

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Aramea Global Convertible

31. Juli 2022

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im November 2022

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

Aramea Global Convertible

in der Zeit vom 01. August 2021 bis 31. Juli 2022.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JULI 2022	10
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2022	11
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	21
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	23
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	25

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

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, Hamburg.

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.

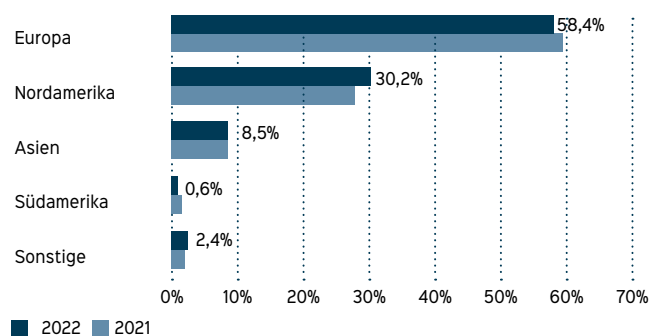
PORTFOLIOSTRUKTUR SOWIE WESENTLICHE ÄNDERUNGEN

Regional liegt der Schwerpunkt des Portfolios in Europa (58,4 %), gefolgt von den USA (30,2 %) und Asien (8,5 %). Sonstige Regionen machen insgesamt 2,4 % aus. Gegenüber dem Vorjahr wurde somit das Exposure gegenüber Europa um 1,5 % gemindert und gegenüber den USA um 2,2 % erhöht.

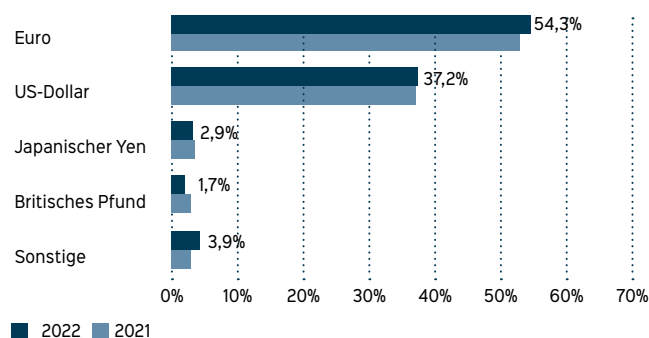
Währungsseitig wurde die Euro-Quote um 1,7 % auf 54,3 % erhöht. Im gleichen Zeitraum erhöhte sich die US-Dollar-Quote um 0,2 % auf aktuell 37,2 %. Des Weiteren sind Posi-

tionen in Japanischem Yen (2,9 %) und Britischem Pfund (1,7 %) im Portfolio vertreten. Sonstige Währungen machen 3,9 % aus. Zur Reduzierung von Währungsrisiken wurden auf Fremdwährungen teilweise Devisentermingeschäfte vorgenommen. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios beträgt zum Berichtszeitpunkt 4,2 Jahre. Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 94,8 % in Wandelanleihen investiert. Das Wandelanleihenexposure besteht dabei vollständig aus Unternehmensanleihen.

REGIONEN



WÄHRUNGEN



VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich für die A-Anteilklasse des Fonds auf EUR -377.641,58, dabei belaufen sich die realisierten Gewinne auf EUR 223.474,70 und die realisierten Verluste auf EUR -601.116,28. Für die PBVV-Anteilklasse beträgt das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR -1.576.715,28, dabei belaufen sich die realisierten Gewinne auf EUR 877.384,58 und die realisierten Verluste auf EUR -2.454.099,86. Die oben genannten Gewinne aus Veräußerungsgeschäften resultieren im Wesentlichen aus dem Verkauf von Renten (Wandelanleihen). Für die

realisierten Verluste sind im wesentlichen Devisentermingeschäfte ursächlich. Das Fondsvolumen belief sich zum Berichtszeitpunkt auf EUR 46.516.551,76. Davon entfielen EUR 9.012.147,69 auf die A-Anteilklasse und EUR 37.504.404,07 auf die Anteilsscheinklasse PBVV.

Die Aramea Global Convertible Anteilklasse A erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -12,0 %.

Die Aramea Global Convertible Anteilklasse PBVV erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 11,6 %.

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 0,82 %.

Adressenausfallrisiko

Im Hinblick auf Adressenausfallrisiken stehen Anleihen mit solider Kreditqualität im Fokus. Zu den größten Positionen im Fonds zählen Wandelanleihen der Emittenten Ford Motor Company, Atos SE, Veolia Environnement SA, BNP Paribas SA, Deutsche Post AG und Geely Sweden Finance AB, wobei die größten 10 Positionen insgesamt 15,37 % des Fondsvolumens ausmachen.

Zinsänderungsrisiko

Beim Laufzeitenmanagement bevorzugte das Fondsmangement 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 4,2 Jahre.

Währungsrisiko

Der Fonds investierte im Berichtszeitraum größtenteils in Euro denominated 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 so weit wie möglich vermieden werden.

Sonstige Risiken

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 Kapitalmärkte 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 Kapitalmärkten weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

SONSTIGE HINWEISE

Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

ANGABEN GEMÄSS ART. 11 VERORDNUNG (EU) 2019/2088 (OFFENLEGUNGSVERORDNUNG, OFFLVO)

Der Fonds qualifiziert seit dem Inkrafttreten der OfflVO zum 10. März 2021 als Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische und/ oder soziale Merkmale i.S.v. Art. 8 Abs. 1 beworben werden.

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Dem Sondervermögen wurde von der Qualitätssicherungsgesellschaft Nachhaltiger Geldanlagen mbH das FNG Siegel 2022 verliehen.

