,41
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.382,32	-6.681,54
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-733,63	-2.525,55
6. Aufwandsausgleich	EUR	-14.835,02	-65.332,24
Summe der Aufwendungen	EUR	-136.331,66	-386.155,36
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-69.497,45	-143.628,92
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	524.312,63	1.716.518,57
2. Realisierte Verluste	EUR	-419.078,93	-1.335.428,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	105.233,70	381.089,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	35.736,25	237.460,72
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	413.210,65	1.208.946,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-14.607,60	-86.396,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	398.603,05	1.122.549,83
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	434.339,30	1.360.010,55

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 3.689,82 in der Anteilklasse A sowie in Höhe von EUR 13.737,54 in der Anteilklasse PBVV

Entwicklung des Sondervermögens 2020

	Aramea Global Convertible A		Aramea Global Convertible PBVV	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	7.128.347,04	EUR	24.905.522,20
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-70.602,95	EUR	-241.233,85
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	2.048.627,48	EUR	8.569.198,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.346.426,70	EUR	10.779.515,36
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-297.799,22	EUR	-2.210.317,25
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	20.224,92	EUR	123.581,75
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	434.339,30	EUR	1.360.010,55
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	413.210,65	EUR	1.208.946,10
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-14.607,60	EUR	-86.396,27
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	9.560.935,79	EUR	34.717.078,76

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
Aramea Global Convertible A			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	537.278,98	3,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	35.736,25	0,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	419.078,93	2,53
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-50.366,31	-0,30
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-858.978,35	-5,19
III. Gesamtausschüttung	EUR	82.749,50	0,50
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	82.749,50	0,50
Aramea Global Convertible PBVV			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.103.351,90	1,88
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	237.460,72	0,41
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	1.335.428,93	2,28
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-184.879,07	-0,32
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-2.198.643,48	-3,76
III. Gesamtausschüttung	EUR	292.719,00	0,50
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	292.719,00	0,50

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Aramea Global Convertible A				
2017	EUR	8.727.097,39	EUR	54,49
2018	EUR	6.964.906,63	EUR	54,61
2019	EUR	7.128.347,04	EUR	55,51
2020	EUR	9.560.935,79	EUR	57,77
Aramea Global Convertible PBVV				
2017	EUR	21.042.625,28	EUR	54,77
2018	EUR	28.720.248,22	EUR	55,61
2019	EUR	24.905.522,20	EUR	56,76
2020	EUR	34.717.078,76	EUR	59,30

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 89,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 2,16

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag 0,35 %
größter potentieller Risikobetrag 1,54 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 0,91 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,23

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

Barclays Capital Global Aggregate Hedged in EUR 50,00 %
MSCI - World Index 50,00 %

Sonstige Angaben

Aramea Global Convertible A

Anteilwert EUR 57,77
Umlaufende Anteile STK 165.499

Aramea Global Convertible PBVV

Anteilwert EUR 59,30
Umlaufende Anteile STK 585.438

	Aramea Global Convertible A	Aramea Global Convertible PBVV
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,10%p.a.	0,70%p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	3,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	EUR 50	EUR 100

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

Gesamtkostenquote	
Aramea Global Convertible A	1,19 %
Aramea Global Convertible PBVV	0,78 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

Transaktionskosten EUR 11.888,55

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Aramea Global Convertible A	0,30 %
Aramea Global Convertible PBVV	0,34 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt in der Anteilklasse A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse PBVV keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Aramea Global Convertible A: EUR 210,25 Quellensteuererstattungen

Aramea Global Convertible PBVV: EUR 765,06 Quellensteuererstattungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Aramea Global Convertible A: EUR 622,83 Kosten für die Marktrisikomessung

Aramea Global Convertible PBVV: EUR 2.151,35 Kosten für die Marktrisikomessung

Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 13.825.622,49
davon fix:	EUR 10.999.500,77
davon variabel:	EUR 2.826.121,72
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	172
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 1.011.750,04

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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 Vergütungssysteme 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 im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement Aramea Asset Management AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	4.227.716
davon feste Vergütung:	EUR	3.066.716
davon variable Vergütung:	EUR	1.161.000
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 22

Hamburg, 6. November 2020

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Aramea Global Convertible – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2019 bis zum 31. Juli 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2019 bis zum 31. Juli 2020, 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 Prüfungsurteil 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.

INVEST 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 09. November 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(Stand: 31.12.2019)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates 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

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de