Die beworbenen Merkmale zählen zum ökologischen und zum sozialen Bereich und sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds wie folgt beschrieben:

I. Dezidierte ESG-Anlagestrategie

Daneben müssen mindestens 51% des Wertes des OGAW-Sondervermögens in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien aus-

gewählt werden und von einem durch die Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet worden sind. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens Prime-1 aufweisen.

Die diesbezüglichen Daten werden durch den Datenprovider ISS ESG zur Verfügung gestellt.

Im Rahmen der Ratings werden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen. Zusätzlich zum ESG-Rating berücksichtigt die Portfolioverwaltung für das Sondervermögen im Rahmen ihrer Investitionsentscheidungen sogenannte wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“). Nachhaltigkeitsfaktoren bezeichnen in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die Berücksichtigung der PAI erfolgt im Rahmen der Investitionsentscheidungen für das Sondervermögen durch verbindliche Ausschlusskriterien (siehe II.). Unter III. wird dargestellt, wie durch die jeweiligen Ausschlusskriterien negative Einflüsse auf die aufgeführten Nachhaltigkeitsfaktoren jeweils vermieden bzw. verringert werden sollen.

II. Ausschlusskriterien

Für den Fonds werden keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die

- (1) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/ oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern generieren;
- (2) Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren oder Umsatz aus der Herstellung von Atomwaffen generieren;
- (3) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten generieren;
- (4) mehr als 10 % Umsatz mit der Stromerzeugung aus Kohle generieren;

- (5) mehr als 10 % Umsatz mit der Stromerzeugung aus Erdöl generieren;
- (6) mehr als 5 % Umsatz mit Atomstrom generieren;
- (7) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;
- (8) in schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes oder gegen die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen verstoßen;
- (9) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit hydraulischem Fracking generieren;
- (10) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Produktion von Ölsanden generieren;
- (11) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Dienstleistungen im Bereich von Ölsanden generieren;
- (12) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Förderung von Uran generieren;
- (13) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Dienstleistungen im Bereich atomarer Stromerzeugung generieren;
- (14) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Vertrieb von zivilen Feuerwaffen generieren;

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben,

- (15) Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben, die nach dem Freedom House Index in Bezug auf politische Rechte und bürgerliche Freiheiten als „unfrei“ klassifiziert werden;
- (16) die das Abkommen von Paris nicht ratifiziert haben;

- (17) die das Übereinkommen über die biologische Vielfalt (UN Biodiversitätskonvention) nicht ratifiziert haben;
- (18) die den Vertrag über die Nichtverbreitung von Atomwaffen (Atomwaffensperrvertrag vom 05.03.1970) nicht unterzeichnet haben
- (19) die einen Korruptionswahrnehmungsindex (Corruption Perception Index) kleiner als 40 aufweisen (Skala von 0 bis 100)

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders ISS ESG vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die oben genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde.

Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können.

III. Berücksichtigung der wesentlichen nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen („PAI“)

In der folgenden Tabelle soll aufgezeigt werden, durch welche Ausschlusskriterien wesentliche nachteilige Auswirkungen auf welche Nachhaltigkeitsfaktoren abgemildert wurden. Die Auswahl der Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der im Entwurf vorliegenden delegierten Verordnung zur Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Für Aktien oder Anleihen von Unternehmen:

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
1. Treibhausgasemissionen (GHG Emissions) 2. CO2 Fußabdruck (Carbon Footprint) 3. Treibhausgasintensität der im Portfolio befindlichen Unternehmen (GHG intensity of investee companies)	Ausschlusskriterien Nr. (4), (5), (7) und (8)	Durch die in den Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) genannte Umsatzschwelle hinsichtlich Unternehmen, welche Umsatz mit der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen erwirtschaften, sowie durch den Ausschluss von Unternehmen, welche schwere Kontroversen mit den UN Global Compact und damit ebenfalls mit den Prinzipien 7-9 des UN Global Compact aufweisen, kann davon ausgegangen werden, dass mittelbar weniger Emissionen ausgestoßen werden.
4. Exposition zu Unternehmen aus dem Sektor der Fossilen Brennstoffe (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)	Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7)	Investitionen in Aktivitäten im Bereich fossile Brennstoffe sind für den Fonds aufgrund der in den Ausschlusskriterien verankerten Umsatzschwellen begrenzt, wodurch eine entsprechende Exposition teilweise vermieden wird.
5. Anteil von nichterneuerbarer Energie an Energieverbrauch und -produktion (Share of non-renewable energy consumption and production)	Ausschlusskriterien Nr. (4) – (6)	Durch die in den Ausschlusskriterien beinhalteten Umsatzschwellen wird die Investition in als besonders problematisch eingestuften Energiequellen beschränkt. Der Anteil von nicht-erneuerbaren Energien am Energieverbrauch wird damit indirekt berücksichtigt, da anzunehmen ist, dass die Begrenzung der Investitionen zu einem verminderten Angebot nicht erneuerbarer Energie führen wird.
6. Energieverbrauchsintensität pro Branche mit hohen Klimaauswirkungen (Energy consumption intensity per high impact climate sector)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	Die Prinzipien 7-9 des UN Global Compact halten Unternehmen an die Umwelt vorsorglich, innovativ und zielgerichtet im Rahmen ihrer Tätigkeiten zu schützen. Insbesondere der mit Prinzip 9 UN Global Compact verfolgte Ansatz, innovative Technologien zu entwickeln, kann zu einer Verringerung der Energieintensität beitragen. Entsprechend wird erwartet, dass Unternehmen, welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.
7. Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf artenreiche Gebiete (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas) 8. Schadstoffausstoß in Gewässern (Emissions to water) 9. Sondermüll (Hazardous waste)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	Insbesondere wird in Prinzip 7 des UN Global Compact der Vorsorgeansatz postuliert. Es wird davon ausgegangen, dass Unternehmen welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, nur beschränkte negative Auswirkungen auf geschützte Gebiete und die dort beheimateten Arten, und nur beschränkte negative Auswirkungen an anderen Orten durch Schadstoff-belastetes Abwasser oder durch Sondermüll entfalten.
10. Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen (Violations of UNGC and OECD Guidelines for MNE)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium Nr. 8 fortlaufend überwacht.
11. Mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen um Einhaltung des UN Global Compact oder der OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen zu überwachen (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD Guidelines)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarung auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.
12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap) 13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	Da Prinzip 6 des UN Global Compact auf die Abschaffung aller Formen von Diskriminierung am Arbeitsplatz abzielt und zudem im Rahmen der Prinzipien 3-6 auf die ILO Kernarbeitsnormen verwiesen wird ist davon auszugehen, dass der Ausschluss schwerwiegender Verstöße zu einer Beschränkung negativer Auswirkungen führt.
14. Exposition zu kontroversen Waffen (Exposure to controversial weapons)	Ausschlusskriterium Nr. (2)	Über das Ausschlusskriterium Nr. (2) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.

Für Anleihen von Staaten:

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
Treibhausgasintensität (GHG Intensity)	Ausschlusskriterium Nr. (16)	Da der Portfoliomanager durch Anwendung des Ausschlusskriteriums Nr. (16) nur in Anleihen von Staaten investiert, die das Pariser Abkommen ratifiziert haben, ist sichergestellt, dass nur in Staaten investiert wird, welche Maßnahmen treffen, um die Treibhausgasintensität zu minimieren. Daher lässt sich davon ausgehen, dass mittelbar eine Beschränkung negativer Auswirkungen auf die Treibhausgasintensität von Staatenerfolg.
Im Portfolio befindliche Anleihen von Ländern, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (Investee countries subject to social violations)	Ausschlusskriterium Nr. (15)	Durch Anwendung des Ausschlusskriterium Nr. (15) investiert der Portfoliomanager für das Sondervermögen nicht in Staatsanleihen, welche auf Grundlage bestehender Informationen, Analysen und Experteninterviews als „unfrei“ klassifiziert werden. [Die Klassifizierung ist in „frei“, „teilweise frei“ und „unfrei“ unterteilt.] So wird sichergestellt, dass der Portfoliomanager wenigstens keine Anleihen von Staaten investiert, welche definitiv sozialen Verstößen ausgesetzt sind. Entsprechend wird das PAI insofern berücksichtigt, als dass eine Beschränkung negativer erfolgt.

Für Investmentanteile:

Das Fondsmanagement strebt an für das Sondervermögen nur in Investmentanteile solcher Fonds zu investieren, die im Rahmen ihrer jeweiligen Anlagestrategie die zuvor genannten PAI berücksichtigen.

Konkrete Daten liegen dem Portfolioverwalter aktuell noch nicht vor, Entsprechend kann eine Bewertung etwaiger Investmentanteile in Hinblick auf das Einhalten der PAI aktuell noch nicht getroffen werden.

Sobald dem Portfolioverwalter entsprechende Daten vorliegen, wird der Portfoliomanager diese bei seinen Investitionsentscheidungen entsprechend berücksichtigen.

Die genaue Funktionsweise der Titelauswahl wird auf der Homepage der Gesellschaft unter <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/> dargestellt.

IV. Weitere Angaben gemäß Art. 11 Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung, OffIVO)

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

Die Ausschlusskriterien milderten die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen ab.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JULI 2022

Fondsvermögen:	EUR 46.516.551,76	(50.631.805,45)
Umlaufende Anteile: A-Klasse	155.656	(138.274)
PBVV-Klasse	625.634	(606.756)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.07.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	44.021	94,63	(98,39)
2. Derivate	-431	-0,92	(-0,60)
3. Bankguthaben	2.627	5,58	(3,15)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	365	0,85	(0,12)
II. Verbindlichkeiten	-65	-0,14	(-1,06)
III. Fondsvermögen	46.517	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,924000000% AgeasFinLux EO-Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und.	XS0147484074	EUR		750	0	0 %	77,192500	578.943,75	1,24
0,000000000% Atos CV 19/24	FR0013457942	EUR		1.000	700	0 %	80,105000	801.050,00	1,72
0,000000000% Geely Sweden Finance AB (publ) EO-Zero Exch. Bonds 2019(24)	XS1933947951	EUR		600	0	0 %	117,879000	707.274,00	1,52
0,000000000% JPMorgan Chase Bank N.A. EO-Zero Exch.Bonds 2021(24)	XS2303829308	EUR		300	0	0 %	98,736000	296.208,00	0,64
2,000000000% Lufthansa AG Conv. Bonds 2020/25	DE000A3H2UK7	EUR		200	0	0 %	95,820000	191.640,00	0,41
0,000000000% Pirelli & C. S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/25)	XS2276552598	EUR		400	0	0 %	93,810000	375.240,00	0,81
0,000000000% SGX Treasury I Pte. Ltd EO-Zero Conv. Bonds 21/24	XS2295233501	EUR		300	0	0 %	100,090500	300.271,50	0,65
0,750000000% Dufry One B.V. SF-Conv. Bonds 2021(26)	CH1105195684	CHF		400	0	0 %	81,680000	336.356,62	0,72
0,150000000% Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CH0413990240	CHF		100	0	400 %	125,185000	128.877,34	0,28
0,000000000% Angang Steel Co. Ltd. HD-Zero Conv. Bonds 2018(23)	XS1769341071	HKD		3.000	0	0 %	99,125000	372.993,92	0,80
0,000000000% DMG MORI CV 21/24	XS2357278204	JPY		30.000	0	0 %	101,737000	223.360,53	0,48
0,000000000% Mercari Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2021(26)	XS2357172043	JPY		40.000	40.000	0 %	80,987000	237.072,71	0,51
0,000000000% Nagoya Railroad Co. Ltd. YN-Zero Conv.Bonds 2014(24)	XS1138495509	JPY		20.000	0	0 %	101,950000	149.218,78	0,32
0,000000000% SBI Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 20/25	XS2199268710	JPY		40.000	0	0 %	108,750000	318.343,15	0,68
1,625000000% Singapore Airlines Ltd. SD-Conv. Bonds 2020(25)	XS2260025296	SGD		500	0	0 %	104,750000	373.280,59	0,80
1,500000000% Bharti Airtel Ltd. DL-Conv.Notes 2020(25) Reg.S	USY0889VAB63	USD		500	0	0 %	119,945000	590.454,86	1,27
0,000000000% Cie Génle Ét Michelin SCpA DL-Exchangeable Bonds 2018(23)	FR0013309184	USD		400	0	0 %	94,850000	373.535,49	0,80
0,125000000% Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(27)	US29786AAL08	USD		500	500	0 %	89,584000	440.996,36	0,95
3,375000000% Lenovo Group Ltd. DL-Notes 2019(24)	XS1937306121	USD		300	0	0 %	122,780000	362.646,45	0,78
0,000000000% Meituan CV 21/28	XS2333569056	USD		200	0	0 %	82,162000	161.783,99	0,35
1,000000000% Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 18/24	XS1908221507	USD		600	0	0 %	114,536000	676.593,48	1,45
0,000000000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2020(25) A	XS2211997155	USD		400	0	0 %	109,350000	430.638,97	0,93
0,000000000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2020(27) A	XS2211997239	USD		200	200	0 %	108,513000	213.671,36	0,46
0,000000000% Xero Investments Ltd. DL-Exch. Notes 2020(25)	XS2263667250	USD		400	0	0 %	80,625000	317.515,01	0,68
0,000000000% Zhen Ding Technology Hldg Ltd. CV 20/25	XS2195093674	USD		400	0	0 %	99,662000	392.485,97	0,84
0,750000000% BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv.-Bonds 2020(27)	XS2211511949	EUR		300	0	0 %	120,680000	362.040,00	0,78
0,750000000% Cellnex Telecom S.A. EO CV 20/31	XS2257580857	EUR		200	0	0 %	77,650000	155.300,00	0,33
0,000000000% Oliver Capital S.à r.l. EO-Zero Exch. Bonds 20/23	XS2240512124	EUR		300	0	0 %	102,320000	306.960,00	0,66
0,500000000% 8x8 Inc. DL-Exch. Notes 2020(24)	US282914AB63	USD		300	0	0 %	85,187500	251.612,19	0,54
0,375000000% Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2019(27)	US00971TAL52	USD		300	0	0 %	101,812500	300.716,25	0,65

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
1,000000000% Alteryx Inc. DL-Exch. Notes 2019(26) regs	US02156BAF04		USD	150	0	0	0	%	80,132000	118.340,06	0,25
4,625000000% Ares Capital Corp. DL-Exch. Notes 2019(24)	US04010LAW37		USD	300	0	0	0	%	107,250000	316.776,61	0,68
0,000000000% Asahi Holdings 21/26 CV	XS2306982286		USD	400	0	0	0	%	92,950000	366.052,97	0,79
0,000000000% BILL.COM HLD 21/27 CV	US090043AC48		USD	300	300	0	0	%	81,241000	239.955,70	0,52
1,250000000% Biomarin Pharmaceutical Inc. DL-Conv. Nts 2020(27)	US09061GAK76		USD	150	0	0	0	%	100,400000	148.272,13	0,32
0,750000000% Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2020(25)	US09857LAN82		USD	200	0	0	0	%	131,247000	258.436,55	0,56
0,375000000% Coupa Software Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)	US22266LAF31		USD	500	0	0	0	%	79,035100	389.067,15	0,84
0,250000000% DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	US252131AK39		USD	450	0	0	0	%	95,903200	424.893,57	0,91
0,000000000% DocuSign Inc. DL-Exch. Notes 2022(24)	US256163AD89		USD	400	400	0	0	%	93,084000	366.580,68	0,79
0,000000000% Dropbox Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(26)	US26210CAC82		USD	200	200	0	0	%	91,187500	179.555,97	0,39
0,000000000% Enphase Energy Inc. DL-Zero Exch. Nts 2021(26)	US29355AAH05		USD	400	400	0	0	%	114,972000	452.779,36	0,97
0,750000000% Euronet Worldwide Inc. DL-Exch. Notes 2020(49)	US298736AL30		USD	300	0	0	0	%	98,270000	290.253,03	0,62
0,375000000% Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2019(27)	US30063PAB13		USD	200	0	0	0	%	76,688800	151.006,79	0,32
0,375000000% Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2020(28)	US30063PAC95		USD	200	0	0	0	%	72,300900	142.366,64	0,31
0,000000000% Expedia Group Inc. DL-Notes 21/26	US30212PBE43		USD	400	400	0	0	%	90,855000	357.802,50	0,77
0,000000000% Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US345370CZ16		USD	850	850	0	0	%	103,149000	863.214,04	1,86
2,875000000% Greenbrier Companies Inc., The DL-Conv. Nts 2022(28)	US393657AM33		USD	300	300	0	0	%	89,031600	262.966,23	0,57
0,500000000% Jetblue Airways Corp. DL-Exch. Notes 2022(26)	US477143AP66		USD	200	200	0	0	%	70,807100	139.425,22	0,30
0,250000000% JPMorgan Chase Finl Co. LLC DL-Equ.Lkd Ex.Nts 2018(23)144A	US48129KAE01		USD	300	0	0	0	%	103,140000	304.637,20	0,65
0,000000000% Marriott Vacat.Worldwide Corp. DL-Exch. Notes 2022(26)	US57164YAD94		USD	500	500	0	0	%	98,060000	482.721,28	1,04
0,125000000% Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2020(24)	US595017AU87		USD	300	0	0	0	%	102,735000	303.440,98	0,64
0,375000000% Nuvasive Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US670704AJ40		USD	300	0	0	0	%	91,640700	270.672,54	0,58
0,125000000% Okta Inc. DL-Exch. Nts 2019(25)	US679295AD75		USD	200	0	0	0	%	91,518000	180.206,75	0,39
0,375000000% Palo Alto Networks Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US697435AF27		USD	350	0	0	0	%	171,145000	589.748,45	1,27
0,125000000% Q2 Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US74736LAF67		USD	400	400	0	0	%	80,875000	318.499,56	0,68
0,000000000% RingCentral Inc. DL-Zero Conv. Nts 21(26)	US76680RAH03		USD	300	300	0	0	%	75,842000	224.009,06	0,48
0,000000000% Snap Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(27)	US83304AAF30		USD	300	300	0	0	%	70,500000	208.230,78	0,45
0,000000000% SolarEdge Technologies Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(25)	US83417MAD65		USD	300	300	0	0	%	136,805000	404.071,08	0,87
1,125000000% Splunk Inc. DL-Exch. Notes 2019(25)	US848637AD65		USD	300	0	0	0	%	98,937500	292.224,57	0,62
0,000000000% Square Inc. DL-Conv. Nts 2020(23/26)	US852234AJ27		USD	400	400	0	0	%	82,425000	324.603,72	0,70
0,000000000% Sunrun Inc. DL-Zero Conv. Notes 2021(26)	US86771WAB19		USD	200	200	0	0	%	72,330000	142.423,94	0,31

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
0,000000000% Universe Trek Limited CV 21/26	XS2349508866		USD	300	0	0 %	90,875000	268.410,95	0,58
0,250000000% Verint Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US92343XAC48		USD	300	300	0 %	93,250000	275.425,81	0,59
0,625000000% Zendesk Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US98936JAD37		USD	450	0	0 %	97,771300	433.170,08	0,93
0,125000000% Air France-KLM S.A. EO-Obl. Conv. 2019(26)	FR0013410628		STK	33.000	8.000	0 %	15,850000	523.050,00	1,12
0,000000000% Diasorin S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	XS2339426004		EUR	200	0	0 %	87,486000	174.972,00	0,38
1,750000000% DO & CO AG EO-Conv. Bonds 21/26	AT0000A2N7T2		EUR	500	0	0 %	113,889000	569.445,00	1,22
0,000000000% Elis S.A. EO-Zero Conv. Bonds 17/23	FR0013285707		STK	17.000	0	0 %	30,582500	519.902,50	1,12
0,000000000% Kering S.A. EO-Zero Exchang. MTN 2019(22)	FR0013450483		EUR	400	0	0 %	100,079500	400.318,00	0,86
1,750000000% Nexi S.p.A. EO-Exchangeable Notes 2020(27)	XS2161819722		EUR	200	0	0 %	84,435000	168.870,00	0,36
0,000000000% Nexi S.p.A. EO-Exchangeable Notes 2021(28)	XS2305842903		EUR	200	0	0 %	73,030000	146.060,00	0,31
0,000000000% Prysmian 21/26	XS2294704007		EUR	400	100	0 %	94,392000	377.568,00	0,81
0,000000000% Soitec S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2020(25)	FR0014000105		STK	3.000	0	0 %	187,506000	562.518,00	1,21
0,000000000% Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl. 20/25	BE6322623669		EUR	500	200	0 %	89,956000	449.780,00	0,97
0,000000000% Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)	FR0013444148		STK	25.000	5.000	0 %	30,854000	771.350,00	1,66
1,000000000% Voltalia S.A. 21/25 CV	FR00140001X1		STK	6.000	0	0 %	28,412000	170.472,00	0,37
3,375000000% Dish Network DL-CV-Nts 16/26	US25470MAB54		USD	300	0	0 %	71,012000	209.743,03	0,45
0,000000000% BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25)	FR00140080H3		EUR	700	700	0 %	105,440000	738.080,00	1,59
2,000000000% NEOEN S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)	FR0013515707		STK	12.000	12.000	0 %	52,556000	630.672,00	1,36
0,000000000% ON Semiconductor Corp. DL-Zero Exch.Nts 2021(27)	US682189AS48		USD	400	400	0 %	133,131000	524.292,61	1,13
0,000000000% Wix.com Ltd. DL-FLR Exch.Nts 2021(25)	US92940WAD11		USD	300	300	0 %	80,437500	237.582,46	0,51
0,250000000% Wolfspeed Inc. DL-Exch. Notes 2022(28) 144A	US977852AA06		USD	400	400	0 %	92,750000	365.265,33	0,79
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	28.757.264,15	61,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,500000000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Exch.MTN 16/23	XS1466161350		EUR	400	0	0 %	100,725000	402.900,00	0,87
0,700000000% ACCOR 20/27 CV	FR0013521085		STK	9.000	0	0 %	42,260000	380.340,00	0,82
1,500000000% Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020/25 CV	XS2154448059		EUR	400	0	0 %	120,748000	482.992,00	1,04
2,125000000% ams AG DL-Wdl.-Anl. 20/27	DE000A283WZ3		EUR	300	0	0 %	70,330000	210.990,00	0,45
0,000000000% América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/24)	XS2308171383		EUR	400	0	0 %	107,295000	429.180,00	0,92
0,500000000% Cellnex Telecom S.A. EO-Conv. Med.-Term Bds 2019(28)	XS2021212332		EUR	400	0	0 %	114,100000	456.400,00	0,98
0,750000000% DUERR AG ANL. 20/26	DE000A3H2XR6		EUR	300	0	0 %	95,160000	285.480,00	0,61
0,000000000% Elliott Capital S.à.r.l. EO-Zero Exch. Bonds 2019(22)	XS2051856669		EUR	300	0	0 %	99,235000	297.705,00	0,64
1,250000000% Ence Energia y Celulosa S.A. EO-Conv. Bonds 2018(23) Reg.S	XS1783932863		EUR	400	0	0 %	99,455000	397.820,00	0,86

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
0,000000000% GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW	XS1965536656		EUR	500	0	0 %	92,567000	462.835,00	0,99
1,125000000% IAG CV 21/28	XS2343113101		EUR	500	0	0 %	69,548000	347.740,00	0,75
0,625000000% Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Conv. Bonds 2015(22)	XS1322536506		EUR	500	0	0 %	99,114000	495.570,00	1,07
0,000000000% JPMorgan Exchang.Bond LVMH 21/24	XS2352315571		EUR	400	0	0 %	104,741000	418.964,00	0,90
0,400000000% LEG Immobilien AG Wandel- schuld.v. 20/28	DE000A289T23		EUR	200	0	0 %	83,460000	166.920,00	0,36
0,875000000% LEG Immobilien AG Wandel- schuld.v.17(22/25)	DE000A2GSDH2		EUR	200	0	0 %	96,735000	193.470,00	0,42
3,500000000% MBT SYSTEMS CV 21/27	CH1118223390		EUR	400	0	0 %	110,807000	443.228,00	0,95
0,125000000% Rémy Cointreau S.A. EO-Obl. Conv. 2016(21/26)	FR0013200995		STK	1.500	0	1.500 %	185,311000	277.966,50	0,60
0,000000000% Sagerpar S.A. EO-Obl.Conv. Notes 21/26	BE6327660591		EUR	300	0	0 %	93,560000	280.680,00	0,60
0,000000000% Shop Apotheke Europe 20/28	DE000A287RE9		EUR	300	0	0 %	77,430000	232.290,00	0,50
2,300000000% Dexus Finance Pty. Ltd. AD-Exch. Bonds 2019(26)	XS1961891220		AUD	400	0	0 %	93,060597	255.354,07	0,55
1,500000000% Derwent Ldn Cap.No.3 (JE) Ltd. LS-Conv. Notes 2019(25)	XS2010324585		GBP	300	0	0 %	90,870000	325.562,79	0,70
1,625000000% WH Smith PLC CV 21/26	XS2339232147		GBP	500	100	0 %	85,183000	508.646,32	1,09
0,000000000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. HD-Zero Exch. MTN 2020(24)	XS2133036603		HKD	3.000	0	0 %	97,150000	365.562,27	0,79
1,875000000% Brenntag Finance B.V. DL-Bonds 2015(22) wW	DE000A1Z3XP8		USD	250	0	0 %	100,700000	247.858,62	0,53
0,000000000% CyberArk Software Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2019(24)	US23248VAB18		USD	300	0	0 %	107,970000	318.903,22	0,69
0,000000000% Ping An Insurance 20/23	XS2264505566		USD	200	0	0 %	95,250000	187.555,38	0,40
0,125000000% Shopify Inc. CV 2020/2025	US82509LAA52		USD	200	0	0 %	85,789000	168.925,86	0,36
0,050000000% adidas EO-Wandelanleihe 2018(23)	DE000A2LQRW5		EUR	600	0	0 %	98,490000	590.940,00	1,27
0,000000000% ams AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5		EUR	800	0	0 %	79,800000	638.400,00	1,37
1,828000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)	BE0933899800		EUR	750	0	0 %	82,089000	615.667,50	1,32
1,500000000% Cellnex Telecom S.A. Conv. Notes 2018(26)	XS1750026186		EUR	200	0	100 %	144,730000	289.460,00	0,62
0,050000000% Deutsche Post AG Wandel- schuld.v.17(25)	DE000A2G87D4		EUR	700	0	0 %	101,000000	707.000,00	1,52
2,000000000% Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	400	0	0 %	100,109000	400.436,00	0,86
0,625000000% MorphoSys AG Convertible Bond 20/25	DE000A3H2XW6		EUR	400	0	0 %	70,640000	282.560,00	0,61
1,875000000% BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv. Bonds 2022(29)	XS2465773070		EUR	300	300	0 %	88,720000	266.160,00	0,57
1,875000000% Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	DE000A3MQE86		EUR	500	500	0 %	106,337500	531.687,50	1,14
1,875000000% Glanbia Co-Op Society Ltd. EO-Exchangeable Bonds 2022(27)	XS2436579978		EUR	400	400	0 %	91,260000	365.040,00	0,78
0,000000000% JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)	XS2431434971		EUR	300	300	0 %	108,390000	325.170,00	0,70
0,000000000% Mondelez International Holdings CV 21/24	XS2388456456		EUR	200	200	0 %	99,277500	198.555,00	0,43
0,050000000% ZALANDO SE CV 20/25	DE000A3E4589		EUR	300	300	0 %	84,901000	254.703,00	0,55
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	14.507.618,03	31,18

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000% Cyberagent Inc. YN-Zo Conv. Bonds 18/25	XS1762847066		JPY	30.000	0	0 %	109,750000	240.952,83	0,52
0,000000000% GMO Payment Gateway CV 21/26	XS2350608845		JPY	30.000	0	0 %	99,625000	218.723,70	0,47
2,500000000% Ivanhoe Mines Ltd. CV 21/26	US46579RAA23		USD	300	0	0 %	100,337800	296.360,54	0,64
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	756.037,07	1,63
Summe Wertpapiervermögen							EUR	44.020.919,25	94,63
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC						-303.525,92	-0,64
GBP/EUR 0,80 Mio.		OTC						-34.051,81	-0,07
CHF/EUR 0,40 Mio.		OTC						-27.076,62	-0,06
JPY/EUR 170,00 Mio.		OTC						-36.516,99	-0,08
HKD/EUR 5,40 Mio.		OTC						-18.917,07	-0,04
SGD/EUR 0,40 Mio.		OTC						-10.815,56	-0,02
Geschlossene Positionen									
GBP/EUR 0,10 Mio.		OTC						-641,44	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-431.545,41	-0,92
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.578.471,65				2.578.471,65	5,47
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	8.202,88				8.202,88	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	38.443,01				39.576,89	0,09
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	859,33				846,05	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	2.627.097,47	5,58
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	64.960,77				64.960,77	0,14
Sonstige Ansprüche			EUR	15,44				15,44	0,00
Forderung aus Cash Collateral			EUR	300.000,00				300.000,00	0,71
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	364.976,21	0,85
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-64.895,76			EUR	-64.895,76	-0,14
Fondsvermögen							EUR	46.516.551,76	100,2)
Aramea Global Convertible A									
Anteilwert							EUR	57,90	
Umlaufende Anteile							STK	155.656	
Aramea Global Convertible PBVV									
Anteilwert							EUR	59,95	
Umlaufende Anteile							STK	625.634	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufenden Konto

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 165.539.428,05 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.07.2022	
Australischer Dollar	AUD	1,457750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,971350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,837350	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	7,972650	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	136,645000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,403100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,015700	= 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					
0,000000000% ANLLIAN Capital Ltd. EO-Zero Conv. Bonds 2020(25)	XS2089160506	EUR	-	300	
0,625000000% Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Exchangeable Bonds 2021(28)	XS2296021798	EUR	-	100	
0,500000000% IWG Group Holding 20/27 CV	XS2270378149	GBP	-	200	
0,000000000% Carrefour S.A. DL-Zero Exch. Bonds 2018(24)	FR0013326204	USD	-	200	
0,000000000% Ford Motor Co. DL-Zero Exch.Nts 2021(26) 144A	US345370CY41	USD	-	700	
0,000000000% Global Wafers CV 21/26	XS2344277178	USD	-	400	
0,000000000% Cie Génie Éts Michelin SCpA DL-Exchangeable Bonds 17/22	FR0013230745	USD	-	400	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,000000000% Delivery Hero SE Wandelanl. v.21(21/26)Tr.A	DE000A3MP429	EUR	400	400	
0,250000000% Grand City Properties S.A. EO-Conv. Bonds 2016(22)	XS1373990834	EUR	-	300	
1,500000000% Immofinanz AG EO-Conv. Bonds 2017(24)	XS1551932046	EUR	-	500	
1,250000000% Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Convertible Bonds 20/26	XS2166095146	EUR	-	400	
5,000000000% Outokumpu Oyj EO-Conv.-Bonds 2020(25)	XS2200501653	EUR	-	200	
3,375000000% Quadiant S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	FR0012799229	STK	-	13.000	
0,237500000% Symrise AG Senior Nts v.2017(2024) Reg.S	DE000SYM7787	EUR	-	400	
0,000000000% Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 19/26	FR0013439304	STK	-	5.000	
0,000000000% Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 20/25	FR0013526803	STK	-	2.900	
0,750000000% Cornwall (Jersey) Ltd. LS-Conv. Notes 21/26	XS2332692719	GBP	-	200	
0,000000000% Square Inc. DL-Conv. Nts 2020(23/26) 144A	US852234AG87	USD	-	400	
2,625000000% CONMED Corp. DL-Exch. Notes 2019(24)	US207410AF81	USD	-	200	
0,000000000% DokuSign 21/24 CV	US256163AC07	USD	-	400	
0,000000000% Dropbox Inc. DL-Zero Conv.Nts 2021(26) 144A	US26210CAA27	USD	-	200	
0,125000000% Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(27) 144A	US29786AAK25	USD	-	500	
0,000000000% Expedia Group Inc. DL-Notes 21/26	US30212PBD69	USD	-	400	
2,875000000% Greenbrier Companies Inc., The DL-Conv. Nts 21/28	US393657AL59	USD	-	300	
0,500000000% Jetblue Airways CV 21/26	US477143AN19	USD	-	200	
0,000000000% Marriott International Inc. CV 21/26	US57164YAC12	USD	-	500	
0,000000000% ON Semiconductor Corp. 21/27 CV	US682189AR64	USD	-	400	
0,125000000% Q2 Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2020(25) 144A	US74736LAE92	USD	-	400	
0,000000000% RingCentral Inc. DL-Zero Conv. Nts 20(26) 144A	US76680RAG20	USD	-	300	
0,000000000% SnapInc. CV 21/27	US83304AAE64	USD	-	300	
0,000000000% SolarEdge Technologies Inc. DL-Zero Exch. Notes 2020(25)	US83417MAC82	USD	-	300	
0,000000000% Sunrun Inc. DL-Conv. Notes 2021(26) 144A	US86771WAA36	USD	-	200	
0,250000000% Verint Systems Inc. DL-Conv. Notes 21/26	US92343XAB64	USD	-	300	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
0,375000000% VINCI S.A. DL-Exch. Bonds 2017(22)	FR0013237856	USD	-	600	
0,625000000% Wayfair Cl. A	US94419LAL53	USD	-	200	
0,625000000% Wayfair Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US94419LAM37	USD	200	200	
0,250000000% Workday Inc. DL-Conv.Notes 17/22	US98138HAF82	USD	-	200	
0,000000000% Zynga Inc. DL-Zero Conv.Nts 20/26	US98986TAC27	USD	-	300	
0,000000000% Zynga Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(26)	US98986TAD00	USD	300	300	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Konami Holdings Corp. YN-Zero Conv.Bonds 2015(22)	XS1328236002	JPY	-	20.000	
0,000000000% Enphase Energy Inc. DL-Conv. Notes 2021/26	US29355AAG22	USD	-	400	
0,750000000% Pegasystems Inc. DL-Conv. Nts 2021(21/25)	US705573AB99	USD	-	200	
0,000000000% Wix.com Ltd. DL-FLR Exch.Nts 2020(25)	US92940WAC38	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			5.666,35
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			2.654,59
HKD/EUR		EUR			1.693,19
SGD/EUR		EUR			706,98
GBP/EUR		EUR			3.301,37
JPY/EUR		EUR			3.248,80
USD/EUR		EUR			41.046,86
AUD/EUR		EUR			413,39

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH)

für den Zeitraum vom 01. August 2021 bis 31. Juli 2022		Aramea Global Convertible A	Aramea Global Convertible PBVV
I. Erträge			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	5.017,89	20.837,51
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	51.379,48	213.232,77
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.798,47	-15.630,17
davon negative Habenzinsen	EUR	-3.798,55	-15.630,47
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-9,56	-40,22
5. Sonstige Erträge	EUR	1,21	5,37
Summe der Erträge	EUR	52.590,55	218.405,26
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-106.657,66	-286.411,22
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.850,34	-20.462,52
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.574,96	-8.230,80
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.518,31	-10.850,53
5. Aufwandsausgleich	EUR	-855,75	2.773,46
Summe der Aufwendungen	EUR	-117.457,02	-323.181,61
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-64.866,47	-104.776,35
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	223.474,70	877.384,58
2. Realisierte Verluste	EUR	-601.116,28	-2.454.099,86
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-377.641,58	-1.576.715,28
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-442.508,05	-1.681.491,63
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-403.033,02	-1.621.074,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-444.111,33	-1.774.956,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-847.144,35	-3.396.030,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.289.652,40	-5.077.522,55

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2022		Aramea Global Convertible A	Aramea Global Convertible PBVV
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 9.164.535,08	EUR 41.467.270,37
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-70.788,50	EUR -311.919,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	1.198.151,48	EUR 1.453.661,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.103.614,26	EUR 8.940.671,25
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-905.462,78	EUR -7.487.010,15
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	9.902,03	EUR -27.085,85
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.289.652,40	EUR -5.077.522,55
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-403.033,02	EUR -1.621.074,20
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-444.111,33	EUR -1.774.956,72
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	9.012.147,69	EUR 37.504.404,07

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	1.547.487,10	9,94
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-442.508,05	-2,84
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	601.116,28	3,86
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-276.445,17	-1,78
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.351.822,16	-8,68
III. Gesamtausschüttung	EUR	77.828,00	0,50
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	77.828,00	0,50
Aramea Global Convertible PBVV			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	6.413.616,24	10,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.681.491,63	-2,69
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	2.454.099,86	3,92
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-1.248.667,61	-2,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-5.624.739,85	-8,99
III. Gesamtausschüttung	EUR	312.817,00	0,50
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	312.817,00	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				
2019	EUR	7.128.347,04	EUR	55,51
2020	EUR	9.560.935,79	EUR	57,77
2021	EUR	9.164.535,08	EUR	66,28
2022	EUR	9.012.147,69	EUR	57,90
Aramea Global Convertible PBVV				
2019	EUR	24.905.522,20	EUR	56,76
2020	EUR	34.717.078,76	EUR	59,30
2021	EUR	41.467.270,37	EUR	68,34
2022	EUR	37.504.404,07	EUR	59,95

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 118.845,79

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,63
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,92

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 potenzieller Risikobetrag	0,44 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,89 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,72 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,95

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	57,90
Umlaufende Anteile	STK	155.656

Aramea Global Convertible PBVV

Anteilwert	EUR	59,95
Umlaufende Anteile	STK	625.634

	Aramea Global Convertible A	Aramea Global Convertible PBVV
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,10%p.a.	0,70%p.a.
Ausgabeaufschlag	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	1,20 %
Aramea Global Convertible PBVV	0,79 %

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

Transaktionskosten	EUR	3.499,50
--------------------	-----	----------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Aramea Global Convertible A	0,00 %
Aramea Global Convertible PBVV	0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Aramea Global Convertible 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 1,21 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Aramea Global Convertible PBVV: EUR 5,37 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Aramea Global Convertible A: EUR 1.147,69 Kosten Marktrisikomessung; EUR 991,67 Researchkosten

Aramea Global Convertible PBVV: EUR 4.787,34 Kosten Marktrisikomessung; EUR 471,63 Kosten BaFin

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 2021**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR	19.375.238,71
davon feste Vergütung	EUR	15.834.735,40
davon variable Vergütung	EUR	3.540.503,31
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)		263
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger)	EUR	1.273.466,81

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.

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 im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2021**(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	8.906.940
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		22

Hamburg, 10. November 2022

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 2021 bis zum 31. Juli 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2021 bis zum 31. Juli 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 ge-

eignet 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.

- 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 11. November 2022

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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 22.659.122,98
(Stand: 31.12.2021)

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00
Eigenmittel gem. Lagebericht 2021: € 380.667.460,85
(Stand: 31.12.2021)

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 Aufsichtsrates der
SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg

Markus Barth, Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG, Hamburg

Dr. Thomas A. Lange, Vorsitzender des Vorstandes
der National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer, Geschäftsführender Gesellschafter
der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender 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 Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender
Aufsichtsratsvorsitzender 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

HANSAINVEST